

RCS : PARIS Code greffe : 7501

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2007 B 03669 Numéro SIREN : 494 321 276 Nom ou dénomination : GROUPE KEOLIS S.A.S.
--

Ce dépôt a été enregistré le 29/04/2022 sous le numéro de dépôt 40790

**COMPTES ANNUELS
EXERCICE CLOS LE 31/12/2021**

**GROUPE KEOLIS SAS
20 RUE LE PELETIER 75009 PARIS
France
SIREN : 494 321 276**

KEOLIS



A handwritten signature in blue ink, consisting of a stylized 'A' followed by a series of loops and a long horizontal stroke.

Sommaire

Bilan - Actif.....	3
Bilan - Passif.....	4
Compte de résultat.....	5
Compte de résultat (suite).....	6
1 FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE.....	7
2 PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES.....	7
2.1 Immobilisations.....	7
2.2 Information sur les créances et les dettes.....	8
2.3 Disponibilités.....	8
2.4 Provisions pour risques et charges.....	8
2.5 Avantages au personnel.....	8
2.6 Situation fiscale.....	8
3 NOTES SUR LE BILAN ACTIF.....	9
3.1 Tableau des immobilisations financières.....	9
3.2 Créances.....	9
3.3 Provisions pour dépréciation.....	10
3.4 Détail des produits à recevoir.....	11
3.5 Détail des charges et produits constatés d'avance.....	11
4 NOTES SUR BILAN PASSIF.....	12
4.1 Capitaux propres.....	12
4.2 Provisions.....	13
4.3 Etats des échéances des dettes.....	13
4.4 Dettes fournisseurs et comptes rattachés.....	14
4.5 Détail des charges à payer.....	14
5 NOTES SUR LE COMPTE DE RÉSULTAT.....	15
5.1 Ventilation du chiffre d'affaires.....	15
5.2 Détail des autres produits et charges d'exploitation.....	15
5.3 Charges et produits financiers.....	15
5.4 Charges et produits exceptionnels.....	16
5.5 Impôts sur les bénéfices.....	16
6 AUTRES INFORMATIONS.....	17
6.1 Transactions effectuées avec des parties liées.....	17
6.2 Engagements financiers.....	17
6.3 Engagements de retraite et des médailles du travail.....	19
6.4 Rémunérations allouées aux organes d'administration, de direction ou de surveillance.....	19
6.5 Effectif moyen.....	19
6.6 Information relative au CPF.....	20
6.7 Identité de la société consolidante.....	20
6.8 Renseignement concernant les filiales et participations.....	20
7 EVENEMENTS SIGNIFICATIFS SURVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE.....	21

Bilan actif

BILAN-ACTIF	Exercice 2021			Exercice 2020
	Brut	Amort.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances sur immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles				
Participations selon la méthode de meq				
Autres participations	1 842 992 524	74 186 047	1 768 806 477	1 768 806 477
Créances rattachées à des participations				650 886
Autres titres immobilisés				
Prêts	9 624 273	9 624 273		
Autres immobilisations financières	538		538	538
TOTAL immobilisations financières	1 852 617 335	83 810 320	1 768 807 015	1 769 457 901
Total Actif Immobilisé (II)	1 852 617 335	83 810 320	1 768 807 015	1 769 457 901
Matières premières, approvisionnements				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
TOTAL Stock				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Clients et comptes rattachés	4 803 426	11 947	4 791 479	4 982 599
Autres créances	58 466 560		58 466 560	52 091 499
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL Créances	63 269 986	11 947	63 258 039	57 074 098
Valeurs mobilières de placement	105		105	105
dont actions propres:				
Disponibilités	588 202		588 202	178 233
TOTAL Disponibilités	588 307		588 307	178 338
Charges constatées d'avance	1 000		1 000	45 312
Total Actif Circulant (III)	63 859 294	11 947	63 847 346	57 297 748
Frais d'émission d'emprunt à évaluer (IV)				
Prime de remboursement des obligations (V)				
Ecart de conversion actif (VI)				
Total Général (I à VI)	1 916 476 628	83 822 267	1 832 654 361	1 826 755 649

Bilan passif

BILAN-PASSIF		Exercice 2021	Exercice 2020
Capital social ou individuel	dont versé : 237 888 902	237 888 902	237 888 902
Primes d'émission, de fusion, d'apport,		273 246 055	273 246 055
Ecart de réévaluation	dont écart d'équivalence		
Réserve légale		11 149 542	11 149 542
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées	dont réserve des prov. fluctuation des cours :		
Autres réserves	dont réserve achat d'œuvres originales d'artistes :	2 386 768	2 386 768
Report à nouveau		59 169 465	88 966 198
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)		(277 920)	(29 796 733)
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées		652 374	508 720
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)		584 215 186	584 349 452
Produit des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
Droits du concédant			
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II)			
Provisions pour risques			
Provisions pour charges		19 021 638	13 453 446
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III)		19 021 638	13 453 446
DETTES FINANCIERES			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		788 099 561	898 193 895
Emprunts et dettes financières divers	dont emprunts participatifs :	377 362 681	217 435 742
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
DETTES D'EXPLOITATION			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		3 056 867	3 190 498
Dettes fiscales et sociales		2 234 625	1 915 312
DETTES DIVERSES			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes		58 663 802	108 217 304
COMPTES DE REGULARISATION			
Produits constatés d'avance			
TOTAL DETTES (IV)		1 229 417 537	1 228 952 751
Ecart de conversion Passif (V)			
TOTAL GENERAL - PASSIF (I à V)		1 832 654 361	1 826 755 649

Compte de résultat

COMPTE DE RESULTAT	Exercice 2021			Exercice 2020
	France	Exportation	Total	
Ventes de marchandises				
Production vendue biens				
Production vendue services	10 447 908		10 447 908	10 549 454
Chiffres d'affaires nets	10 447 908		10 447 908	10 549 454
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			13 452 922	9 424 332
Autres produits			75 825	189
Total des produits d'exploitation (I)			23 976 655	19 973 975
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			6 412 346	8 300 053
Impôts, taxes et versements assimilés			107 580	291 574
Salaires et traitements			3 436 865	3 578 393
Charges sociales			1 210 621	960 111
Dotations d'exploitation	sur	Dotations aux amortissements		
	immobilisations	Dotations aux provisions		
	Sur actif circulant :	dotations aux provisions	11 947	
	Pour risques et charges :	dotations aux provisions	19 021 114	13 452 922
Autres charges			319 844	360 007
Total des charges d'exploitation (II)			30 520 317	26 943 060
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			(6 543 662)	(6 969 085)
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Produits financiers de participations			776 711	2 146 816
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			122 597	52 036
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total des produits financiers (V)			899 309	2 198 852
Dotations financières aux amortissements et provisions			774 642	28 525 678
Intérêts et charges assimilées			16 155 027	13 894 082
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total des charges financières (VI)			16 929 669	42 419 760
RÉSULTAT FINANCIER			(16 030 361)	(40 220 908)
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)			(22 574 023)	(47 189 993)

Compte de résultat (suite)

COMPTE DE RESULTAT (suite)	Exercice 2021	Exercice 2020
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		8 315
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et transferts de charges		266 000
Total des produits exceptionnels (VII)		274 315
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	14 989	
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	143 654	143 654
Total des charges exceptionnelles (VIII)	158 643	143 654
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII -VIII)	(158 643)	130 662
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	(22 454 746)	(17 262 598)
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	24 875 964	22 447 142
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	25 153 883	52 243 875
BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	(277 920)	(29 796 733)

1 FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

Les événements suivants sont intervenus au cours de l'exercice :

- **Crédit Syndiqué**

Au 31 décembre 2021, la ligne de crédit syndiquée disponible de 900 000 K€ est tirée à hauteur de 470 000 K€. Le solde non tiré s'élève à 430 000 K€. Cette ligne de crédit est disponible au niveau de Groupe Keolis S.A.S. et de Keolis SA.

- **Nouvelle ligne de crédit à terme**

Le 21 décembre 2021, le Groupe a mis en place un crédit à terme de 600 000 K€ indexé sur des indicateurs ESG et d'une maturité de 5 ans.

Cette opération s'inscrit dans la stratégie RSE du Groupe. Elle vise à refinancer des lignes de crédit existantes, augmenter la maturité moyenne et de maintenir une liquidité robuste.

Au 31 décembre, un montant de 323 000 K€ reste disponible pour être tiré en 2022 au titre de ce crédit à terme.

2 PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes annuels sont établis selon les règles énoncées par le plan comptable général suivant le règlement ANC n° 2014-03 du 5 juin 2014 modifié par les règlements ANC 2015-06 et 2016-07 du 4 novembre 2016 de l'Autorité des Normes Comptables, et les principes généralement admis dans la profession.

Les conventions générales 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.

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

Pour la présentation des états financiers, il n'est pas fait recours aux adaptations professionnelles du plan comptable professionnel PCG (art. 111-1 et 831-1/1).

Les principales méthodes comptables utilisées sont les suivantes :

2.1 Immobilisations

2.1.1 Immobilisations financières

- **Titres de participation**

Les titres de participation sont enregistrés au coût d'acquisition. Si cette valeur est supérieure à la valeur d'inventaire, une dépréciation est constituée pour la différence. Pour chacune des participations, la valeur d'utilité est déterminée sur la base de la méthode de valorisation la plus adaptée selon les caractéristiques des titres de participations (DCF, multiples, situation nette réévaluée). Dans le cas de capitaux propres négatifs de la filiale, nous déprécions la totalité de la participation.

