

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 14/09/2022 sous le numéro de dépôt 38892

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	20 000 000	10 769 220	9 230 780	12 307 700
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	334 966 376	64 766 376	270 200 000	250 703 431
Créances rattachées à des participations	800 000		800 000	400 000
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	61 624		61 624	61 624
ACTIF IMMOBILISE	355 828 000	75 535 596	280 292 404	263 472 754
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	3 367 390		3 367 390	3 965 482
Autres créances	423 347		423 347	522 688
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement (dont actions propres :)				
Disponibilités	980 467		980 467	1 391 154
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	392 751		392 751	36 000
ACTIF CIRCULANT	5 163 956		5 163 956	5 915 325
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif	181 608		181 608	340 782
TOTAL GENERAL	361 173 564	75 535 596	285 637 968	269 728 861

Rubriques		31/12/2021	31/12/2020
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		5 844 000	
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours)		
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes)		
Report à nouveau		122 541 828	56 657 336
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)		18 669 831	71 728 492
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
CAPITAUX PROPRES		205 495 660	186 825 828
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
AUTRES FONDS PROPRES			
Provisions pour risques		181 608	340 782
Provisions pour charges			
PROVISIONS		181 608	340 782
DETTES FINANCIERES			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs)	70 400 000	17 400 000
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
DETTES D'EXPLOITATION			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		1 553 433	1 888 808
Dettes fiscales et sociales		484 295	546 918
DETTES DIVERSES			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			52 500 000
Autres dettes		7 500 000	10 000 000
COMPTES DE REGULARISATION			
Produits constatés d'avance			
DETTES		79 937 728	82 335 725
Ecart de conversion passif		22 972	226 525
TOTAL GENERAL		285 637 968	269 728 861

Rubriques	France	Exportation	31/12/2021	31/12/2020
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			340 782	55
Autres produits			4 496 321	3 379 942
PRODUITS D'EXPLOITATION			4 837 103	3 379 997
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			1 539 803	519 166
Impôts, taxes et versements assimilés			352	123
Salaires et traitements			12 000	12 000
Charges sociales			16 584	22 493
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			181 608	
Autres charges			65 971	50 001
CHARGES D'EXPLOITATION			4 893 237	3 680 703
RESULTAT D'EXPLOITATION			-56 134	-300 707
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			14 611	24 975
Autres intérêts et produits assimilés				
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges			19 254 624	72 287 647
Différences positives de change			29 599	530 884
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
PRODUITS FINANCIERS			19 298 834	72 843 506
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions				340 782
Intérêts et charges assimilées			548 141	458 446
Différences négatives de change			24 727	50 537
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			572 868	849 764
RESULTAT FINANCIER			18 725 966	71 993 742
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			18 669 831	71 693 035

Rubriques	31/12/2021	31/12/2020
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges		35 458
PRODUITS EXCEPTIONNELS		35 458
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions		
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
RESULTAT EXCEPTIONNEL		35 458
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices		
	TOTAL DES PRODUITS	24 135 937
	TOTAL DES CHARGES	4 530 468
	BENEFICE OU PERTE	18 669 831

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 2021

A) Refinancement

En juillet 2021, ALE Holding a contracté un emprunt auprès ALE International de 0,5 M€, à rembourser en décembre 2022,

En juillet 2021, ALE Holding a prêté à Sipwise 0.4 M€ remboursable en décembre 2022,

En octobre, ALE Holding a contracté un emprunt auprès ALE International de 52,5 M€ à rembourser en octobre 2023.

B) Résultat du test de dépréciation des actifs financiers

Compte tenu de l'évolution du plan d'affaires et de la relative stabilité du niveau d'endettement, la société a comptabilisé une reprise de provision de titres à hauteur de 19,3 M€ au 31 décembre 2021.

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	2019	2020	2021
Valeur d'entreprise	322 080	353 000	375 000
Endettement et autres éléments du BFR hors exploitation	-147 100	-102 300	-104 751
Valeur des capitaux propres	174 980	250 700	270 200

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 40 % en 5 ans et sur une bonne maîtrise des coûts.

