

Bordereau attestant l'exactitude des informations - BOBIGNY - 9301 - Documents comptables (B-S) - Dépôt le 04/07/2024 - 18679 - 2014 B 06248 - 345 039 416 - ORANGE BUSINESS SERVICES



KPMG S.A.
Tour EQHO
2 Avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex

Orange Business Services S.A.

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2023
Orange Business Services S.A.
1 place des Droits de l'Homme - 93210 SAINT DENIS

KPMG S.A., société d'expertise comptable et de commissaires aux comptes inscrite au Tableau de l'Ordre des experts comptables de Paris sous le n° 143008010101 et rattachée à la Compagnie régionale des commissaires aux comptes de Versailles et du Centre.
Société française membre du réseau KPMG constitué de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais (private company limited by guarantee).

Société anonyme à conseil d'administration
Siège social :
Tour EQHO
2 avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex
Capital social : 5 497 100 €
775 726 417 RCS Nanterre



KPMG S.A.
Tour EQHO
2 Avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex

Orange Business Services S.A.

1 place des Droits de l'Homme - 93210 SAINT DENIS

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2023

À l'Assemblée générale de la société Orange Business Services S.A.,

Opinion

En exécution de la mission que vous nous avez confiée, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Orange Business Services S.A. relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2023, 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 2023 à la date d'émission de notre rapport.



Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.821-53 et R.821-180 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 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.

Reconnaissance du chiffre d'affaires

La note "Reconnaissance du Chiffre d'affaires" de l'annexe expose notamment les règles et méthodes comptables relatives à la reconnaissance du chiffre d'affaires.

Dans le cadre de notre appréciation des règles et principes comptables suivis par votre société, nous avons vérifié le caractère approprié des méthodes comptables visées ci-dessus et des informations fournies dans l'annexe et nous sommes assurés de leur correcte application.

Evaluation des titres de participation

Les titres de participation, dont le montant net figurant au bilan au 31 décembre 2023 s'établit à 812 664 milliers d'euros, sont évalués à leur coût d'acquisition et dépréciés en fonction de leur valeur d'utilité respective, déterminée sur la base de l'actualisation de flux de trésorerie futurs, selon les modalités décrites dans les notes "Immobilisations financières" et "Fait marquants – Test de valeur du portefeuille titres" de l'annexe. Ce montant net tient compte d'une dépréciation de 155 millions d'euros comptabilisée sur l'exercice.

Sur la base des informations qui nous ont été communiquées, nos travaux ont consisté à :

- examiner le modèle d'actualisation des flux de trésorerie futurs, pour les lignes de titres significatives,
- revoir les calculs effectués par le Management de la société,
- apprécier avec l'aide nos spécialistes en évaluation la cohérence des hypothèses opérationnelles et financières retenues pour la détermination de ces flux de trésorerie futurs actualisés, avec les sources d'informations internes et externes qui nous ont été communiquées.

Ces estimations reposent sur des hypothèses qui ont par nature un caractère incertain, les réalisations étant susceptibles de différer parfois de manière significative des données prévisionnelles utilisées.

Evaluation des fonds commerciaux

Les fonds commerciaux, dont le montant net figurant au bilan au 31 décembre 2023 s'établit à 218 654 milliers d'euros, sont évalués à leur coût d'acquisition et dépréciés sur la base de leur valeur d'utilité globale, déterminée sur la base de l'actualisation des flux de trésorerie futurs d'Orange Business Services S.A., selon les modalités décrites dans la note "Immobilisations incorporelles" de l'annexe.

Sur la base des informations qui nous ont été communiquées, nos travaux ont consisté à apprécier les données sur lesquelles se fondent la valeur d'utilité, notamment à revoir l'actualisation des flux de trésorerie futurs et à apprécier la cohérence d'ensemble des hypothèses retenues.

Orange Business Services S.A.



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 actionnaires

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 conseil d'administration et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires.

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.

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 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.821-55 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.

Paris La Défense, le 19 juin 2024

KPMG S.A.

Stéphanie Ortega

Associée

COMPTES ANNUELS

Orange Business Services SA

Société anonyme

**1 Place des droits de l'homme TSA 20005
93200 LA PLAINE ST-DENIS**

DATE DE CLOTURE : 31/12/2023

Sommaire

Page de garde.....	1
Sommaire.....	2
Bilan - Actif.....	3
Bilan - Passif.....	4
Compte de résultat.....	5
Compte de résultat (suite).....	6
Activité et faits marquants.....	7
Règles et méthodes comptables.....	10
Evènements post-clôture.....	15
Actif- Informations.....	16
Immobilisations.....	17
Sté mère, filiales, participat.....	19
Amortissements.....	20
Dépréciation de l'actif.....	21
Stocks et en-cours.....	22
Etat des échéances des créances.....	23
Comptes de régularisation actif.....	24
Passif - Informations.....	25
Variation des capitaux propres.....	26
Provisions inscrites au bilan.....	27
Etat des échéances des dettes.....	28
Compte de régularisation passif.....	29
Résultat - Informations.....	30
Ventilation Chiffre d'affaires.....	31
Charges à payer et produits à recevoir.....	32
Charges et produits exceptionnels.....	33
Transferts de charges.....	34
Honoraires des CAC.....	35
Autres informations.....	36
Informations sur la Fiscalité	
Fiscalité latente et différée.....	38
Entreprises liées.....	39
Engagements hors bilan.....	40
Engagements de crédit bail.....	41
Ventilation des effectifs par catégorie.....	42