• **Autres immobilisations financières**

Les autres immobilisations financières figurent au bilan à leur coût d'acquisition. Le cas échéant, une dépréciation est constituée lorsque leur valeur d'utilité devient inférieure à leur coût d'acquisition.

2.2 Information sur les créances et les dettes

Les créances sont enregistrées à leur valeur nominale.

Le cas échéant, une dépréciation est constituée dès constatation d'un risque de non recouvrement.

Les créances et les dettes en monnaies étrangères sont converties au dernier cours de change à la clôture de l'exercice, la différence résultant de cette actualisation figurant en « Ecart de conversion ». Les pertes latentes de change font l'objet d'une provision pour risques, les gains de change latents ne sont pas constatés dans le résultat comptable.

2.3 Disponibilités

Les disponibilités en monnaies étrangères sont converties au dernier cours de change de l'exercice, la différence résultant de cette actualisation figurant dans le résultat de l'exercice, en perte de change ou en gain de change.

2.4 Provisions pour risques et charges

Une provision pour risques et charges est comptabilisée lorsque la société a une obligation juridique ou implicite à l'égard d'un tiers résultant d'un événement passé, dont le montant peut être estimé de manière suffisamment fiable et dont il est probable que l'extinction se traduira par une sortie de ressources sans contrepartie au moins équivalente.

2.5 Avantages au personnel

Les avantages au personnel regroupent les indemnités de départ en retraite et les médailles du travail.

En application des recommandations ANC 2013-02 et ANC 2013-03, l'évaluation de ces obligations au titre des prestations définies sont effectuées annuellement selon la méthode des unités de crédit projetées.

Les principales hypothèses actuarielles retenues pour l'évaluation des avantages au personnel sont les suivantes :

Durée d'amortissement fiscal	Coefficient
Taux d'actualisation	0,56%
Taux d'inflation attendu sur le long terme	1,80%
Taux de progression des assiettes salariales servant au calcul des indemnités de fin de carrière	4,71%
Taux moyen de rotation	1,69%
Type de départ en retraite	A l'initiative du salarié
Table de mortalité	INSEE TD/TV 2015 - 2017

2.6 Situation fiscale

Les résultats de la société sont intégrés dans le cadre d'un régime fiscal groupe. La société mère du groupe fiscal est la société GROUPE KEOLIS S.A.S. La convention prévoit que la société calcule la charge d'impôt comme si elle était imposée séparément.

Les économies réalisées par le régime fiscal de groupe liées aux déficits reportables sont conservées par la société mère en compte de résultat. En revanche, elles sont réallouées à la filiale au fur et à mesure de ses bénéfices à venir.

3 NOTES SUR LE BILAN ACTIF

3.1 Tableau des immobilisations financières

Chiffres exprimés en milliers d'euros	Valeur Brute au 31/12/2020	Acquisition s et Virements de poste à poste	Cessions et Virements de poste à poste	Valeur Brute au 31/12/2021	Provision	Valeur Nette au 31/12/2021
Autres participations	1 842 993			1 842 993	74 186	1 768 806
Créances rattachées à des participations	651		(651)			
Autres titres immobilisés						
Prêts et autres immobilisations financières	8 850	775		9 625	9 624	1
TOTAL	1 852 494	775	(651)	1 852 617	83 810	1 768 807

3.2 Créances

3.2.1 Etat des échéances des créances

Chiffres exprimés en milliers d'euros	Montant Brut	A un an au plus	A plus d'un an
ACTIF IMMOBILISE :	9 625	1 290	8 335
Créances rattachées à des participations			
Prêts	9 624	1 289	8 335
Autres immobilisations financières	1	1	
ACTIF CIRCULANT :	63 271	77 594	
Clients	4 789	4 789	
Clients douteux	14	14 337	
Personnel et comptes rattachés			
Organismes sociaux	0	0	
Etat : impôts et taxes diverses	34 769	34 769	
Groupe et associés	23 698	23 698	
Débiteurs divers			
Charges constatées d'avance	1	1	
TOTAL	72 896	78 883	8 335

3.2.2 Créances clients et comptes rattachés

CREANCES (Milliers d'euros)	Montant brut	Amort. Prov.	Net	Net
			31/12/2021	31/12/2020
Créances clients et comptes rattachés	4 803	12	4 791	4 983
Autres créances	58 467		58 467	52 091
TOTAL	63 270	12	63 258	57 074

Dont créances Groupe :

CREANCES GROUPE (Milliers d'euros)	31/12/2021	31/12/2020
Clients sociétés affiliées consolidées France	736	1 196
Clients sociétés mères et Divers		
Clients sociétés affiliées consolidées		
Clients factures à établir Groupe	4 067	3 781
Autres créances Groupe	23 698	16 371
TOTAL	28 501	21 348

3.3 Provisions pour dépréciation

Des dépréciations sur actif ont été comptabilisées pour un montant de 775 K€ au 31/12/2021, alors qu'elles s'élevaient à 28 526 K€ au 31/12/2020. Elles portent principalement sur des titres de participations et des prêts.

(Milliers d'euros)	Au 31/12/2020	Dotations	Reprises	Au 31/12/2021
Provisions sur titres de participations (1)	74 186			74 186
Provisions autres immos financières (2)	8 850	775		9 624
Total 1	83 036	775		83 810
Clients douteux		12		12
Autres créances				
Total 2		12		12
TOTAL	83 036	787		83 822

(1) KEOMOTION, détenu à 100% par la société Groupe Keolis SAS présentant une situation nette négative au 31/12/2021 et conformément à la méthode Groupe précisée en 2.2.3, la valeur de ses titres dans la société Groupe Keolis SAS ont été dépréciés en totalité en 2019.

ONE PARK, détenu à 36% par la société Groupe Keolis SAS présentant une situation nette négative au 31/12/2021, la valeur de ses titres dans la société Groupe Keolis SAS sont dépréciés en totalité.

(2) ONE PARK, les prêts détenus ont été dépréciés en totalité. Un complément de provision est enregistré sur 2021 lié aux intérêts courus de l'exercice.

3.4 Détail des produits à recevoir

Libellé (Milliers d'euros)	31/12/2021	31/12/2020
	Montant	Montant
CREANCES RATTACH. A DES PARTICIPATIONS	0	651
ICNE sur créances rattachées à des participations	0	651
AUTRES IMMOBILISAT. FINANCIERES	1 289	515
ICNE sur prêts participatifs	1 289	515
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	4 067	3 781
Clients Groupe – Facture à établir	4 067	3 781
ACTIF IMMOBILISE	0	869
Fournisseurs - RRR et avoirs non reçus	0	869
TOTAL	5 357	5 816

3.5 Détail des charges et produits constatés d'avance

Libellé (Milliers d'euros)	Montant	Montant	Variation	
	31/12/2021	31/12/2020	Montant	en %
CCA - Fournisseurs HG	1	45	-44	-98%
TOTAL	1	45	-44	-0,98

4 NOTES SUR BILAN PASSIF

4.1 Capitaux propres

Situation à l'ouverture de l'exercice		Solde au 01/01/2021
Capitaux propres avant distributions sur résultats antérieurs		584 349 452
Distributions sur résultats antérieurs		
Capitaux propres après distributions sur résultats antérieurs		584 349 452
Variation en cours d'exercice	En moins	En plus
Variation du capital		
Distributions sur résultats antérieurs		
Capitaux propres après distributions sur résultats antérieurs		
Variations des primes liées au capital		
Variations des réserves		
Variations des subventions d'investissement		
Variations des provisions réglementées		143 654
Autres variations		
Résultat de l'exercice	277 920	
Solde	277 920	143 654
Situation à la clôture de l'exercice		Solde au 31/12/2021
Capitaux propres avant répartition		584 215 186

- **Capital social**

Le capital social de la société s'établit à 237 888 901,80 euros, composé de 180 218 865 actions

GROUPE KEOLIS S.A.S. détient 0,14% de son propre capital, soit 253 152 actions (de valeur nominale 1,32 euros chacune). Ces actions ne confèrent pas de droit de vote.

- **Affectation du résultat de l'exercice précédent**

L'Assemblée Générale du 05/05/2021 a affecté le résultat de l'exercice 2020 s'élevant à (29 796 733) euros de la manière suivante :

AFFECTATIONS (euros)	2021
Réserve légale	
Autres réserves	
Dividendes versés	
Autres répartitions	
Report à nouveau	(29 796 733)

• Provisions réglementées et subventions d'investissement

Les provisions réglementées incluent 652 K€ au titre des amortissements dérogatoires, dont 144 K€ dotés (et 0 K€ repris) sur l'exercice.