C) Crise sanitaire Covid-19

Sur l'exercice 2021, la crise sanitaire s'est poursuivie, cependant la société et ses filiales ont bénéficié d'une reprise d'activité (3 % du CA comparé à 2020) et ont veillé à maintenir ses coûts de fonctionnement.

Pour rappel sur l'exercice 2020, les principales mesures mises en place par ALE International (principale participation d'ALE Holding) pour adapter son fonctionnement ont été les suivantes :

- 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,
- Support du Groupe.

ALE International continue d'enregistrer une forte augmentation de ses commandes en 2022 par rapport à 2021, ce qui est le résultat d'une forte reprise post-Covid.

Cette reprise ayant entraîné une forte demande mondiale de composants électroniques et de fret a pour conséquences des retards de fabrication et de livraison ainsi qu'une augmentation des coûts d'achat et de fret.

ALE International a procédé à plusieurs augmentations de tarifs et à des renégociations de contrats-cadres qui ont été effectuées fin 2021 et au premier semestre 2022 et sont encore prévues pour le second semestre 2022 afin de transférer ces coûts aux clients, comme le font les concurrents et fournisseurs.

Là encore, un solide contrôle des coûts est mis en place en 2022 pour atténuer ces surcoûts.

D) Libération du solde de l'augmentation de capital 2016 d'ALE International

En décembre 2016, ALE Holding a décidé d'une augmentation de capital de sa filiale détenue à 100% ALE International pour un montant de 70 M€ libéré d'un quart à cette même date soit 17,5 M€.

En Octobre 2021, ALE Holding a libéré le solde soit 52,5 M€.

EVENEMENTS POST- CLOTURE

Impacts de la situation en Russie et en Ukraine

La guerre en Ukraine qui a débuté le 24 Février 2022 a un impact très limité sur l'activité et les ventes d'ALE International.

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 223 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 ainsi que les règlements ultérieurs (2015-06, 2016-07 et 2020-09) venant en modifier certains articles.

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 2021 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 2021 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 13.5 % et un taux de croissance de 2% a été utilisé.

STOCKS

NEANT

CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS

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.

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

L'immobilisation incorporelle d'un montant de 20 M€ de valeur brute correspond à un droit d'utilisation de marque qui est amortie linéairement sur 6,5 ans.

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-valeletur 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.

Depuis le 1^{er} janvier 2021, les résultats de change sur les dettes et créances commerciales sont présentés sous les rubriques « Autres charges » (perte de change) ou « Autres produits » (gain de change) du compte du résultat. Par ailleurs, les dotations aux provisions et reprises sur provisions pour perte de change liées aux dettes et créances commerciales sont comptabilisées en résultat d'exploitation.

Ces résultats de change et dotations/reprises de provisions sur opérations de nature commerciale ont eu un impact sur le résultat d'exploitation de l'exercice clos le 31 décembre 2021 de 227 387,71€.

Au cours de l'exercice 2020, les résultats de change et dotations/reprises de provisions sur opérations de nature commerciale étaient comptabilisés en résultat financier.

L'impact de ces opérations sur le résultat financier de l'exercice clos le 31 décembre 2020 était de (154 691,90€).

Si les résultats de change et dotations/reprises de provisions sur opérations de nature commerciale de l'exercice 2020 étaient présentés selon la même méthode que celle retenue en 2021, le résultat d'exploitation de l'exercice 2020 ressortirait à (455 398.72 €) et le résultat financier de l'exercice 2020 à 72 148 433.43 €.

EFFECTIFS

NEANT

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	335 124 431		641 945
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	61 624		
IMMOBILISATIONS FINANCIERES		335 186 055	641 945
TOTAL GENERAL		355 186 055	641 945

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			335 766 376	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières			61 624	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES			335 828 000	
TOTAL GENERAL			355 828 000	

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
Frais d'établissements et développement				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	7 692 300	3 076 920		10 769 220
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	7 692 300	3 076 920		10 769 220

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	7 692 300	3 076 920	10 769 220
----------------------	------------------	------------------	-------------------

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 établis.
 Fonds Cial
 Autres. INC.