Bilan actif

BILAN-ACTIF	2023			2022
	Brut	Amort.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)	0		0	0
Frais d'établissement	0	0	0	0
Frais de développement	11 871 327	8 517 918	3 353 410	3 679 188
Concessions, brevets et droits similaires	35 843 687	20 370 163	15 473 524	7 756 164
Fonds commercial	253 570 600	34 916 834	218 653 767	218 653 767
Autres immobilisations incorporelles	36 194 518	4 742 499	31 452 019	40 230 563
Avances sur immobilisations incorporelles	0	0	0	0
TOTAL immobilisations incorporelles	337 480 133	68 547 413	268 932 720	270 319 682
Terrains	0	0	0	0
Constructions	10 312 938	5 164 803	5 148 135	6 411 431
Installations techniques, matériel	36 013	5 819	30 194	496
Autres immobilisations corporelles	41 187 661	23 011 482	18 176 179	17 245 723
Immobilisations en cours	2 239 634	0	2 239 634	3 235 726
Avances et acomptes	0	0	0	0
TOTAL immobilisations corporelles	53 776 246	28 182 104	25 594 142	26 893 375
Participations selon la méthode de meq	0	0	0	0
Autres participations	970 274 981	157 610 843	812 664 138	936 628 956
Créances rattachées à des participations	7 810 497	3 359 764	4 450 734	1 441 794
Autres titres immobilisés	0	0	0	0
Prêts	0	0	0	0
Autres immobilisations financières	30 022 751	0	30 022 751	30 926 093
TOTAL immobilisations financières	1 008 108 230	160 970 607	847 137 623	968 996 843
Total Actif Immobilisé (II)	1 399 364 609	257 700 124	1 141 664 485	1 266 209 900
Matières premières, approvisionnements	107 587	0	107 587	109 096
En cours de production de biens	0	0	0	0
En cours de production de services	0	0	0	0
Produits intermédiaires et finis	0	0	0	0
Marchandises	39 396 453	7 384 176	32 012 277	41 554 767
TOTAL Stock	39 504 040	7 384 176	32 119 864	41 663 863
Avances et acomptes versés sur commandes	2 418 801	0	2 418 801	2 148 315
Clients et comptes rattachés	541 621 975	11 334 641	530 287 334	596 244 329
Autres créances	71 325 056	37 889	71 287 167	80 144 532
Capital souscrit et appelé, non versé	0	0	0	0
TOTAL Créances	615 365 832	11 372 530	603 993 302	678 537 176
Valeurs mobilières de placement	0	0	0	30 490
dont actions propres:				
Disponibilités	5 540 775	0	5 540 775	17 723 646
TOTAL Disponibilités	5 540 775	0	5 540 775	17 754 135
Charges constatées d'avance	26 123 323	0	26 123 323	69 399 261
Total Actif Circulant (III)	686 533 971	18 756 706	667 777 264	807 354 435
Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)	0		0	0
Prime de remboursement des obligations (V)	0		0	0
Écarts de conversion actif (VI)	2 280 961		2 280 961	8 054 340
Total Général (I à VI)	2 088 179 540	276 456 830	1 811 722 710	2 081 618 674

Bilan passif

BILAN-PASSIF		2023	2022
Capital social ou individuel	dont versé : 1 063 592 809	1 063 592 809	1 063 592 809
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		93 367 061	93 345 957
Ecart de réévaluation	dont écart d'équivalence 0	0	0
Réserve légale		566 489	566 489
Réserves statutaires ou contractuelles		0	0
Réserves réglementées	dont réserve des prov. fluctuation des cours : 0	0	0
Autres réserves	dont réserve achat d'œuvres originales d'artistes : 0	0	0
TOTAL Réserves		566 489	566 489
Report à nouveau		-143 181 698	-99 891 769
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)		-249 016 651	-43 289 930
Subventions d'investissement		3 840	3 840
Provisions réglementées		0	0
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)		765 331 851	1 014 327 397
Produit des émissions de titres participatifs		0	0
Avances conditionnées		0	0
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II)		0	0
Provisions pour risques		12 289 867	20 878 117
Provisions pour charges		66 655 908	32 993 986
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III)		78 945 776	53 872 103
Emprunts obligataires convertibles		1 046 617	701 945
Autres emprunts obligataires		0	0
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		187 277	187 277
Emprunts et dettes financières divers	dont emprunts participatifs : 0	355 096 397	355 133 977
TOTAL Dettes financières		356 330 291	356 023 199
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		7 501 081	2 549 193
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		240 457 462	285 769 310
Dettes fiscales et sociales		172 838 283	167 682 949
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		1 729 363	1 487 051
Autres dettes		70 935 813	77 304 741
TOTAL Dettes d'exploitation		493 462 003	534 793 244
Produits constatés d'avance		116 747 538	115 236 100
TOTAL DETTES (IV)		966 539 831	1 006 052 543
Ecart de conversion Passif (V)		905 252	7 366 632
TOTAL GENERAL - PASSIF (I à V)		1 811 722 710	2 081 618 674