4.2 Provisions

4.2.1 Provisions pour charges

(Milliers d'euros)	Au 31/12/2020	Dotations	Reprises	Au 31/12/2021
Provisions pour pensions et obligations similaires	1	2		2
Provisions pour impôts	13 453	19 019	13 453	19 019
TOTAL	13 453	19 021	13 453	19 022

4.3 Etats des échéances des dettes

DETTE (Milliers d'euros)	Montant brut fin ex.	Moins d'1 an	1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit :				
à 1 an maximum à l'origine	1 099	1 099		
à plus d'1 an à l'origine	787 000		787 000	
Emprunts et dettes financières divers	377 363	160 363	217 000	
Fournisseurs et comptes rattachés	3 057	3 057		
Personnel et comptes rattachés	839	839		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	461	461		
Etat et autres collectivités publiques :				
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	802	802		
Obligations cautionnées				
Autres impôts et comptes rattachés	133	133		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	58 494	58 494		
Autres dettes	170	170		
Dette rep. de titres emp. ou remis en garantie				
Produits constatés d'avance				
TOTAL	1 229 418	225 417	1 004 000	
Emprunts souscrits en cours d'exercice	635 000			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	584 410			

4.4 Dettes fournisseurs et comptes rattachés

(Milliers d'euros)	Au 31/12/2021	Au 31/12/2020
Fournisseurs Groupe	44	47
Fournisseurs France		
Fournisseurs Etrangers		
Effets à Payer autres que le Groupe		
Effets à payer Groupe		
Fournisseurs factures non parvenues		103
Valeurs nettes comptables	44	150

4.5 Détail des charges à payer

CHARGES A PAYER (Milliers d'euros)	Au 31/12/2021	Au 31/12/2020
EMPRUNTS ET DETTES AUPRES DES ETBS DE CREDIT	449	814
ICNE sur emprunts auprès des Etbs de crédit	449	814
EMPRUNTS DETTES FINANCIERES	363	436
ICNE sur emprunts	363	436
DETTE FOURNISSEURS COMPTES RATTACHES	2 943	3 144
Fournisseurs HG - Factures non parvenues	2 899	3 040
Fournisseurs Groupe - Factures non parvenues	44	103
AUTRES DETTES	0	898
Clients Groupe – Avoir à établir	0	898
DETTE FISCALES ET SOCIALES	1 184	850
Personnel	819	562
Organismes sociaux	318	216
Autres impôts	47	72
INTERETS COURUS SUR DECOUVERT	650	925
ICNE sur banque	650	925
TOTAL	5 589	7 066

5 NOTES SUR LE COMPTE DE RÉSULTAT

5.1 Ventilation du chiffre d'affaires

La société réalise la totalité de son chiffre d'affaires en France.

(En Milliers d'euros)	Exercice 2021			Exercice 2020
	France	Exportation	Total	
Ventes de marchandises	0	0	0	0
Production vendue biens	0	0	0	0
Production vendue services	10 448	0	10 448	10 549
Chiffres d'affaires nets	10 448		10 448	10 549

5.2 Détail des autres produits et charges d'exploitation

AUTRES PRODUITS (Milliers d'euros)	Au 31/12/2021	Au 31/12/2020
Prix de vente du matériel de transport		
Différence de règlement		
Régularisation compte	76	
TOTAL	76	

AUTRES CHARGES (Milliers d'euros)	Au 31/12/2021	Au 31/12/2020
Redevances pour concessions brevets etc...		
Jetons de présence	315	360
Pertes sur créances irrécouvrables	5	
Différences de règlements		
Autres		
TOTAL	320	360

5.3 Charges et produits financiers

Nature des charges (Milliers d'euros)	Montant	Imputation au compte
Intérêts sur emprunts	11 188	661160
Intérêts sur emprunts Groupe	1 199	661171/661172
Dépréciation des ICNE One Park	775	686620
Autres charges financières	3 767	668000
TOTAL	16 930	

Nature des produits (Milliers d'euros)	Montant	Imputation au compte
Intérêts sur prêts ONE PARK	777	761700
Autres produits financiers	123	768020
TOTAL	899	

5.4 Charges et produits exceptionnels

Nature des charges (Milliers d'euros)	Montant	Imputation au compte
Pénalités et amendes	11	671200
Régularisation charges sociales	4	671800
TOTAL	15	

Nature des produits (Milliers d'euros)	Montant	Imputation au compte
Néant		
TOTAL		

5.5 Impôts sur les bénéfices

5.4.1 Ventilation de l'impôt entre résultat courant et résultat exceptionnel

Répartition ((Milliers d'euros)	Résultat avant impôt	Taux d'impôt	Impôt dû	Résultat net après impôt
Résultat courant	(22 574)		0	(22 574)
Résultat exceptionnel	(159)		0	(159)
Intégration fiscale	0		(22 455)	22 455
Contribution exceptionnelle	0		0	0
RESULTAT COMPTABLE	(22 733)		(22 455)	(278)

6 AUTRES INFORMATIONS

6.1 Transactions effectuées avec des parties liées

Aucune information n'est donnée au titre des transactions conclues entre les parties liées dans la mesure où ces transactions ont été conclues à des conditions normales de marché.

6.2 Engagements financiers

GROUPE KEOLIS S.A.S. utilise des instruments financiers dérivés pour gérer les expositions aux risques financiers résultant de ses activités financières et d'investissement :

- Risque de taux d'intérêts ;
- Risque de change ;

A la clôture de l'exercice, les gains latents ne sont pas comptabilisés. Les pertes latentes sont comptabilisées sauf lorsqu'elles portent sur des instruments qualifiés de couverture souscrits dans l'un de ces deux cas suivants :

- pour couvrir des sous-jacents présents au bilan et qui n'ont pas fait l'objet d'une réévaluation ;
- pour couvrir des flux futurs attendus dans un prochain exercice, en vertu du principe de rattachement à l'exercice considéré.

Au dénouement, les gains encaissés et les pertes décaissées sont rapportés au compte de résultat en même temps que les charges et produits sur l'élément couvert.

Les instruments financiers dérivés de taux et de change sont traités avec des contreparties bancaires de première catégorie, en accord avec la politique de gestion du risque de contrepartie de GROUPE KEOLIS S.A.S. En conséquence, le risque de contrepartie peut être considéré comme négligeable.

6.2.1 Risque de taux d'intérêt sur son endettement à taux variable

L'exposition de GROUPE KEOLIS S.A.S. au risque de taux d'intérêt provient de son endettement financier.

L'endettement financier de GROUPE KEOLIS S.A.S. provient principalement de sa ligne de crédit syndiqué confirmée, signée avec un syndicat de 13 banques le 12 juillet 2013, pour un montant nominal de 800 000 K€ et à échéance le 12 juillet 2018. Cette ligne a été amendée le 11 juin 2015 pour en augmenter le nominal à 900 000 K€ et en reporter la date d'échéance au 11 juin 2020, puis le 27 juillet 2018 pour ajuster les Covenants à la mise en application de la norme IFRS 16 au 1er janvier 2019 et reporter la date d'échéance au 27 juillet 2023 et le 17 juin 2019 pour reporter de nouveau la date d'échéance au 27 juillet 2024. Enfin, le 6 juillet 2020, un nouvel avenant au contrat de crédit syndiqué a été signé, portant la maturité au 27 juillet 2025

Le 21 décembre 2021, un crédit à terme à taux variable de 600 000 K€ a été mis en place et tiré à hauteur de 277 000 K€ pour une durée de 5 ans. Cette ligne est disponible au niveau de Groupe Keolis S.A.S. sous réserve du respect des ratios financiers, dont les ratios sont identiques à ceux du RCFA.

Ce nouveau financement a permis de restructurer la dette du Groupe par le remboursement de 226 000 K€ de dette détenue par GKSAS de maturité moyenne Octobre 2022 et une dette de 48 000 K€ portée par une filiale du Groupe de maturité initialement fixée à janvier 2024. Cette opération permet non seulement au Groupe d'augmenter ses réserves de liquidités de près de 300 000 K€, mais également de rallonger la durée de vie moyenne de sa dette d'un an et demi.

Afin de couvrir le risque de taux d'intérêt, GROUPE KEOLIS S.A.S. utilise des instruments financiers dérivés standards, liquides et disponibles sur les marchés :

- swaps ;
- achats de caps ;
- ventes de floors sont associées à des achats de caps pour constituer des tunnels symétriques ou asymétriques ;
- ventes de caps pour dénouer un cap existant ou pour réaliser un cap spread ;
- achats de floors, notamment pour racheter des floors constituant les parts asymétriques des tunnels

La répartition de la dette de GROUPE KEOLIS S.A.S. entre taux fixe et taux variable, sans tenir compte du portefeuille d'instruments financiers dérivés, est la suivante :

(Milliers d'euros)	Au 31 décembre 2021	Au 31 décembre 2020
EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES	1 164 812	1 114 699
Taux variable	1 124 798	1 073 400
Taux fixe	40 014	41 300
TRESORERIE ET EQUIVALENTS DE TRESORERIE	(60)	0
Trésorerie et équivalents de trésorerie à taux variable	0	0
Trésorerie et équivalents de trésorerie à taux fixe	(60)	0
AUTRES	(9 624)	(9 501)
Intérêts courus non échus à recevoir	(1 289)	(1 165)
Prêts et créances	0	0
Dépôts, cautionnements et Prêts participatifs	(8 335)	(8 335)
Dérivés actifs	0	0
Intérêts courus non échus	0	0
ENDETTEMENT FINANCIER NET	1 155 128	1 124 199

GROUPE KEOLIS S.A.S. est soumis à la variabilité des taux d'intérêt sur la partie de son endettement financier net à taux variable. Au 31 décembre 2021, une hausse instantanée de 50 points de base des taux d'intérêt du marché, sur la base d'un endettement financier net constant, augmenterait le coût de l'endettement annuel de 2 100 K€ et, en parallèle, laisserait les produits financiers de la trésorerie et équivalents de trésorerie ainsi que les produits financiers des créances à taux variable quasiment inchangés.