INCORPOREL.

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	800 000	800 000	
Prêts			
Autres immobilisations financières	61 624	61 624	
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	3 367 390	3 367 390	
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	126 883	126 883	
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés			
Etat, autres collectivités : créances diverses			
Groupe et associés			
Débiteurs divers	296 465	296 465	
Charges constatées d'avance	392 751	392 751	
TOTAL GENERAL	5 045 113	5 045 113	

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	70 400 000	17 900 000	52 500 000	
Fournisseurs et comptes rattachés	1 553 433	1 553 433		
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	1 114	1 114		
Etat : impôt sur les bénéfices				
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	482 622	482 622		
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	559	559		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés				
Autres dettes	7 500 000	2 500 000	5 000 000	
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL	79 937 728	22 437 728	57 500 000	

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	186 825 828
Distributions sur résultats antérieurs	
Capitaux propres après distributions sur résultats antérieurs	186 825 828

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		18 669 831

SOLDE	18 669 831
--------------	-------------------

Situation à la clôture de l'exercice	Solde
---	--------------

Capitaux propres avant répartition	205 495 659
------------------------------------	-------------

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	340 782	181 608	340 782	181 608
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				
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	340 782	181 608	340 782	181 608
Dépréciations immobilisations incorporelles				
Dépréciations immobilisations corporelles				
Dépréciations titres mis en équivalence				
Dépréciations titres de participation	84 021 000		19 254 624	64 766 376
Dépréciations autres immobilis. financières				
Dépréciations stocks et en cours				
Dépréciations comptes clients				
Autres dépréciations				
DEPRECIATIONS	84 021 000		19 254 624	64 766 376
TOTAL GENERAL	84 361 782	181 608	19 595 406	64 947 984
Dotations et reprises d'exploitation		181 608	340 782	
Dotations et reprises financières			19 254 624	
Dotations et reprises exceptionnelles				
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	861 624	800 000			
Avances et acomptes					
Immobilisations corporelles					
Créances rattachées à des participations	800 000	800 000			
Prêts					
Autres Immobilisations financières	61 624				
Actif circulant	3 790 738	2 257 845		1 406 010	
Avances et acomptes versés					
Clients et comptes rattachés	3 367 390	1 961 380		1 406 010	
Autres créances	423 347	296 465			
Dettes	79 453 433	71 020 532			
Emprunts auprès des établissements de crédit					
Emprunts et dettes financières divers	70 400 000	70 400 000			
Avances et acomptes reçus					
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 553 433	620 532			
Dettes sur immobilisations					
Autres dettes	7 500 000				

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

Titres de participation	16 191 594
-------------------------	------------

Situation fiscale différée nette	16 191 594
---	-------------------

Engagements donnés						
Catégories d'engagements	Total	Au profit de				
		Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres
Cautions	3 239 130					3 239 130

TOTAL	3 239 130					3 239 130
--------------	------------------	--	--	--	--	------------------

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	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017
Durée de l'exercice (mois)	12	12	12	12	12
CAPITAL EN FIN D'EXERCICE					
Capital social	58 440 000	58 440 000	58 440 000	8 440 000	8 440 000
Nombre d'actions					
- ordinaires	3 652 500	3 652 500	3 652 500	527 500	527 500
- 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	2 332 954	2 823 090	3 245 644	2 965 822	-3 649 471
Impôts sur les bénéfices					
Participation des salariés					
Dot. Amortissements et provisions	-16 336 878	-68 905 403	20 069 807	43 433 922	-120 527 702
Résultat net	18 669 831	71 728 492	-16 824 163	-40 468 100	116 878 231
Résultat distribué					
RESULTAT PAR ACTION					
Résultat après impôt, participation, avant dot.amortissements, provisions	0,64	0,77	0,89	5,62	-6,92
Résultat après impôt, participation dot. amortissements et provisions	5,11	19,64	-4,61	-76,72	221,57
Dividende attribué	0	0	0	0	0
PERSONNEL					
Effectif moyen des salariés					
Masse salariale	12 000	12 000	9 539		
Sommes versées en avantages sociaux (sécurité sociale, œuvres sociales...)	16 584	22 493	3 467	-1 617	-2 477