Compte de résultat

COMPTE DE RESULTAT	2023			2022	
	France	Exportation	Total		
Ventes de marchandises	255 621 586	7 829 462	263 451 049	198 806 188	
Production vendue biens	0	0	0	0	
Production vendue services	955 791 067	16 863 692	972 654 760	930 232 780	
Chiffres d'affaires nets	1 211 412 654	24 693 155	1 236 105 808	1 129 038 968	
Production stockée			-1 509	109 096	
Production immobilisée			15 303 004	11 163 522	
Subventions d'exploitation			264 143	372 267	
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			35 513 104	30 513 678	
Autres produits			3 233 834	5 814 909	
Total des produits d'exploitation (I)			1 290 418 384	1 177 012 440	
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			212 069 671	194 014 967	
Variation de stock (marchandises)			-489 309	-4 029 687	
Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)			-5 818 373	-5 491 561	
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			12 901 796	-21 447 927	
Autres achats et charges externes			532 135 590	510 743 344	
Impôts, taxes et versements assimilés			13 181 613	16 341 597	
Salaires et traitements			337 834 512	321 008 892	
Charges sociales			169 586 353	149 474 661	
Dotations d'exploitation		sur immobilisations	Dotations aux amortissements	32 470 482	29 820 244
			Dotations aux provisions	0	0
			Sur actif circulant : dotations aux provisions	7 213 122	4 014 742
			Pour risques et charges : dotations aux provisions	9 563 834	14 094 177
Autres charges			19 266 959	17 261 155	
Total des charges d'exploitation (II)			1 339 916 250	1 225 804 605	
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			-49 497 866	-48 792 165	
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)			244 494	236 702	
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)			0	0	
Produits financiers de participations			3 525 690	8 480 580	
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			0	0	
Autres intérêts et produits assimilés			116 708	70 543	
Reprises sur provisions et transferts de charges			8 116 850	5 467 611	
Différences positives de change			295 384	1 476 514	
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			0	0	
Total des produits financiers (V)			12 054 631	15 495 248	
Dotations financières aux amortissements et provisions			158 363 961	10 674 173	
Intérêts et charges assimilées			18 327 460	5 742 740	
Différences négatives de change			229 698	328 584	
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			0	0	
Total des charges financières (VI)			176 921 118	16 745 497	
RÉSULTAT FINANCIER			-164 866 487	-1 250 249	
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)			-214 119 860	-49 805 711	

Compte de résultat (suite)

COMPTE DE RESULTAT (suite)	2023	2022
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	1 832 073	6 075 159
Produits exceptionnels sur opérations en capital	0	578 325 708
Reprises sur provisions et transferts de charges	2 266 517	2 407 747
Total des produits exceptionnels (VII)	4 098 590	586 808 614
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	5 708 732	10 316 067
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	7 745 117	580 071 417
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	36 442 844	277 672
Total des charges exceptionnelles (VIII)	49 896 693	590 665 156
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII -VIII)	-45 798 102	-3 856 542
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)	0	153 369
Impôts sur les bénéfices (X)	-10 901 311	-10 525 693
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	1 306 816 099	1 779 553 004
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	1 555 832 749	1 822 842 934
BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	-249 016 651	-43 289 930

Activité de la société

Orange Business Services SA a pour activité principale la vente d'équipements technologiques et logiciels et prestations de services et de conseils associés, dans le domaine informatique. Orange Business Services SA détient par ailleurs les titres et filiales intervenant également dans les domaines de l'informatique.

Faits marquants

Les comptes de l'exercice couvrent la période du 01/01/2023 au 31/12/2023 soit une durée de 12 mois

Réorganisation des activités

En France

Activité du Cloud

Dans le cadre de son plan stratégique 2023-2025 « Lead the future », Orange Business a pris la décision d'arrêter certaines de ses offres commerciales Cloud en France.

Dans ce contexte, et jusqu'à l'arrêt complet des activités concernées, Orange Business s'est engagé à maintenir les activités pour les clients existants, mais sans accepter de nouveaux clients.

Cette décision a conduit la Société à constater dans le résultat exceptionnel de l'exercice 2023, une provision pour pertes à terminaison de 28,3m€ et une perte exceptionnelle de 6,7 m€ à fin 2023 au titre de certaines de ses offres Cloud ainsi que la dépréciation d'actifs immobilisés corporels et incorporels à hauteur de 1,8m€.

Titres de participations

En France

Acquisition

En application de la stratégie d'Orange Business d'accélérer sa croissance dans les services numériques et devenir l'intégrateur réseaux et numérique de référence en Europe, le 20 décembre 2023, la Société a acquis 100% des titres de la société Expertime, société de services spécialisée dans les technologies Microsoft. Cette société vient renforcer l'expertise Microsoft déjà en place chez Orange Business.

Liquidation de société

Le 2 février 2024, par publication dans un journal d'annonces légales des Hauts-de-Seine, l'opération de liquidation amiable de la société Métaphora, société préalablement détenue à 86,38% par OBS SA a été clôturée avec effet à compter du 29 décembre 2023. Cette opération s'est soldée par un boni de liquidation de 3,5m€ inscrit au résultat en produits financiers.

En Europe

Test de valeur du portefeuille titres

La Société a effectué un test de perte de valeur de chacune de ses participations, en la comparant à leur valeur d'utilité.

Concernant la détermination de la valeur d'utilité des titres d'Orange Business AS détenus par Orange Business Services S.A. au 31.12.2023 :

- les flux de trésorerie futurs des activités Cloud en Europe (déterminés sur 10 ans de 2024 à 2033), ont été revus fin 2023 à la baisse au travers, notamment:

- d'une réduction d'hypothèses de croissance de chiffre d'affaires par rapport aux perspectives établies en 2022
- d'une moindre progression du taux d'EBITDA (-2,5pt en valeur terminale)
- de niveaux de capex revus à la hausse (+2,0pt en valeur terminale)

Ces flux de trésorerie futurs tiennent compte, également, d'une dépréciation sur l'exercice des cours de la couronne Norvégienne (NOK) de 9% et de la couronne Suédoise (SEK) de 4%.

Ces flux de trésorerie futurs tiennent compte, également, d'une dépréciation sur l'exercice des cours de la couronne Norvégienne (NOK) de 9% et de la couronne Suédoise (SEK) de 4%.