Après prise en compte de l'impact des couvertures de taux, une hausse instantanée de 50 points de base des taux d'intérêt du marché, sur la base d'un endettement financier net constant, augmenterait le coût de l'endettement net de 1 100 K€.

Symétriquement, une baisse instantanée de 50 points de base des taux d'intérêt du marché, sur la base d'un endettement financier net constant et après prise en compte de l'impact des couvertures de taux, augmenterait le coût de l'endettement net annuel de 800 K€.

Au 31 décembre 2021, la première ligne de crédit syndiquée disponible, confirmée et non tirée, est de 430 000 K€. Cette ligne de crédit est disponible au niveau de GROUPE KEOLIS S.A.S. et de KEOLIS SA.

Le montant tiré au titre du nouveau crédit à terme mis en place le 21 décembre 2021 est de 277 000 K€ et le solde non tiré s'élève à 323 000 K€. Cette ligne de crédit est disponible au niveau de Groupe Keolis S.A.S.

6.2.2 Risque de change

La société GROUPE KEOLIS S.A.S., compte tenu de sa situation de maison mère du Groupe, réalise des investissements nets en devises au capital de filiales étrangères. Afin de gérer le risque de change résultant de ces investissements, GROUPE KEOLIS S.A.S. utilise pour des montants limités des instruments financiers dérivés. L'objectif de gestion est de préserver le cours de change de référence défini pour l'année.

Les instruments utilisés par GROUPE KEOLIS S.A.S. sont standards, liquides et disponibles sur les marchés :

- achats et ventes à terme ;
- swaps de change ;
- achats d'options ;
- ventes d'options associées à des achats d'options pour constituer des tunnels symétriques ou asymétriques.

Il n'y a pas d'opération de change chez GROUPE KEOLIS S.A.S. en cours au 31 décembre 2021.

6.3 Engagements de retraite et des médailles du travail

6.3.1 Indemnités de départ en retraite

Le montant des indemnités de départ à la retraite s'élève au 31/12/2021 à 203 K€.

Ce montant n'est pas provisionné dans les comptes sociaux et figure dans les engagements financiers.

6.3.2 Médailles du travail

Le montant provisionné dans les comptes sociaux au titre des médailles du travail s'élève à 2 K€ au 31/12/2021

6.4 Rémunérations allouées aux organes d'administration, de direction ou de surveillance

La rémunération des organes de Direction n'est pas communiquée car cela conduirait indirectement à mentionner une rémunération individuelle.

Les jetons de présence versés au Conseil s'élèvent à 315 K€.

6.5 Effectif moyen

L'effectif moyen est égal à la moyenne arithmétique des effectifs à la fin de chaque trimestre de l'année civile :

- L'effectif employé à temps partiel n'est donc pas pris en compte au prorata de sa présence,
- L'effectif ne tient pas compte du personnel mis à disposition (personnel intérimaire et personnel détaché ou prêté).

Effectifs	Personnel salarié
Cadre dirigeant	7
TOTAL	7

6.6 Information relative au CPF

Le compte personnel de formation (CPF) se substitue depuis le 01/01/2020 au droit individuel à la formation (DIF) en reprenant également les heures acquises au 31 décembre 2014. Son financement est effectué par le versement de la contribution unique aux organismes paritaires collecteurs agréés qui en assument ainsi la gestion et non plus l'entreprise.

6.7 Identité de la société consolidante

La société fait partie d'un groupe dont la société consolidante est la Société SNCF PARTICIPATIONS, enregistrée et domiciliée en France sous le n° SIRET 572 150 977 01839, dont le siège social est situé au 9 rue Jean-Philippe Rameau – 93 212 LA PLAINE ST DENIS CEDEX.

Les comptes de la société sont intégrés dans les comptes consolidés de la Société SNCF PARTICIPATIONS suivant la méthode de l'intégration globale.

6.8 Renseignement concernant les filiales et participations

Sociétés concernées (Milliers d'euros)	Montant du capital social	Capital détenu	VNC	Capitaux propres y compris résultat	Résultat Net
KEOLIS SA	399 794	100%	1 144 212	225 059	(62 470)
EFFIA SAS	3 136	100%	276 431	77 120	614
KEOMOTION	54 510	100%	0	(62 454)	(13 199)
KLP15	10	100%	10	10	0
ONEPARK (1)	49	36%	0	(9 941)	(4 853)

(1) Données 2020

7 EVENEMENTS SIGNIFICATIFS SURVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE

Le 7 janvier 2022, le Groupe a effectué un 2e tirage de 323 000 K€ pour le solde nouveau du crédit à terme de maturité 5 ans mis en place le 21 décembre 2021. Ainsi, l'encours total tiré est de 600 000 K€. Ce nouveau tirage a permis de réduire le montant tiré au titre du Crédit Syndiqué. A cette date, ce dernier est tiré à hauteur de 140 000 K€, mettant à disposition du Groupe une réserve de liquidité disponible et non tirée de 760 000 K€.

GROUPE KEOLIS S.A.S.
Société par Actions Simplifiée au capital de 237 888 901,80 €
Siège social : 20-22 rue Le Peletier - 75009 Paris
494 321 276 RCS PARIS

PROCES-VERBAL DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE DU 12 AVRIL 2022
--

L'an deux mille vingt-deux,
Le douze avril,
A 11 heures 00,

Les associés de la société GROUPE KEOLIS S.A.S. se sont réunis en Assemblée Générale Ordinaire Annuelle, au siège social, sur convocation faite par Madame Marie-Ange Debon, en sa qualité de Présidente de la Société.

L'Assemblée est présidée par Madame Marie-Ange Debon.

Madame Nadine de Gueyer est désignée en qualité de secrétaire de séance.

La feuille de présence, certifiée sincère et véritable par les membres du bureau, permet de constater que les associés présents, représentés, ou ayant voté par correspondance, possèdent 179 666 865 actions ayant le droit de vote, sur les 180 045 713 actions ayant le droit de vote (les actions détenues par GROUPE KEOLIS S.A.S. n'étant pas prises en compte).

En conséquence, l'Assemblée, réunissant plus que le quorum requis par les statuts est régulièrement constituée et peut valablement délibérer.

Les cabinets Ernst & Young Audit et PriwaterhouseCoopers, Commissaires aux comptes, sont absents et excusés.

La Présidente dépose sur le bureau et met à la disposition des membres de l'Assemblée des Associés :

- les copies des courriers de convocation adressées aux associés,
- les copies des courriers de convocation des Commissaires aux comptes,
- la feuille de présence, les pouvoirs des associés représentés et la liste des associés,
- le rapport de gestion de la Présidente du Directoire,
- le rapport portant observations du Conseil de Surveillance à l'Assemblée,
- l'inventaire, les comptes annuels et les comptes consolidés arrêtés au 31 décembre 2021,
- les rapports des Commissaires aux comptes,
- le rapport d'un Commissaire aux comptes en tant qu'organisme tiers indépendant,
- le texte du projet des résolutions qui seront soumises à l'Assemblée,
- les statuts de la Société.

La Présidente déclare que les documents et renseignements prévus par les dispositions législatives et réglementaires ont été adressés aux associés et aux Commissaires aux comptes ou tenus à leur disposition au siège social pendant le délai fixé par lesdites dispositions.

L'Assemblée lui donne acte de cette déclaration.

La Présidente rappelle que l'Assemblée est appelée à délibérer sur l'ordre du jour suivant :

- Rapport de gestion de la Présidente du Directoire et rapport d'un Commissaire aux comptes en tant qu'organisme tiers indépendant,
- Rapports des Commissaires aux comptes sur les comptes sociaux et sur les comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2021,
- Rapport du Conseil de Surveillance,
- Examen et approbation des comptes sociaux et des comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2021,
- Rapport spécial des Commissaires aux comptes sur les conventions visées aux articles L. 227-10 et suivants du Code de commerce ; approbation de ces conventions,
- Quitus à la Présidente du Directoire,
- Affectation du résultat,
- Pouvoir pour les formalités.

La Présidente donne lecture à l'Assemblée du rapport de gestion établi par la Présidente du Directoire, puis des rapports des Commissaires aux comptes.

Personne ne demandant la parole, la Présidente met successivement aux voix les résolutions suivantes :

PREMIERE RESOLUTION

Approbation des comptes sociaux de l'exercice clos le 31 décembre 2021

L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les Assemblées Générales Ordinaires, après avoir entendu la lecture du rapport de la Présidente du Directoire, des observations du Conseil de Surveillance, du rapport des commissaires aux comptes et du rapport du commissaire aux comptes désigné organisme tiers indépendant sur les informations sociales, environnementales et sociétales figurant dans le rapport de gestion, approuve les comptes sociaux et le bilan de l'exercice clos le 31 décembre 2021, tels qu'ils lui ont été présentés, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes et résumées dans ces rapports.