Titres de participation au 31.12.2021

En K devises (données consolidées)

	% Det. ALE HOLDING	Devises Locales	Capital social	Capitaux propres incluant Capital Social et hors résultat net	Résultat net
ALE-I	100	EUR	1 521	72 762	14 701
ALE ARGENTINA	95	USD	623	6	-650
ALE AUSTRALIA	100	AUD	0	744	261
ALE BRAZIL	100	BRL	43	495	-368
ALE SWITZERLAND	100	CHF	20	-1 188	452
ALE GERMANY	100	EUR	25	2 723	511
ALE IBERIA	100	EUR	3	420	128
ALE UK	100	GBP	0	398	12
ALE HONG KONG	100	HKD	0	1 919	61
ALE INDIA	100	INR	45 100	240 680	19 550
ALE SOUTH KOREA	100	KRW	10 000	385 329	24 804
ALE MEXICO	99	USD	4	-872	-232
ALE RUSSIA	100	RUB	43 500	42 142	8 966
ALE SINGAPORE	100	SGD	2 020	3 735	458
ALE UNITED STATES	100	USD	0	-221 105	-10 677
SIPWISE	100	EUR	47	751	-218

En KEUR (données consolidées)

Capital social	Capitaux propres incluant Capital Social et hors résultat net	Résultat net
1 521	72 762	14 701
552	-19	-550
0	478	166
13	78	-58
17	-1 130	418
25	2 723	511
3	420	128
0	474	14
0	218	7
606	2 866	224
8	286	18
3	-779	-196
576	496	103
1 258	2 456	288
0	-195 620	-9 025
47	751	-218

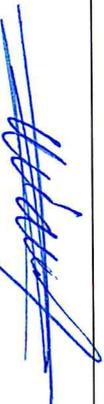
ALE Holding
Société anonyme
au capital de 58.440.000 €
Siège social : 32, avenue Kléber, 92700 Colombes
803.461.565 RCS Nanterre