- les flux de trésorerie ont été actualisés avec un taux d'actualisation après impôt (« Wacc ») passant de 8,0% en 2022 à 9,25% en 2023 (taux de croissance à l'infini inchangé de 1,25%).

L'ensemble de ces éléments s'est traduit sur l'exercice par une dépréciation des titres pour 155m€, dont 51,3m€ d'effet lié à l'augmentation du taux d'actualisation et 16,6m€ d'effet lié à la dépréciation des devises évoquée ci-dessus.

Financement

Le Conseil d'Administration du 8 décembre 2023 a approuvé la mise en place d'un financement unique en lieu et place de l'autorisation de découvert à échéance du 31 décembre 2023 ainsi que de la convention d'ouverture de crédit mise en place en 2019 (tirage à fin décembre 2023 de 355m€) et à échéance du 31 janvier 2025.

Les principaux termes et conditions de ce nouveau financement sont les suivants :

- Emprunt moyen terme auprès de Orange S.A.
- Montant du prêt : 465m€
- Maturité : 5 ans, échéance : janvier 2029
- Taux et marge : Euribor 6mois + marge de 1,99%

Ce nouveau financement est effectif depuis le début de l'exercice 2024.

Réforme des retraites

En France, la réforme des retraites, reculant progressivement l'âge légal de départ à 64 ans, a été promulguée le 14 avril 2023.

A ce titre, dans le cadre des accords temps partiel sénior signés en 2018 et 2021, la société a comptabilisé en 2024 une charge complémentaire de -4,1m€, au titre des écarts actuariels, notion qui inclut les évolutions d'âge de départ à la retraite, taux de turnover, pyramide des âges

Contrôles de la Société

Contrôle Fiscal

La Société a eu un contrôle de l'administration fiscale portant sur les déclarations de la période du 1er janvier 2019 au 31 décembre 2021 ainsi que sur les déclarations de crédit d'impôt en faveur de la recherche pour les dépenses engagées au titre des années 2018, 2019, 2020 et 2021.

Par courrier du 8 décembre 2023, l'administration fiscale a adressé sa proposition de rectification.

Dans la mesure où la Société conteste ses propositions de rectification, un courrier d'observation a été adressé le 8 février 2024 dernier à l'administration fiscale.

Le montant de rectification proposé par l'administration fiscale n'affecterait pas de manière significative les comptes d'OBS SA.

Règles et méthodes comptables

Les comptes annuels 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 modifié.

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,

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

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

Changement de méthodes comptables et dérogations

Aucun changement notable de méthode d'évaluation ou de présentation n'est intervenu au cours de l'exercice.

Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition, après déduction des rabais, remises et escomptes de règlement ou à leur coût de production.

Celles-ci correspondent à :

- Production immobilisée :

Orange Business Services SA développe pour ses besoins internes des applications informatiques liées au développement de ses produits ou des réseaux, nécessaires pour satisfaire la demande de ses clients.

- Frais de développement :

Les frais de développement sont inscrits à l'actif dès lors que les conditions définies par le règlement CRC n°2004-06 sont respectées.

Le cas échéant le montant inscrit à l'actif est évalué à partir des coûts directs et indirects de production.

- Logiciels ;

- Fonds commercial :

Des fonds de commerce sont comptabilisés et font l'objet de test de dépréciation selon la méthode des discounted cash flow.

- Malis techniques de fusion :

Conformément au règlement n° 2015-06 de l'Autorité des Normes Comptables, les malis techniques de fusions ont fait l'objet d'une affectation comptable aux actifs sous-jacents. Lorsque ces malis techniques de fusion n'étaient pas affectables de façon fiable aux actifs corporels (compte PCG " 2187 "), financiers (compte PCG " 278 ") ou commerce (Compte PCG " 207 "). Les malis peuvent être affectés aux actifs incorporels tels que la technologie ou circulants (compte PCG " 478 ") ; ils ont été affectés aux actifs incorporels " fonds de commerce " (compte PCG " 207 "). Les malis peuvent être affectés aux actifs incorporels tels que la technologie ou la relation clientèle en compte PCG " 205 ".

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition, après déduction des rabais, remises et escomptes de règlement ou à leur coût de production.

Une dépréciation est comptabilisée quand la valeur actuelle d'un actif est inférieure à la valeur nette comptable.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant les modes linéaires, en fonction de leur durée d'usage :

Types d'immobilisations	Mode	Durée
Production immobilisée	Linéaire	1 à 5 ans
Frais de recherche et de développement	Linéaire	1 à 5 ans
Fonds commercial	Non amorti	
Logiciels et progiciels	Linéaire	1 à 5 ans

Les fonds commerciaux non amortis font l'objet d'un test de dépréciation systématique à chaque clôture pour les exercices ouverts à compter du 1er Janvier 2016 suite à la transposition de la directive comptable européenne unique n°2013/34/UE du 26 juin 2013.

Si nécessaire, une dépréciation complémentaire est comptabilisée pour ramener la valeur de ces actifs à la valeur d'utilité ou à la valeur de marché.

Immobilisations corporelles

Les éléments corporels sont évalués :

- à leur coût d'acquisition, qui correspond au prix d'achat majoré des frais accessoires (biens acquis à titre onéreux)

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant les modes linéaire, en fonction de leur durée d'usage :

Types d'immobilisations	Mode	Durée
Installations techniques	Linéaire	5 à 15 ans
Installations et agencements	Linéaire	5 à 15 ans
Matériel de bureau et informatique	Linéaire	2 à 10 ans
Matériel de transport	Linéaire	3 à 8 ans
Mobilier de bureau	Linéaire	2 à 10 ans

Immobilisations financières

Les titres de participation ainsi que les autres titres immobilisés ont été évalués à leur prix de revient d'origine.