En conséquence, elle donne pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 quitus au Directoire.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité des votants.

DEUXIEME RESOLUTION

Approbation des comptes consolidés de l'exercice 2021

L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les Assemblées Générales Ordinaires, après avoir entendu la lecture du rapport de la Présidente du Directoire, des observations du Conseil de Surveillance et du rapport des commissaires aux comptes, approuve les comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2021 tels qu'ils lui ont été présentés, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes et résumées dans ces rapports.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité des votants.

TROISIEME RESOLUTION

Approbation des conventions visées à l'article L. 227-10 du Code de commerce

L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les Assemblées Générales Ordinaires, prend acte du rapport établi par les commissaires aux comptes en application de l'article L. 227-10 du Code de commerce et en approuve expressément les termes.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité des votants.

QUATRIEME RESOLUTION
Affectation du résultat de l'exercice

L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les Assemblées Générales Ordinaires, après avoir pris connaissance des rapports du Directoire et du Conseil de Surveillance, ainsi que du rapport des commissaires aux comptes, arrête le résultat net de l'exercice 2021 à (277 919,71) €.

Sur proposition du Conseil de Surveillance, l'Assemblée Générale décide d'affecter la perte de l'exercice de la manière suivante :

Perte de l'exercice	(277 919,71) €
Affectation à la réserve légale	0 €
Report à nouveau	59 169 464,86 €
Bénéfice distribuable	58 891 545,15 €
Distribution de dividendes	9 990 872,07 €
A reporter à nouveau	48 900 673,08€

L'Assemblée Générale décide d'attribuer un dividende de 0,0555 par action ayant droit à percevoir des dividendes.

Conformément à la loi, l'Assemblée prend acte de ce que le montant du dividende mis en distribution et celui de l'avis fiscal correspondant au titre des trois exercices précédents ont été les suivants :

<i>Exercice</i>	Dividende	Montant des revenus distribués éligibles à la réfaction	Montant des revenus distribués non éligibles à la réfaction
2020	0 € Soit 0 € par action	0 €	0 €
2019	0 € Soit 0 € par action	0 €	0 €
2018	30 602 671,21 € Soit 0,17 € par action	0 €	30 602 671,21 €

Cette résolution est adoptée à l'unanimité des votants.

CINQUIEME RESOLUTION
Pouvoir pour les formalités

L'Assemblée Générale confère tous pouvoirs au porteur d'une copie ou d'un extrait du présent procès-verbal constatant ces délibérations pour les dépôts, publications et autres formalités prescrites par la Loi.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité des votants.

L'ordre du jour étant épuisé et personne ne demandant plus la parole, la séance est levée et le présent procès-verbal signé.



La Présidente de séance
Marie-Ange Debon

La Secrétaire
Nadine de Gueyer



Groupe Keolis SAS

**Rapport des commissaires aux comptes
sur les comptes annuels**

(Exercice clos le 31 décembre 2021)

PricewaterhouseCoopers Audit
63, rue de Villiers
92208 Neuilly-sur-Seine Cedex

ERNST & YOUNG Audit
Tour First
TSA 14444
92037 Paris-La Défense Cedex

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

(Exercice clos le 31 décembre 2021)

Aux associés
Groupe Keolis SAS
20-22 rue le Peletier
75009 Paris

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Groupe Keolis SAS 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 des commissaires 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.

Estimations comptables

Les titres de participation sont évalués à leur coût d'acquisition et dépréciés sur la base de leur valeur d'utilité selon les modalités décrites dans les notes 2.1.1, 3.1 et 3.3 de l'annexe. Nos travaux ont consisté à apprécier les données et les hypothèses sur lesquelles se fondent ces estimations, en particulier les prévisions de flux de trésorerie établies par les directions opérationnelles de la société, à revoir les calculs effectués par la société. Dans le cadre de nos appréciations, nous avons vérifié le caractère raisonnable de ces estimations.

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

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 le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux associés

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du président et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux associés.

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D.441-6 du code de commerce.

Autres informations

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives à l'identité des détenteurs du capital ou des droits de vote vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

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 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 la Présidente du Directoire.

Responsabilités des commissaires 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 Neuilly-sur-Seine et Paris-La Défense, le 8 mars 2022

Les commissaires aux comptes

PricewaterhouseCoopers Audit

ERNST & YOUNG Audit

Amélie Wattel

Jérôme Guirauden

Marie Le Treut

**COMPTES ANNUELS
EXERCICE CLOS LE 31/12/2021**

**GROUPE KEOLIS SAS
20 RUE LE PELETIER 75009 PARIS
France
SIREN : 494 321 276**

Keolis

Sommaire

Bilan - Actif.....	3
Bilan - Passif.....	4
Compte de résultat.....	5
Compte de résultat (suite).....	6
1 FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE.....	7
2 PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES.....	7
2.1 Immobilisations.....	7
2.2 Information sur les créances et les dettes.....	8
2.3 Disponibilités.....	8
2.4 Provisions pour risques et charges.....	8
2.5 Avantages au personnel.....	8
2.6 Situation fiscale.....	8
3 NOTES SUR LE BILAN ACTIF.....	9
3.1 Tableau des immobilisations financières.....	9
3.2 Créances.....	9
3.3 Provisions pour dépréciation.....	10
3.4 Détail des produits à recevoir.....	11
3.5 Détail des charges et produits constatés d'avance.....	11
4 NOTES SUR BILAN PASSIF.....	12
4.1 Capitaux propres.....	12
4.2 Provisions.....	13
4.3 Etats des échéances des dettes.....	13
4.4 Dettes fournisseurs et comptes rattachés.....	14
4.5 Détail des charges à payer.....	14
5 NOTES SUR LE COMPTE DE RÉSULTAT.....	15
5.1 Ventillation du chiffre d'affaires.....	15
5.2 Détail des autres produits et charges d'exploitation.....	15
5.3 Charges et produits financiers.....	15
5.4 Charges et produits exceptionnels.....	16
5.5 Impôts sur les bénéfices.....	16
6 AUTRES INFORMATIONS.....	17
6.1 Transactions effectuées avec des parties liées.....	17
6.2 Engagements financiers.....	17
6.3 Engagements de retraite et des médailles du travail.....	19
6.4 Rémunérations allouées aux organes d'administration, de direction ou de surveillance.....	19
6.5 Effectif moyen.....	19
6.6 Information relative au CPF.....	20
6.7 Identité de la société consolidante.....	20
6.8 Renseignement concernant les filiales et participations.....	20
7 EVENEMENTS SIGNIFICATIFS SURVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE.....	21

Bilan actif

BILAN-ACTIF	Exercice 2021			Exercice 2020
	Brut	Amort.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances sur immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles				
Participations selon la méthode de meq				
Autres participations	1 842 992 524	74 186 047	1 768 806 477	1 768 806 477
Créances rattachées à des participations				650 886
Autres titres immobilisés				
Prêts	9 624 273	9 624 273		
Autres immobilisations financières	538		538	538
TOTAL immobilisations financières	1 852 617 335	83 810 320	1 768 807 015	1 769 457 901
Total Actif Immobilisé (II)	1 852 617 335	83 810 320	1 768 807 015	1 769 457 901
Matières premières, approvisionnements				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
TOTAL Stock				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Clients et comptes rattachés	4 803 426	11 947	4 791 479	4 982 599
Autres créances	58 466 560		58 466 560	52 091 499
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL Créances	63 269 986	11 947	63 258 039	57 074 098
Valeurs mobilières de placement	105		105	105
dont actions propres:				
Disponibilités	588 202		588 202	178 233
TOTAL Disponibilités	588 307		588 307	178 338
Charges constatées d'avance	1 000		1 000	45 312
Total Actif Circulant (III)	63 859 294	11 947	63 847 346	57 297 748
Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
Prime de remboursement des obligations (V)				
Ecart de conversion actif (VI)				
Total Général (I à VI)	1 916 476 628	83 822 267	1 832 654 361	1 826 755 649

Bilan passif

BILAN-PASSIF		Exercice 2021	Exercice 2020
Capital social ou individuel	dont versé : 237 888 902	237 888 902	237 888 902
Primes d'émission, de fusion, d'apport,		273 246 055	273 246 055
Ecart de réévaluation	dont écart d'équivalence		
Réserve légale		11 149 542	11 149 542
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées	dont réserve des prov. fluctuation des cours :		
Autres réserves	dont réserve achat d'œuvres originales d'artistes :	2 386 768	2 386 768
Report à nouveau		59 169 465	88 966 198
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)		(277 920)	(29 796 733)
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées		652 374	508 720
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)		584 215 186	584 349 452
Produit des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
Droits du concédant			
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II)			
Provisions pour risques			
Provisions pour charges		19 021 638	13 453 446
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III)		19 021 638	13 453 446
DETTES FINANCIERES			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		788 099 561	898 193 895
Emprunts et dettes financières divers	dont emprunts participatifs :	377 362 681	217 435 742
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
DETTES D'EXPLOITATION			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		3 056 867	3 190 498
Dettes fiscales et sociales		2 234 625	1 915 312
DETTES DIVERSES			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes		58 663 802	108 217 304
COMPTES DE REGULARISATION			
Produits constatés d'avance			
TOTAL DETTES (IV)		1 229 417 537	1 228 952 751
Ecart de conversion Passif (V)			
TOTAL GENERAL - PASSIF (I à V)		1 832 654 361	1 826 755 649