**EXTRAIT PROCES-VERBAL DE L'ASSEMBLEE GENERALE
ORDINAIRE ANNUELLE DES ACTIONNAIRES
DU 30 JUIN 2022**

Informal translation of

**EXCERPT OF MINUTES OF THE ANNUAL SHAREHOLDERS'
MEETING HELD ON JUNE 30, 2022**

<p style="text-align: center;">(...)</p> <p style="text-align: center;"><u>DEUXIEME RESOLUTION</u></p> <p>L'Assemblée générale décide d'affecter le profit de l'exercice 2021 dans son intégralité, soit 18 669 831 €, au report à nouveau qui se trouve ainsi porté à la somme de 141 211 659 €.</p> <p>Il est rappelé qu'aucun dividende n'a été distribué de dividende au titre des trois derniers exercices.</p> <p>Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité</p> <p style="text-align: center;">(...)</p> <p style="text-align: center;"><u>SIXIEME RESOLUTION</u></p> <p>L'Assemblée générale ratifie la nomination faite à titre provisoire par le Conseil d'Administration de M. Tao GUO, en qualité d'Administrateur, pour la durée restant à courir du mandat de son prédécesseur, M. Zhiqun XU, démissionnaire, à savoir jusqu'à l'issue de l'Assemblée générale appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2022.</p> <p>Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.</p> <p style="text-align: center;">(...)</p> <p style="text-align: center;"><u>HUITIEME RESOLUTION</u></p> <p>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.</p> <p>Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.</p> <p style="text-align: center;">(...)</p>	<p style="text-align: center;">(...)</p> <p style="text-align: center;"><u>SECOND RESOLUTION</u></p> <p>The Shareholders' Meeting decided to allocate the profit for the year ended December 31, 2021 in its entirety, i.e. € 18, 669, 831 to the carry forward account ("report à nouveau") which is accordingly now set at € 141, 211, 659.</p> <p>It is reminded that no dividend was paid during the last three fiscal years.</p> <p>This resolution is unanimously adopted.</p> <p style="text-align: center;">(...)</p> <p style="text-align: center;"><u>SIXTH RESOLUTION</u></p> <p>The Shareholders' Meeting ratifies the temporary appointments of Mr. Tao GUO as Director made by the Board of Directors in replacement and for the duration of the term of the office of Mr. M. Zhiqun XU who resigned expiring at the close of the Shareholders' Meeting that will be convened for approving the financial statements for the year ended December 31, 2022.</p> <p>This resolution is unanimously adopted.</p> <p style="text-align: center;">(...)</p> <p style="text-align: center;"><u>EIGHTH RESOLUTION</u></p> <p>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.</p> <p>This resolution is unanimously adopted.</p> <p style="text-align: center;">(...)</p>
---	--



Extrait certifié conforme, Fait le 29 juillet 2022
Michel Ozanian, Secrétaire de l'Assemblée



Audit - Bureau de Paris

16, rue de Monceau
75008 Paris

T : +33(0) 1 42 99 66 44

www.bakertilly.fr

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 2021



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 2021

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 2021, 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 2021 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 2021 s'établit à 270 200 000 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 14 juin 2022

Le Commissaire aux comptes
Baker Tilly STREGO



Moez CHARFI
Commissaire aux comptes, Associé

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	20 000 000	10 769 220	9 230 780	12 307 700
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	334 966 376	64 766 376	270 200 000	250 703 431
Créances rattachées à des participations	800 000		800 000	400 000
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	61 624		61 624	61 624
ACTIF IMMOBILISE	355 828 000	75 535 596	280 292 404	263 472 754
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	3 367 390		3 367 390	3 965 482
Autres créances	423 347		423 347	522 688
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement (dont actions propres :)				
Disponibilités	980 467		980 467	1 391 154
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	392 751		392 751	36 000
ACTIF CIRCULANT	5 163 956		5 163 956	5 915 325
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif	181 608		181 608	340 782
TOTAL GENERAL	361 173 564	75 535 596	285 637 958	269 728 861

Rubriques	31/12/2021	31/12/2020
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	5 844 000	
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours)		
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes)		
Report à nouveau	122 541 828	56 657 336
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	18 669 831	71 728 492
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	205 495 660	186 825 828
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	181 608	340 782
Provisions pour charges		
PROVISIONS	181 608	340 782
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs)	70 400 000	17 400 000
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 553 433	1 888 808
Dettes fiscales et sociales	484 295	546 918
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		52 500 000
Autres dettes	7 500 000	10 000 000
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance		
DETTES	79 937 728	82 335 725
Ecart de conversion passif	22 972	226 525
TOTAL GENERAL	285 637 968	269 728 861

Rubriques	France	Exportation	31/12/2021	31/12/2020
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			340 782	55
Autres produits			4 496 321	3 379 942
PRODUITS D'EXPLOITATION			4 837 103	3 379 997
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			1 539 803	519 166
Impôts, taxes et versements assimilés			352	123
Salaires et traitements			12 000	12 000
Charges sociales			16 584	22 493
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			181 608	
Autres charges			65 971	50 001
CHARGES D'EXPLOITATION			4 893 237	3 680 703
RESULTAT D'EXPLOITATION			-56 134	-300 707
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			14 611	24 975
Autres intérêts et produits assimilés				
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges			19 254 624	72 287 647
Différences positives de change			29 599	530 884
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
PRODUITS FINANCIERS			19 298 834	72 843 506
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions				340 782
Intérêts et charges assimilés			548 141	458 446
Différences négatives de change			24 727	50 537
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			572 868	849 764
RESULTAT FINANCIER			18 725 966	71 993 742
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			18 669 831	71 693 035