Une dépréciation est constituée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur d'acquisition.

La valeur d'inventaire des titres de participation correspond à la valeur d'utilité pour la Société.

Cette valeur d'utilité est appréciée par référence aux perspectives de rentabilité de la filiale à court et à moyen terme.

Un test de dépréciation est effectué annuellement sur la base d'une estimation des flux de trésorerie futurs (test de type Discounted Cash Flows).

En l'absence de prévisions fiables, ou lorsque les résultats économiques sont déficitaires, la valeur d'utilité est également appréciée par référence aux capitaux propres.

La dépréciation peut être reprise si la valeur recouvrable excède à nouveau la valeur comptable.

Stocks

Les stocks sont évalués selon la méthode premier entré, premier sorti. Leur valeur comprend :

- Le prix d'achat des biens,
- Les frais annexes d'acquisition (douane, export),
- Le coût de la transformation (coût de production et mise en conditionnement).

A la clôture, les stocks sont évalués à leur valeur actuelle. Si celle-ci est inférieure au coût d'entrée, une provision pour dépréciation est constituée. La dépréciation à constater éventuellement à la clôture de l'exercice tient compte du prix du marché, des perspectives de vente mais aussi du risque lié à l'obsolescence.

La méthode de dépréciation appliquée est pour l'obsolescence de 1/3 par rapport à la date d'entrée en stock.

Un inventaire physique tournant des stocks est effectué une fois par an. Un inventaire complet a été réalisé de octobre à novembre 2023.

Les écarts d'inventaire constatés ont été pris en compte pour l'établissement du stock comptable au 31 décembre 2023.

Créances clients et comptes rattachés

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation est comptabilisée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

Les créances sont dépréciées par voie de provision afin de tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles sont susceptibles de donner lieu.

Créances clients et comptes rattachés

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation est comptabilisée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

Les créances sont dépréciées par voie de provision afin de tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles sont susceptibles de donner lieu.

Disponibilités et concours bancaires courants

Les disponibilités sont constituées par les liquidités immédiatement disponibles.

Le compte courant a fait l'objet d'une convention de gestion de trésorerie avec Orange SA. Il est porteur d'intérêts, au taux du marché.

Instruments de trésorerie

Conformément au nouveau règlement ANC 2015-05 relatif aux instruments financiers à terme et aux opérations de couverture, les opérations non dénouées à la clôture sont comptabilisées au taux spot, et la différence entre le taux spot et le taux couvert est inscrit au bilan sous la rubrique « Instruments de couverture-Actif » et « Instruments de couverture-Passif ».

Jusqu'à la réalisation de ces opérations, les couvertures prises constituent des engagements hors bilan.

Primes de remboursement des obligations

Les primes de remboursement des obligations sont amorties au prorata des intérêts courus et par fractions égales sur la durée de l'emprunt.

Opérations 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 à la clôture de l'exercice.

La différence résultant de l'actualisation des dettes et des créances en devises à la fin de l'exercice est portée au bilan en "écart de conversion".

Les pertes latentes de change non compensées font l'objet d'une provision pour risque.

Provisions pour risques et charges

Conformément au règlement 2000-06 du Comité de Réglementation Comptable relatif aux passifs, toute obligation de la société à l'égard d'un tiers susceptible d'être estimée avec une fiabilité suffisante et donnant lieu à une sortie probable de ressources sans contrepartie fait l'objet d'une comptabilisation en provision.

Les provisions sur contrats correspondent aux pertes prévisionnelles sur les opérations partiellement exécutées à la clôture, sous déduction des pertes partielles déjà comptabilisées du fait de l'application de la méthode à l'avancement.

La société a choisi de comptabiliser ses engagements de retraite.

Règles d'évaluation et de comptabilisation des engagements de retraite et avantages similaires :

Le 5 novembre 2021, l'Autorité des Normes Comptables (ANC) a modifié sa recommandation n°2013-02, en introduisant la possibilité de choisir entre deux méthodes pour la comptabilisation des droits de prestations relatifs aux régimes octroyant un avantage aux salariés présents dans l'entreprise à leur date de départ à la retraite, lequel est plafonné à hauteur d'un montant maximal et conditionné à une durée minimale d'activité au sein de l'entreprise.

Cette modification fait suite à la décision de l'IFRS IC, publiée le 24 mai 2021, concluant pour ce type de régime qu'aucun droit n'est acquis en cas de départ avant l'âge de la retraite et que les droits sont plafonnés après un certain nombre d'années d'ancienneté, en conséquence, l'engagement n'est comptabilisé que sur les "X" dernières années de carrière du salarié dans l'entreprise.

La méthode retenue est celle des Unités de Crédit Projetés. En outre les écarts actuariels sont comptabilisés directement en compte de résultat d'exploitation.

Le montant provisionné est calculé en fonction de l'ancienneté et du salaire des salariés à l'âge de la retraite. Cette provision résulte d'un calcul actuariel qui tient compte de plusieurs paramètres, notamment l'ancienneté, l'espérance de vie et les hypothèses économiques suivantes :

Âge de départ à la retraite : 65 ans pour les cadres et 64 ans pour les non cadres

Taux d'actualisation : 4.20%

Augmentation salariale moyenne annuelle : 2.60%

Reconnaissance du Chiffre d'affaires

- Prestations d'assistance technique, de conseil et de formation

Elles sont comptabilisées en chiffre d'affaires quand le service est rendu et sont évaluées en fonction du prix de vente contractuel et des temps passés facturables. La production fait l'objet d'un examen à chaque arrêté de comptes.