Compte de résultat

COMPTE DE RESULTAT	Exercice 2021			Exercice 2020
	France	Exportation	Total	
Ventes de marchandises				
Production vendue biens				
Production vendue services	10 447 908		10 447 908	10 549 454
Chiffres d'affaires nets	10 447 908		10 447 908	10 549 454
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			13 452 922	9 424 332
Autres produits			75 825	189
Total des produits d'exploitation (I)			23 976 655	19 973 975
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			6 412 346	8 300 053
Impôts, taxes et versements assimilés			107 580	291 574
Salaires et traitements			3 436 865	3 578 393
Charges sociales			1 210 621	960 111
Dotations d'exploitation	sur	Dotations aux amortissements		
	immobilisations	Dotations aux provisions		
	Sur actif circulant :	dotations aux provisions	11 947	
	Pour risques et charges :	dotations aux provisions	19 021 114	13 452 922
Autres charges			319 844	360 007
Total des charges d'exploitation (II)			30 520 317	26 943 060
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			(6 543 662)	(6 969 085)
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Produits financiers de participations			776 711	2 146 816
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			122 597	52 036
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total des produits financiers (V)			899 309	2 198 852
Dotations financières aux amortissements et provisions			774 642	28 525 678
Intérêts et charges assimilées			16 155 027	13 894 082
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total des charges financières (VI)			16 929 669	42 419 760
RÉSULTAT FINANCIER			(16 030 361)	(40 220 908)
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)			(22 574 023)	(47 189 993)

Compte de résultat (suite)

COMPTE DE RESULTAT (suite)	Exercice 2021	Exercice 2020
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		8 315
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et transferts de charges		266 000
Total des produits exceptionnels (VII)		274 315
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	14 989	
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	143 654	143 654
Total des charges exceptionnelles (VIII)	158 643	143 654
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII -VIII)	(158 643)	130 662
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	(22 454 746)	(17 262 598)
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	24 875 964	22 447 142
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	25 153 883	52 243 875
BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	(277 920)	(29 796 733)

1 FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

Les événements suivants sont intervenus au cours de l'exercice :

- **Crédit Syndiqué**

Au 31 décembre 2021, la ligne de crédit syndiquée disponible de 900 000 K€ est tirée à hauteur de 470 000 K€. Le solde non tiré s'élève à 430 000 K€. Cette ligne de crédit est disponible au niveau de Groupe Keolis S.A.S. et de Keolis SA.

- **Nouvelle ligne de crédit à terme**

Le 21 décembre 2021, le Groupe a mis en place un crédit à terme de 600 000 K€ indexé sur des indicateurs ESG et d'une maturité de 5 ans.

Cette opération s'inscrit dans la stratégie RSE du Groupe. Elle vise à refinancer des lignes de crédit existantes, augmenter la maturité moyenne et de maintenir une liquidité robuste.

Au 31 décembre, un montant de 323 000 K€ reste disponible pour être tiré en 2022 au titre de ce crédit à terme.

2 PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes annuels sont établis selon les règles énoncées par le plan comptable général suivant le règlement ANC n° 2014-03 du 5 juin 2014 modifié par les règlements ANC 2015-06 et 2016-07 du 4 novembre 2016 de l'Autorité des Normes Comptables, et les principes généralement admis dans la profession.

Les conventions générales 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.

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

Pour la présentation des états financiers, il n'est pas fait recours aux adaptations professionnelles du plan comptable professionnel PCG (art. 111-1 et 831-1/1).

Les principales méthodes comptables utilisées sont les suivantes :

2.1 Immobilisations

2.1.1 Immobilisations financières

- **Titres de participation**

Les titres de participation sont enregistrés au coût d'acquisition. Si cette valeur est supérieure à la valeur d'inventaire, une dépréciation est constituée pour la différence. Pour chacune des participations, la valeur d'utilité est déterminée sur la base de la méthode de valorisation la plus adaptée selon les caractéristiques des titres de participations (DCF, multiples, situation nette réévaluée). Dans le cas de capitaux propres négatifs de la filiale, nous déprécions la totalité de la participation.

• **Autres immobilisations financières**

Les autres immobilisations financières figurent au bilan à leur coût d'acquisition. Le cas échéant, une dépréciation est constituée lorsque leur valeur d'utilité devient inférieure à leur coût d'acquisition.

2.2 Information sur les créances et les dettes

Les créances sont enregistrées à leur valeur nominale.

Le cas échéant, une dépréciation est constituée dès constatation d'un risque de non recouvrement.

Les créances et les dettes en monnaies étrangères sont converties au dernier cours de change à la clôture de l'exercice, la différence résultant de cette actualisation figurant en « Ecart de conversion ». Les pertes latentes de change font l'objet d'une provision pour risques, les gains de change latents ne sont pas constatés dans le résultat comptable.

2.3 Disponibilités

Les disponibilités en monnaies étrangères sont converties au dernier cours de change de l'exercice, la différence résultant de cette actualisation figurant dans le résultat de l'exercice, en perte de change ou en gain de change.

2.4 Provisions pour risques et charges

Une provision pour risques et charges est comptabilisée lorsque la société a une obligation juridique ou implicite à l'égard d'un tiers résultant d'un événement passé, dont le montant peut être estimé de manière suffisamment fiable et dont il est probable que l'extinction se traduira par une sortie de ressources sans contrepartie au moins équivalente.

2.5 Avantages au personnel

Les avantages au personnel regroupent les indemnités de départ en retraite et les médailles du travail.

En application des recommandations ANC 2013-02 et ANC 2013-03, l'évaluation de ces obligations au titre des prestations définies sont effectuées annuellement selon la méthode des unités de crédit projetées.

Les principales hypothèses actuarielles retenues pour l'évaluation des avantages au personnel sont les suivantes :

Durée d'amortissement fiscal	Coefficient
Taux d'actualisation	0,56%
Taux d'inflation attendu sur le long terme	1,80%
Taux de progression des assiettes salariales servant au calcul des indemnités de fin de carrière	4,71%
Taux moyen de rotation	1,69%
Type de départ en retraite	A l'initiative du salarié
Table de mortalité	INSEE TD/TV 2015 - 2017

2.6 Situation fiscale

Les résultats de la société sont intégrés dans le cadre d'un régime fiscal groupe. La société mère du groupe fiscal est la société GROUPE KEOLIS S.A.S. La convention prévoit que la société calcule la charge d'impôt comme si elle était imposée séparément.

Les économies réalisées par le régime fiscal de groupe liées aux déficits reportables sont conservées par la société mère en compte de résultat. En revanche, elles sont réallouées à la filiale au fur et à mesure de ses bénéfices à venir.

3 NOTES SUR LE BILAN ACTIF

3.1 Tableau des immobilisations financières

Chiffres exprimés en milliers d'euros	Valeur Brute au 31/12/2020	Acquisition s et Virements de poste à poste	Cessions et Virements de poste à poste	Valeur Brute au 31/12/2021	Provision	Valeur Nette au 31/12/2021
Autres participations	1 842 993			1 842 993	74 186	1 768 806
Créances rattachées à des participations	651		(651)			
Autres titres immobilisés						
Prêts et autres immobilisations financières	8 850	775		9 625	9 624	1
TOTAL	1 852 494	775	(651)	1 852 617	83 810	1 768 807

3.2 Créances

3.2.1 Etat des échéances des créances

Chiffres exprimés en milliers d'euros	Montant Brut	A un an au plus	A plus d'un an
ACTIF IMMOBILISE :	9 625	1 290	8 335
Créances rattachées à des participations			
Prêts	9 624	1 289	8 335
Autres immobilisations financières	1	1	
ACTIF CIRCULANT :	63 271	77 594	
Clients	4 789	4 789	
Clients douteux	14	14 337	
Personnel et comptes rattachés			
Organismes sociaux	0	0	
Etat : impôts et taxes diverses	34 769	34 769	
Groupe et associés	23 698	23 698	
Débiteurs divers			
Charges constatées d'avance	1	1	
TOTAL	72 896	78 883	8 335

3.2.2 Créances clients et comptes rattachés

CREANCES (Milliers d'euros)	Montant brut	Amort. Prov.	Net	Net
			31/12/2021	31/12/2020
Créances clients et comptes rattachés	4 803	12	4 791	4 983
Autres créances	58 467		58 467	52 091
TOTAL	63 270	12	63 258	57 074

Dont créances Groupe :

CREANCES GROUPE (Milliers d'euros)	31/12/2021	31/12/2020
Clients sociétés affiliées consolidées France	736	1 196
Clients sociétés mères et Divers		
Clients sociétés affiliées consolidées		
Clients factures à établir Groupe	4 067	3 781
Autres créances Groupe	23 698	16 371
TOTAL	28 501	21 348

3.3 Provisions pour dépréciation

Des dépréciations sur actif ont été comptabilisées pour un montant de 775 K€ au 31/12/2021, alors qu'elles s'élevaient à 28 526 K€ au 31/12/2020. Elles portent principalement sur des titres de participations et des prêts.