Rubriques	31/12/2021	31/12/2020
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges		35 458
PRODUITS EXCEPTIONNELS		35 458
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions		
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
RESULTAT EXCEPTIONNEL		35 458
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices		
TOTAL DES PRODUITS	24 135 937	76 258 960
TOTAL DES CHARGES	5 466 106	4 530 468
BENEFICE OU PERTE	18 669 831	71 728 492

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 2021

A) Refinancement

En juillet 2021, ALE Holding a contracté un emprunt auprès ALE International de 0,5 M€, à rembourser en décembre 2022,

En juillet 2021, ALE Holding a prêté à Sipwise 0.4 M€ remboursable en décembre 2022,

En octobre, ALE Holding a contracté un emprunt auprès ALE International de 52,5 M€ à rembourser en octobre 2023.

B) Résultat du test de dépréciation des actifs financiers

Compte tenu de l'évolution du plan d'affaires et de la relative stabilité du niveau d'endettement, la société a comptabilisé une reprise de provision de titres à hauteur de 19,3 M€ au 31 décembre 2021.

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	2019	2020	2021
Valeur d'entreprise	322 080	353 000	375 000
Endettement et autres éléments du BFR hors exploitation	-147 100	-102 300	-104 751
Valeur des capitaux propres	174 980	250 700	270 200

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 40 % en 5 ans et sur une bonne maîtrise des coûts.

C) Crise sanitaire Covid-19

Sur l'exercice 2021, la crise sanitaire s'est poursuivie, cependant la société et ses filiales ont bénéficié d'une reprise d'activité (3 % du CA comparé à 2020) et ont veillé à maintenir ses coûts de fonctionnement.

Pour rappel sur l'exercice 2020, les principales mesures mises en place par ALE International (principale participation d'ALE Holding) pour adapter son fonctionnement ont été les suivantes :

- 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,
- Support du Groupe.

ALE International continue d'enregistrer une forte augmentation de ses commandes en 2022 par rapport à 2021, ce qui est le résultat d'une forte reprise post-Covid.

Cette reprise ayant entraîné une forte demande mondiale de composants électroniques et de fret a pour conséquences des retards de fabrication et de livraison ainsi qu'une augmentation des coûts d'achat et de fret.

ALE International a procédé à plusieurs augmentations de tarifs et à des renégociations de contrats-cadres qui ont été effectuées fin 2021 et au premier semestre 2022 et sont encore prévues pour le second semestre 2022 afin de transférer ces coûts aux clients, comme le font les concurrents et fournisseurs.

Là encore, un solide contrôle des coûts est mis en place en 2022 pour atténuer ces surcoûts.

D) Libération du solde de l'augmentation de capital 2016 d'ALE International

En décembre 2016, ALE Holding a décidé d'une augmentation de capital de sa filiale détenue à 100% ALE International pour un montant de 70 M€ libéré d'un quart à cette même date soit 17,5 M€.

En Octobre 2021, ALE Holding a libéré le solde soit 52,5 M€.

EVENEMENTS POST- CLOTURE

Impacts de la situation en Russie et en Ukraine

La guerre en Ukraine qui a débuté le 24 Février 2022 a un impact très limité sur l'activité et les ventes d'ALE International.

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 223 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 ainsi que les règlements ultérieurs (2015-06, 2016-07 et 2020-09) venant en modifier certains articles.

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 2021 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 2021 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 13.5 % et un taux de croissance de 2% a été utilisé.

STOCKS

NEANT

CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS

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.

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

L'immobilisation incorporelle d'un montant de 20 M€ de valeur brute correspond à un droit d'utilisation de marque qui est amortie linéairement sur 6,5 ans.

OPERATIONS EN DEVISES

Les charges et les produits en devises sont enregistrés pour leur contre-valeur 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.