- Prestations faisant l'objet d'un contrat au forfait

Ces contrats sont caractérisés par un engagement en termes de prix, de conformité et de délai. Le chiffre d'affaires et la marge (Chiffre d'affaires moins les coûts de réalisation) sur l'ensemble des contrats au forfait s'échelonnant sur plusieurs exercices, sont constatés selon la méthode du pourcentage d'avancement des travaux. L'estimation de l'avancement est faite sur les coûts passés, comparés aux coûts de réalisation estimés à terminaison sur le contrat. Les coûts totaux prévus sur le contrat incluent la réalisation complète ainsi que les coûts consacrés à la garantie le cas échéant. Par ailleurs, lorsque les coûts de réalisation prévisionnels d'un contrat sont supérieurs au chiffre d'affaires contractuel, une provision pour perte à terminaison peut être constatée (Cf. paragraphe relatif aux provisions pour risques et charges).

- Contrats de maintenance

Le chiffre d'affaires est constaté au prorata temporis, c'est-à-dire qu'il est étalé sur la durée du contrat de la maintenance.

- Activités de vente d'équipements et de logiciels.

Les ventes de matériels et de licences logicielles sont comptabilisées à leurs livraisons chez le client. Celles-ci devant être considérées comme accomplies lorsque toutes les obligations contractuelles ont été remplies, c'est-à-dire lorsque les prestations restant éventuellement à exécuter ne sont pas significatives et ne sont pas susceptibles de remettre en cause l'acceptation par le client des produits livrés ou des services rendus.

- Activités intégrées

Les prestations fournies dans le cadre de contrats d'intégrations comprennent :

- Du matériel et des licences logicielles
- Des services associés: développement logiciel, installation, paramétrage, adaptation, formation
- De la maintenance

a. En règle générale, des contrats distincts de matériel, licence et maintenance d'une part, et de services associés d'autre part, sont conclus avec les clients.

Dans ce cas, les différents éléments constitutifs de ces contrats sont comptabilisés conformément aux méthodes énoncées ci-dessus.

b. Dans certains cas, les services associés peuvent être considérés comme essentiels au fonctionnement du matériel ou logiciel.

Cette situation peut se présenter lorsque les projets d'intégration présentent un degré de complexité significatif et sont susceptibles de comporter des risques particuliers quant à leur achèvement. Le projet est alors considéré dans son ensemble et fait l'objet d'un suivi particulier. Le revenu est alors reconnu à l'avancement des coûts.

Evènements post-clôture

Néant

ANNEXES AUX COMPTES ANNUELS

Orange Business Services SA

INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN - ACTIF

Immobilisations

IMMOBILISATIONS	Valeur brute au début de l'exercice	Augmentations		Diminutions		Valeur brute à la fin de l'exercice
		Réévaluation	Acqu. et apports	Virement	Cession	
Frais d'établissement et de développement (I)	61 420 125	0	3 477 643	52 030 441	996 000	11 871 327
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)	371 567 455	0	13 605 676	59 475 244	89 082	325 608 806
Terrains	0	0	0	0	0	0
Sur sol propre	306 649	0	28 056	6 456	0	328 249
Sur sol d'autrui	0	0	0	0	0	0
Constructions	18 831 108	0	842 103	8 780 055	908 467	9 984 689
Installations techniques, matériel et outillage industriels	550	0	35 463	0	0	36 013
Installations générales, agencements, aménagements divers	0	0	0	0	0	0
Autres immobilisations corporelles	37 474	0	0	18 859	0	18 615
Matériel de transport	124 598 067	0	14 700 072	94 441 012	3 688 082	41 169 046
Matériel de bureau et mobilier informatique	0	0	0	0	0	0
Emballages récupérables et divers	3 235 726	0	0	996 092	0	2 239 634
Immobilisations corporelles en cours	0	0	0	0	0	0
Avances et acomptes	0	0	0	0	0	0
TOTAL (III)	147 009 574	0	15 605 694	104 242 473	4 596 549	53 776 246
Participations évaluées par mise en équivalence	0	0	0	0	0	0
Autres participations	944 103 867	0	35 429 389	579 260	868 517	978 085 478
Autres titres immobilisés	0	0	0	0	0	0
Prêts et autres immobilisations financières	30 926 093	0	0	901 915	1 427	30 022 751
TOTAL (IV)	975 029 960	0	35 429 389	1 481 176	869 944	1 008 108 230
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)	1 555 027 115	0	68 118 401	217 229 333	6 551 574	1 399 364 609

Les variations des postes d'immobilisations corporelles et incorporées d'un exercice à l'autre sont dues à des mouvements d'acquisitions et de cessions d'actifs réalisées par la Société pour les besoins de son activité.

Détail du poste " Autres participations " :

- Des titres de participations pour une valeur brute de 970 274 981 Euros, dont une acquisition en 2023 de la société Expertime pour 31 903 698 Euros, ainsi que de la liquidation de la société Métaphora pour -868 517 Euros.
- Des créances rattachées à des participations pour une valeur brute de 4 284 807 Euros, dont un remboursement en diminution sur l'exercice 2023 de 579 260 Euros.
- D'un boni de liquidation à recevoir de la société Metaphora rattachés à l'exercice 2023 pour un valeur de 3 525 690 Euros.

Les variations des postes d'immobilisations corporelles et incorporelles d'un exercice à l'autre sont dues à des mouvements d'acquisitions et de cessions d'actifs réalisées par la Société pour les besoins de son activité.