(Milliers d'euros)	Au 31/12/2020	Dotations	Reprises	Au 31/12/2021
Provisions sur titres de participations (1)	74 186			74 186
Provisions autres immos financières (2)	8 850	775		9 624
Total 1	83 036	775		83 810
Clients douteux		12		12
Autres créances				
Total 2		12		12
TOTAL	83 036	787		83 822

(1) KEOMOTION, détenu à 100% par la société Groupe Keolis SAS présentant une situation nette négative au 31/12/2021 et conformément à la méthode Groupe précisée en 2.2.3, la valeur de ses titres dans la société Groupe Keolis SAS ont été dépréciés en totalité en 2019.

ONE PARK, détenu à 36% par la société Groupe Keolis SAS présentant une situation nette négative au 31/12/2021, la valeur de ses titres dans la société Groupe Keolis SAS sont dépréciés en totalité.

(2) ONE PARK, les prêts détenus ont été dépréciés en totalité. Un complément de provision est enregistré sur 2021 lié aux intérêts courus de l'exercice.

3.4 Détail des produits à recevoir

Libellé (Milliers d'euros)	31/12/2021	31/12/2020
	Montant	Montant
CREANCES RATTACH. A DES PARTICIPATIONS	0	651
ICNE sur créances rattachées à des participations	0	651
AUTRES IMMOBILISAT. FINANCIERES	1 289	515
ICNE sur prêts participatifs	1 289	515
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	4 067	3 781
Clients Groupe – Facture à établir	4 067	3 781
ACTIF IMMOBILISE	0	869
Fournisseurs - RRR et avoirs non reçus	0	869
TOTAL	5 357	5 816

3.5 Détail des charges et produits constatés d'avance

Libellé (Milliers d'euros)	Montant	Montant	Variation	
	31/12/2021	31/12/2020	Montant	en %
CCA - Fournisseurs HG	1	45	-44	-98%
TOTAL	1	45	-44	-0,98

4 NOTES SUR BILAN PASSIF

4.1 Capitaux propres

Situation à l'ouverture de l'exercice		Solde au 01/01/2021
Capitaux propres avant distributions sur résultats antérieurs		584 349 452
Distributions sur résultats antérieurs		
Capitaux propres après distributions sur résultats antérieurs		584 349 452
Variation en cours d'exercice	En moins	En plus
Variation du capital		
Distributions sur résultats antérieurs		
Capitaux propres après distributions sur résultats antérieurs		
Variations des primes liées au capital		
Variations des réserves		
Variations des subventions d'investissement		
Variations des provisions réglementées		143 654
Autres variations		
Résultat de l'exercice	277 920	
Solde	277 920	143 654
Situation à la clôture de l'exercice		Solde au 31/12/2021
Capitaux propres avant répartition		584 215 186

- **Capital social**

Le capital social de la société s'établit à 237 888 901,80 euros, composé de 180 218 865 actions

GROUPE KEOLIS S.A.S. détient 0,14% de son propre capital, soit 253 152 actions (de valeur nominale 1,32 euros chacune). Ces actions ne confèrent pas de droit de vote.

- **Affectation du résultat de l'exercice précédent**

L'Assemblée Générale du 05/05/2021 a affecté le résultat de l'exercice 2020 s'élevant à (29 796 733) euros de la manière suivante :

AFFECTATIONS (euros)	2021
Réserve légale	
Autres réserves	
Dividendes versés	
Autres répartitions	
Report à nouveau	(29 796 733)

· Provisions réglementées et subventions d'investissement

Les provisions réglementées incluent 652 K€ au titre des amortissements dérogatoires, dont 144 K€ dotés (et 0 K€ repris) sur l'exercice.

4.2 Provisions

4.2.1 Provisions pour charges

(Milliers d'euros)	Au 31/12/2020	Dotations	Reprises	Au 31/12/2021
Provisions pour pensions et obligations similaires	1	2		2
Provisions pour impôts	13 453	19 019	13 453	19 019
TOTAL	13 453	19 021	13 453	19 022

4.3 Etats des échéances des dettes

DETTES (Milliers d'euros)	Montant brut fin ex.	Moins d'1 an	1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit :				
à 1 an maximum à l'origine	1 099	1 099		
à plus d'1 an à l'origine	787 000		787 000	
Emprunts et dettes financières divers	377 363	160 363	217 000	
Fournisseurs et comptes rattachés	3 057	3 057		
Personnel et comptes rattachés	839	839		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	461	461		
Etat et autres collectivités publiques :				
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	802	802		
Obligations cautionnées				
Autres impôts et comptes rattachés	133	133		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	58 494	58 494		
Autres dettes	170	170		
Dettes rep. de titres emp. ou remis en garantie				
Produits constatés d'avance				
TOTAL	1 229 418	225 417	1 004 000	
Emprunts souscrits en cours d'exercice	635 000			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	584 410			

4.4 Dettes fournisseurs et comptes rattachés

(Milliers d'euros)	Au 31/12/2021	Au 31/12/2020
Fournisseurs Groupe	44	47
Fournisseurs France		
Fournisseurs Etrangers		
Effets à Payer autres que le Groupe		
Effets à payer Groupe		
Fournisseurs factures non parvenues		103
Valeurs nettes comptables	44	150

4.5 Détail des charges à payer

CHARGES A PAYER (Milliers d'euros)	Au 31/12/2021	Au 31/12/2020
EMPRUNTS ET DETTES AUPRES DES ETBS DE CREDIT	449	814
ICNE sur emprunts auprès des Etbs de crédit	449	814
EMPRUNTS DETTES FINANCIERES	363	436
ICNE sur emprunts	363	436
DETTES FOURNISSEURS COMPTES RATTACHES	2 943	3 144
Fournisseurs HG - Factures non parvenues	2 899	3 040
Fournisseurs Groupe - Factures non parvenues	44	103
AUTRES DETTES	0	898
Clients Groupe – Avoir à établir	0	898
DETTES FISCALES ET SOCIALES	1 184	850
Personnel	819	562
Organismes sociaux	318	216
Autres impôts	47	72
INTERETS COURUS SUR DECOUVERT	650	925
ICNE sur banque	650	925
TOTAL	5 589	7 066

5 NOTES SUR LE COMPTE DE RÉSULTAT

5.1 Ventilation du chiffre d'affaires

La société réalise la totalité de son chiffre d'affaires en France.

(En Milliers d'euros)	Exercice 2021			Exercice 2020
	France	Exportation	Total	
Ventes de marchandises	0	0	0	0
Production vendue biens	0	0	0	0
Production vendue services	10 448	0	10 448	10 549
Chiffres d'affaires nets	10 448		10 448	10 549

5.2 Détail des autres produits et charges d'exploitation

AUTRES PRODUITS (Milliers d'euros)	Au 31/12/2021	Au 31/12/2020
Prix de vente du matériel de transport		
Différence de règlement		
Régularisation compte	76	
TOTAL	76	

AUTRES CHARGES (Milliers d'euros)	Au 31/12/2021	Au 31/12/2020
Redevances pour concessions brevets etc...		
Jetons de présence	315	360
Pertes sur créances irrécouvrables	5	
Différences de règlements		
Autres		
TOTAL	320	360

5.3 Charges et produits financiers

Nature des charges (Milliers d'euros)	Montant	Imputation au compte
Intérêts sur emprunts	11 188	661160
Intérêts sur emprunts Groupe	1 199	661171/661172
Dépréciation des ICNE One Park	775	686620
Autres charges financières	3 767	668000
TOTAL	16 930	

Nature des produits (Milliers d'euros)	Montant	Imputation au compte
Intérêts sur prêts ONE PARK	777	761700
Autres produits financiers	123	768020
TOTAL	899	

5.4 Charges et produits exceptionnels

Nature des charges (Milliers d'euros)	Montant	Imputation au compte
Pénalités et amendes	11	671200
Régularisation charges sociales	4	671800
TOTAL	15	

Nature des produits (Milliers d'euros)	Montant	Imputation au compte
Néant		
TOTAL		

5.5 Impôts sur les bénéfices

5.4.1 Ventilation de l'impôt entre résultat courant et résultat exceptionnel

Répartition ((Milliers d'euros)	Résultat avant impôt	Taux d'impôt	Impôt dû	Résultat net après impôt
Résultat courant	(22 574)		0	(22 574)
Résultat exceptionnel	(159)		0	(159)
Intégration fiscale	0		(22 455)	22 455
Contribution exceptionnelle	0		0	0
RESULTAT COMPTABLE	(22 733)		(22 455)	(278)

6 AUTRES INFORMATIONS

6.1 Transactions effectuées avec des parties liées

Aucune information n'est donnée au titre des transactions conclues entre les parties liées dans la mesure où ces transactions ont été conclues à des conditions normales de marché.

6.2 Engagements financiers

GROUPE KEOLIS S.A.S. utilise des instruments financiers dérivés pour gérer les expositions aux risques financiers résultant de ses activités financières et d'investissement :

- Risque de taux d'intérêts ;
- Risque de change ;

A la clôture de l'exercice, les gains latents ne sont pas comptabilisés. Les pertes latentes sont comptabilisées sauf lorsqu'elles portent sur des instruments qualifiés de couverture souscrits dans l'un de ces deux cas suivants :

- pour couvrir des sous-jacents présents au bilan et qui n'ont pas fait l'objet d'une réévaluation ;
- pour couvrir des flux futurs attendus dans un prochain exercice, en vertu du principe de rattachement à l'exercice considéré.