Depuis le 1^{er} janvier 2021, les résultats de change sur les dettes et créances commerciales sont présentés sous les rubriques « Autres charges » (perte de change) ou « Autres produits » (gain de change) du compte du résultat. Par ailleurs, les dotations aux provisions et reprises sur provisions pour perte de change liées aux dettes et créances commerciales sont comptabilisées en résultat d'exploitation.

Ces résultats de change et dotations/reprises de provisions sur opérations de nature commerciale ont eu un impact sur le résultat d'exploitation de l'exercice clos le 31 décembre 2021 de 227 387,71€.

Au cours de l'exercice 2020, les résultats de change et dotations/reprises de provisions sur opérations de nature commerciale étaient comptabilisés en résultat financier.

L'impact de ces opérations sur le résultat financier de l'exercice clos le 31 décembre 2020 était de (154 691,90€).

Si les résultats de change et dotations/reprises de provisions sur opérations de nature commerciale de l'exercice 2020 étaient présentés selon la même méthode que celle retenue en 2021, le résultat d'exploitation de l'exercice 2020 ressortirait à (455 398,72 €) et le résultat financier de l'exercice 2020 à 72 148 433,43 €.

EFFECTIFS

NEANT

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	335 124 431		641 945
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	61 624		
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	335 186 055		641 945
TOTAL GENERAL	355 186 055		641 945

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			335 766 376	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières			61 624	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES			335 828 000	
TOTAL GENERAL			355 828 000	

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
Frais d'établissements et développement				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	7 692 300	3 076 920		10 769 220
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	7 692 300	3 076 920		10 769 220

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	7 692 300	3 076 920	10 769 220
---------------	-----------	-----------	------------

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 établis.
 Fonds Cial
 Autres. INC.

INCORPOREL.

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	800 000	800 000	
Prêts			
Autres immobilisations financières	61 624	61 624	
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	3 367 390	3 367 390	
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	126 883	126 883	
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés			
Etat, autres collectivités : créances diverses			
Groupe et associés			
Débiteurs divers	296 465	296 465	
Charges constatées d'avance	392 751	392 751	
TOTAL GENERAL	5 045 113	5 045 113	

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	70 400 000	17 900 000	52 500 000	
Fournisseurs et comptes rattachés	1 553 433	1 553 433		
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	1 114	1 114		
Etat : impôt sur les bénéfices				
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	482 622	482 622		
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	559	559		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés				
Autres dettes	7 500 000	2 500 000	5 000 000	
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL	79 937 728	22 437 728	57 500 000	

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	186 825 828
Distributions sur résultats antérieurs	
Capitaux propres après distributions sur résultats antérieurs	186 825 828

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		18 669 831

SOLDE	18 669 831
--------------	-------------------

Situation à la clôture de l'exercice	Solde
---	--------------

Capitaux propres avant répartition	205 495 659
------------------------------------	-------------

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	340 782	181 608	340 782	181 608
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				
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	340 782	181 608	340 782	181 608
Dépréciations immobilisations incorporelles				
Dépréciations immobilisations corporelles				
Dépréciations titres mis en équivalence				
Dépréciations titres de participation	84 021 000		19 254 624	64 766 376
Dépréciations autres immobilis. financières				
Dépréciations stocks et en cours				
Dépréciations comptes clients				
Autres dépréciations				
DEPRECIATIONS	84 021 000		19 254 624	64 766 376
TOTAL GENERAL	84 361 782	181 608	19 595 406	64 947 984
Dotations et reprises d'exploitation		181 608	340 782	
Dotations et reprises financières			19 254 624	
Dotations et reprises exceptionnelles				
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	861 624	800 000			
Avances et acomptes					
Immobilisations corporelles					
Créances rattachées à des participations	800 000	800 000			
Prêts					
Autres Immobilisations financières	61 624				
Actif circulant	3 790 738	2 257 845		1 406 010	
Avances et acomptes versés					
Clients et comptes rattachés	3 367 390	1 961 380		1 406 010	
Autres créances	423 347	296 465			
Dettes	79 453 433	71 020 532			
Emprunts auprès des établissements de crédit					
Emprunts et dettes financières divers	70 400 000	70 400 000			
Avances et acomptes reçus					
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 553 433	620 532			
Dettes sur immobilisations					
Autres dettes	7 500 000				