En application du règlement n°2015-06 de l'autorité des Normes Comptables les malis techniques de fusion ont été affectés comme suit :

Affectation des malis techniques	Solde au 31/12/2022	Malis techniques 2023	Solde au 31/12/2023
Fonds de commerce	12 153		12 153
Malis techniques relatifs à la fusion simplifiée antérieures au 01.01.2019	110 130		110 130
Malis techniques relatifs à la fusion simplifiée du 01.01.2019	111 706		111 706
Malis techniques relatifs à la fusion simplifiée du 01.01.2022	55 399 794		55 399 794
Fonds de commerce et Malis technique de fusion avant affectation	55 621 630		55 621 630
Affectation des malis techniques aux actifs suivants :			
- Fonds de commerce	8 949 779		8 949 779
- Autres postes d'immobilisations incorporelles-Plateforme Cloud	34 335		34 335
- Immobilisations financières - Titres de participation - Orange Cyberdéfense	1 169		1 169
- Marques "Business & décision" et "Life Sciences"	3 500 000		3 500 000
- Portefeuille des titres de participation	28 836 347		28 836 347
- Relation Client	14 300 000		14 300 000
Solde des malis techniques après affectation	0		0
Fonds de commerce après affectation des malis	8 949 779		8 949 779
Malis techniques affectés aux immobilisations incorporelles	17 834 335		17 834 335
Malis techniques affectés aux immobilisations financières	28 837 516		28 837 516

Société mère, filiales et participations

Identité de la société mère consolidant les comptes de la société :

Les comptes de la société sont consolidés suivant la méthode de l'intégration globale dans les comptes consolidés élaborés par Orange SA.

Dénomination sociale - siège social	Forme
Orange	SA

Filiales et participations	Capital (*)	Réserves et report à nouveau avant affectations (*)	Quote-part du capital détenu	Valeurs comptables des titres détenus		Prêts et avances consentis non encore remboursés	Cautions et avais donnés par la société	Chiffre d'affaires hors taxe du dernier exercice écoulé (*)	Résultat du dernier exercice clos (*)	Dividendes encaissés par la société en cours d'exercice
				Brute	Nette					
A. Renseignements détaillés(1) (2)										
Filiales (4 de 50% du capital détenu par la société)										
Log In Consultants Germany	25 000	2 711 380	100%	5 851 811	5 851 811			5 065 036	4 652	
Orange Business AS (ex : Basefarm AS)	344 369 NOK	584 972 287 NOK	100%	305 118 784	150 118 784			1 036 261 975 NOK	-26 704 913 NOK	
Orange Cyberdéfense Holding	463 122 713	108 151 630	98%	575 256 877	575 256 877			0	-8 351 167	
Enovacom	187 500	8 119 295	100%	35 210 000	35 210 000			32 606 983	102 007	
SCI groupe Silicomp	1 829		99%	1 814	1 814			361 955	4 944 699	
Telefact	2 804 748	960 672	70%	1 953 769	1 953 769			4 201 709	805 002	
Ecole de la DATA et de l'IA de B&D	237 725	-20 040	98%	1 356 783	984 283			1 829 016	-148 298	
Business & Decision life sciences SA	50 000	2 054 780	100%	50 000	50 000			15 958 106	1 071 315	
SCI Green Mangin	450 000	133 340	68%	300 000	300 000			388 783	186 433	
Business & Decision Benelux	218 627		100%	3 491 204	3 491 204			34 447 594	-219 238	
Business & Decision Life Sciences Belgique	66 542		100%	3 400 000	3 400 000			18 397 697	1 602 053	
Business & Decision Espana	113 069		100%	518 000	518 000			1 809 958	-386 506	
Business & Decision Netherlands	18 000		100%	910 200	455 100			1 599 922	361 222	
Business & Decision Switzerland	125 000 CHF	6 221 227 CHF	100%	3 173 195	3 173 195			1 727 395 CHF	2 523 841 CHF	
Business & decision Maroc	300 000		100%	27 273	0					
Business & Decision Maurice	100 000		100%	31 621	31 621					
Business & Decision Pérou	10 000		100%	130 700	0					
Business & Decision Tunisie	2 486 000		100%	741 345	473 445					
Business & Decision Tunisie locale	28 100		75%	761 600	0					
Expertime	1 000 000	1 030 775	100%	31 903 698	0				4 450 551	
SOUS-TOTAL VALEUR COMPTABLE DES TITRES DETENUS				970 188 674 780 751 903						
Autres participations										
E-BTP			5%	1 500	0					
GIE				4 180	0					
Autres participations				80 627	0					
AUTRES PARTICIPATIONS				86 307						
TOTAL VALEUR COMPTABLE DES TITRES DETENUS				970 274 981 780 751 903						

(*) Dans la monnaie locale d'opération, uniquement pour la société Orange Business AS, en couronne norvégienne (NOK) et Business et Décision Switzerland en francs Suisse (CHF)

Amortissements

SITUATION ET MOUVEMENTS DES AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE					
Immobilisations amortissables		Début d'exercice	Augment.	Diminut.	Fin de l'exercice
Frais d'établissement et de développement (I)		57 740 938	2 807 421	52 030 441	8 517 918
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)		70 010 128	15 658 966	60 564 436	25 104 658
Terrains		0	0	0	0
Constructions	Sur sol propre	3 555	242 476	168 901	77 130
	Sur sol d'autrui	0	0	0	0
	Installations générales, agencements	12 722 771	3 108 260	11 367 426	4 463 604
Installations techniques, matériels et outillages		54	5 765	0	5 819
Autres immo. corporelles	Installations générales, agencements divers	0	0	0	0
	Matériel de transport	26 750	25 840	38 735	13 854
	Matériel de bureau, informatique et mobilier	107 363 069	10 621 756	96 139 614	21 845 212
	Emballages récupérables et divers	0	0	0	0
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES (III)		120 116 199	14 004 096	107 714 677	26 405 618
TOTAL GENERAL (I + II + III)		247 867 264	32 470 482	220 309 553	60 028 194

Orange Business Services a effectué pendant l'exercice une revue de ses actifs, et a procédé à la mise au rebut de tous les matériels et logiciels qui ne fonctionnaient plus ou qui n'étaient plus inventoriés dans les locaux de la société.