Au dénouement, les gains encaissés et les pertes décaissées sont rapportés au compte de résultat en même temps que les charges et produits sur l'élément couvert.

Les instruments financiers dérivés de taux et de change sont traités avec des contreparties bancaires de première catégorie, en accord avec la politique de gestion du risque de contrepartie de GROUPE KEOLIS S.A.S. En conséquence, le risque de contrepartie peut être considéré comme négligeable.

6.2.1 Risque de taux d'intérêt sur son endettement à taux variable

L'exposition de GROUPE KEOLIS S.A.S. au risque de taux d'intérêt provient de son endettement financier.

L'endettement financier de GROUPE KEOLIS S.A.S. provient principalement de sa ligne de crédit syndiqué confirmée, signée avec un syndicat de 13 banques le 12 juillet 2013, pour un montant nominal de 800 000 K€ et à échéance le 12 juillet 2018. Cette ligne a été amendée le 11 juin 2015 pour en augmenter le nominal à 900 000 K€ et en reporter la date d'échéance au 11 juin 2020, puis le 27 juillet 2018 pour ajuster les Covenants à la mise en application de la norme IFRS 16 au 1er janvier 2019 et reporter la date d'échéance au 27 juillet 2023 et le 17 juin 2019 pour reporter de nouveau la date d'échéance au 27 juillet 2024. Enfin, le 6 juillet 2020, un nouvel avenant au contrat de crédit syndiqué a été signé, portant la maturité au 27 juillet 2025

Le 21 décembre 2021, un crédit à terme à taux variable de 600 000 K€ a été mis en place et tiré à hauteur de 277 000 K€ pour une durée de 5 ans. Cette ligne est disponible au niveau de Groupe Keolis S.A.S. sous réserve du respect des ratios financiers, dont les ratios sont identiques à ceux du RCFA.

Ce nouveau financement a permis de restructurer la dette du Groupe par le remboursement de 226 000 K€ de dette détenue par GKSAS de maturité moyenne Octobre 2022 et une dette de 48 000 K€ portée par une filiale du Groupe de maturité initialement fixée à janvier 2024. Cette opération permet non seulement au Groupe d'augmenter ses réserves de liquidités de près de 300 000 K€, mais également de rallonger la durée de vie moyenne de sa dette d'un an et demi.

Afin de couvrir le risque de taux d'intérêt, GROUPE KEOLIS S.A.S. utilise des instruments financiers dérivés standards, liquides et disponibles sur les marchés :

- swaps ;
- achats de caps ;
- ventes de floors sont associées à des achats de caps pour constituer des tunnels symétriques ou asymétriques ;
- ventes de caps pour dénouer un cap existant ou pour réaliser un cap spread ;
- achats de floors, notamment pour racheter des floors constituant les parts asymétriques des tunnels

La répartition de la dette de GROUPE KEOLIS S.A.S. entre taux fixe et taux variable, sans tenir compte du portefeuille d'instruments financiers dérivés, est la suivante :

(Milliers d'euros)	Au 31 décembre 2021	Au 31 décembre 2020
EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES	1 164 812	1 114 699
Taux variable	1 124 798	1 073 400
Taux fixe	40 014	41 300
TRESORERIE ET EQUIVALENTS DE TRESORERIE	(60)	0
Trésorerie et équivalents de trésorerie à taux variable	0	0
Trésorerie et équivalents de trésorerie à taux fixe	(60)	0
AUTRES	(9 624)	(9 501)
Intérêts courus non échus à recevoir	(1 289)	(1 165)
Prêts et créances	0	0
Dépôts, cautionnements et Prêts participatifs	(8 335)	(8 335)
Dérivés actifs	0	0
Intérêts courus non échus	0	0
ENDETTEMENT FINANCIER NET	1 155 128	1 124 199

GROUPE KEOLIS S.A.S. est soumis à la variabilité des taux d'intérêt sur la partie de son endettement financier net à taux variable. Au 31 décembre 2021, une hausse instantanée de 50 points de base des taux d'intérêt du marché, sur la base d'un endettement financier net constant, augmenterait le coût de l'endettement annuel de 2 100 K€ et, en parallèle, laisserait les produits financiers de la trésorerie et équivalents de trésorerie ainsi que les produits financiers des créances à taux variable quasiment inchangés.

Après prise en compte de l'impact des couvertures de taux, une hausse instantanée de 50 points de base des taux d'intérêt du marché, sur la base d'un endettement financier net constant, augmenterait le coût de l'endettement net de 1 100 K€.

Symétriquement, une baisse instantanée de 50 points de base des taux d'intérêt du marché, sur la base d'un endettement financier net constant et après prise en compte de l'impact des couvertures de taux, augmenterait le coût de l'endettement net annuel de 800 K€.

Au 31 décembre 2021, la première ligne de crédit syndiquée disponible, confirmée et non tirée, est de 430 000 K€. Cette ligne de crédit est disponible au niveau de GROUPE KEOLIS S.A.S. et de KEOLIS SA.

Le montant tiré au titre du nouveau crédit à terme mis en place le 21 décembre 2021 est de 277 000 K€ et le solde non tiré s'élève à 323 000 K€. Cette ligne de crédit est disponible au niveau de Groupe Keolis S.A.S.

6.2.2 Risque de change

La société GROUPE KEOLIS S.A.S., compte tenu de sa situation de maison mère du Groupe, réalise des investissements nets en devises au capital de filiales étrangères. Afin de gérer le risque de change résultant de ces investissements, GROUPE KEOLIS S.A.S. utilise pour des montants limités des instruments financiers dérivés. L'objectif de gestion est de préserver le cours de change de référence défini pour l'année.

Les instruments utilisés par GROUPE KEOLIS S.A.S. sont standards, liquides et disponibles sur les marchés :

- achats et ventes à terme ;
- swaps de change ;
- achats d'options ;
- ventes d'options associées à des achats d'options pour constituer des tunnels symétriques ou asymétriques.

Il n'y a pas d'opération de change chez GROUPE KEOLIS S.A.S. en cours au 31 décembre 2021.

6.3 Engagements de retraite et des médailles du travail

6.3.1 Indemnités de départ en retraite

Le montant des indemnités de départ à la retraite s'élève au 31/12/2021 à 203 K€.

Ce montant n'est pas provisionné dans les comptes sociaux et figure dans les engagements financiers.

6.3.2 Médailles du travail

Le montant provisionné dans les comptes sociaux au titre des médailles du travail s'élève à 2 K€ au 31/12/2021

6.4 Rémunérations allouées aux organes d'administration, de direction ou de surveillance

La rémunération des organes de Direction n'est pas communiquée car cela conduirait indirectement à mentionner une rémunération individuelle.

Les jetons de présence versés au Conseil s'élèvent à 315 K€.

6.5 Effectif moyen

L'effectif moyen est égal à la moyenne arithmétique des effectifs à la fin de chaque trimestre de l'année civile :

- L'effectif employé à temps partiel n'est donc pas pris en compte au prorata de sa présence,
- L'effectif ne tient pas compte du personnel mis à disposition (personnel intérimaire et personnel détaché ou prêté).

Effectifs	Personnel salarié
Cadre dirigeant	7
TOTAL	7

6.6 Information relative au CPF

Le compte personnel de formation (CPF) se substitue depuis le 01/01/2020 au droit individuel à la formation (DIF) en reprenant également les heures acquises au 31 décembre 2014. Son financement est effectué par le versement de la contribution unique aux organismes paritaires collecteurs agréés qui en assument ainsi la gestion et non plus l'entreprise.

6.7 Identité de la société consolidante

La société fait partie d'un groupe dont la société consolidante est la Société SNCF PARTICIPATIONS, enregistrée et domiciliée en France sous le n° SIRET 572 150 977 01839, dont le siège social est situé au 9 rue Jean-Philippe Rameau – 93 212 LA PLAINE ST DENIS CEDEX.

Les comptes de la société sont intégrés dans les comptes consolidés de la Société SNCF PARTICIPATIONS suivant la méthode de l'intégration globale.

6.8 Renseignement concernant les filiales et participations

Sociétés concernées (Milliers d'euros)	Montant du capital social	Capital détenu	VNC	Capitaux propres y compris résultat	Résultat Net
KEOLIS SA	399 794	100%	1 144 212	225 059	(62 470)
EFFIA SAS	3 136	100%	276 431	77 120	614
KEOMOTION	54 510	100%	0	(62 454)	(13 199)
KLP15	10	100%	10	10	0
ONEPARK (1)	49	36%	0	(9 941)	(4 853)

(1) Données 2020

7 EVENEMENTS SIGNIFICATIFS SURVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE

Le 7 janvier 2022, le Groupe a effectué un 2^e tirage de 323 000 K€ pour le solde nouveau du crédit à terme de maturité 5 ans mis en place le 21 décembre 2021. Ainsi, l'encours total tiré est de 600 000 K€. Ce nouveau tirage a permis de réduire le montant tiré au titre du Crédit Syndiqué. A cette date, ce dernier est tiré à hauteur de 140 000 K€, mettant à disposition du Groupe une réserve de liquidité disponible et non tirée de 760 000 K€.