Situation fiscale différée et latente	Montant
Titres de participation	16 191 594
Situation fiscale différée nette	16 191 594

Répartition	Résultat avant impôt	Impôt dû	Résultat net après impôt
Résultat courant	18 669 831		18 669 831
Résultat exceptionnel à court terme			
Résultat exceptionnel à long terme			
Participation des salariés			
Créance d'impôt à raison des bénéfices fiscaux antérieurs			
RESULTAT COMPTABLE	18 669 831		18 669 831

Engagements donnés						
Catégories d'engagements	Total	Au profit de				
		Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres
Cautions	3 239 130					3 239 130

TOTAL	3 239 130					3 239 130
--------------	------------------	--	--	--	--	------------------

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	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017
Durée de l'exercice (mois)	12	12	12	12	12
CAPITAL EN FIN D'EXERCICE					
Capital social	58 440 000	58 440 000	58 440 000	8 440 000	8 440 000
Nombre d'actions					
- ordinaires	3 652 500	3 652 500	3 652 500	527 500	527 500
- 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	2 332 954	2 823 090	3 245 644	2 965 822	-3 649 471
Impôts sur les bénéficiaires					
Participation des salariés					
Dot. Amortissements et provisions	-16 336 878	-68 905 403	20 069 807	43 433 922	-120 527 702
Résultat net	18 669 831	71 728 492	-16 824 163	-40 468 100	116 878 231
Résultat distribué					
RESULTAT PAR ACTION					
Résultat après impôt, participation, avant dot, amortissements, provisions	0,64	0,77	0,89	5,62	-6,92
Résultat après impôt, participation dot, amortissements et provisions	5,11	19,64	-4,61	-76,72	221,57
Dividende attribué	0	0	0	0	0
PERSONNEL					
Effectif moyen des salariés					
Masse salariale	12 000	12 000	9 539		
Sommes versées en avantages sociaux (sécurité sociale, œuvres sociales...)	16 584	22 493	3 467	-1 617	-2 477

Titres de participation au 31.12.2021

En K devises (données consolidées)

	% Det. ALE HOLDING	Devises Locales	Capital social	Capitaux propres incluant Capital Social et hors résultat net	Résultat net
ALE-I	100	EUR	1 521	72 762	14 701
ALE ARGENTINA	95	USD	623	6	-650
ALE AUSTRALIA	100	AUD	0	744	261
ALE BRAZIL	100	BRL	43	495	-368
ALE SWITZERLAND	100	CHF	20	-1 188	452
ALE GERMANY	100	EUR	25	2 723	511
ALE IBERIA	100	EUR	3	420	128
ALE UK	100	GBP	0	398	12
ALE HONG KONG	100	HKD	0	1 919	61
ALE INDIA	100	INR	45 100	240 680	19 550
ALE SOUTH KOREA	100	KRW	10 000	385 329	24 804
ALE MEXICO	99	USD	4	-872	-232
ALE RUSSIA	100	RUB	43 500	42 142	8 966
ALE SINGAPORE	100	SGD	2 020	3 735	458
ALE UNITED STATES	100	USD	0	-221 105	-10 677
SIPWISE	100	EUR	47	751	-218

En KEUR (données consolidées)

Capital social	Capitaux propres incluant Capital Social et hors résultat net	Résultat net
1 521	72 762	14 701
552	-19	-550
0	478	166
13	78	-58
17	-1 130	418
25	2 723	511
3	420	128
0	474	14
0	218	7
606	2 866	224
8	286	18
3	-779	-196
576	496	103
1 258	2 456	288
0	-195 620	-9 025
47	751	-218