Provisions inscrites au Bilan

Nature des provisions	Début de l'exercice	Dotations	Reprises	Fin de l'exercice
Provisions sur immos incorporelles	34 916 834	8 004	0	34 924 838
Provisions sur immos corporelles	0	1 776 486	0	1 776 486
Provisions sur titres mis en équivalence	0	0	0	0
Provisions sur titres de participations	2 610 843	155 000 000	0	197 610 843
Provisions sur autres immos financières	3 422 274	0	62 510	3 359 764
Provisions sur stocks	9 319 220	7 213 122	9 148 166	7 384 176
Provisions sur comptes clients	13 009 029	2 250 704	3 925 091	11 334 641
Autres provisions pour dépréciations	37 889	0	0	37 889
TOTAL	63 316 089	166 248 315	13 135 767	256 428 637
Dont dotations et reprises d'exploitation		11 248 315	13 073 257	
Dont dotations et reprises financières		155 000 000	62 510	
Dont dotations et reprises exceptionnelles				
dépréciations des titres mis en équivalence				0

(*) Dotation sur titres de participations : concerne la filiale Orange Business AS (ex : Basefarm AS).

Stocks et en cours

BILAN-ACTIF	2023			2022
	MONTANT BRU	PROVISION	MONTANT NET	MONTANT NET
Matières premières, approvisionnements	107 587	0	107 587	109 096
En cours de production de biens	0	0	0	0
En cours de production de services	0	0	0	0
Produits intermédiaires et finis	0	0	0	0
Marchandises	39 396 453	7 384 176	32 012 277	41 554 767
TOTAL Stock	39 504 040	7 384 176	32 119 864	41 663 863

Avances et acomptes versés sur commandes	2 418 801	0	2 418 801	2 148 315
--	-----------	---	-----------	-----------

Etat des échéances des créances

Cadre A	Etat des créances	Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an
	Créances rattachées à des participations	7 810 497	7 810 497	0
	Prêts	0	0	0
	Autres immos financières	1 186 403	0	1 186 404
	TOTAL DES CREANCES LIEES A L'ACTIF IMMOBILISE	8 996 901	7 810 497	1 186 404
	Clients douteux ou litigieux	3 224 346	3 224 346	0
	Autres créances clients	538 397 629	538 397 629	0
	Créances représentatives de titres prêtés	0	0	0
	Personnel et comptes rattachés	44 638	44 638	0
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	0	0	0
	Impôts sur les bénéfiques	0	0	0
Etat et autres collectivités	Taxe sur la valeur ajoutée	29 006 330	29 006 330	0
	Autres impôts	0	0	0
	Etat - divers	0	0	0
	Groupes et associés	939 301	939 301	0
	Débiteurs divers	41 334 788	41 334 788	0
	TOTAL CREANCES LIEES A L'ACTIF CIRCULANT	612 947 031	612 947 031	0
	Charges constatées d'avance	26 123 323	24 331 180	1 792 144
	TOTAL DES CREANCES	648 067 255	645 088 708	2 978 548
	Prêts accordés en cours d'exercice	0		
	Remboursements obtenus en cours d'exercice	0		
	Prêts et avances consentis aux associés	0		

Comptes de régularisation

CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	Exploitation	Financier	Exceptionnel
Charges constatées d'avance	26 123 323	0	0
TOTAL	26 123 323	0	0

AUTRES COMPTES DE REGULARISATION	2023		2022
	Brut	Net	Net
Frais d'émission d'emprunt à étaler	0	0	0
Prime de remboursement des obligations	0	0	0
Écarts de conversion actif	2 280 961	2 280 961	8 054 340

ANNEXES AUX COMPTES ANNUELS

Orange Business Services SA

INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN - PASSIF

Le capital social de la société Orange Business Services SA se décompose comme suit :

Nombre et valeur nominale des composants du capital social

	Nombre au début de l'exercice	Créés au cours de l'exercice	Remboursés au cours de l'exercice	Nombre au 31/12/2023	Valeur nominale
Actions ordinaires	574 915 032			574 915 032	
Actions amorties				0	
Actions à dividendes prioritaires (sans droit de vote)				0	
Actions préférentielles				0	
Parts sociales				0	
Certificats d'investissement				0	
TOTAL	574 915 032	0	0	574 915 032	

La valeur nominale de l'action est de 1,85 Euros

Affectation du résultat de l'exercice précédent :

Les comptes de l'exercice 2022 ont fait apparaître une perte de -43 289 930 Euros.

Selon la décision de l'AGO statuant sur les comptes, cette perte a été affectée :
au report à nouveau -43 289 930 Euros.

Variation des capitaux propres

CAPITAUX PROPRES	Ouverture	Augment.	Diminut.	Distribut. Dividendes	Affectation du résultat N-1	Apports et fusions	Clôture
Capital social ou individuel	1 063 592 809						1 063 592 809
Primes d'émission, de fusion, d'apport,	93 345 957	21 104					93 367 061
Ecart de réévaluation	0						0
Réserve légale	566 489						566 489
Réserves statutaires ou contractuelles	0						0
Réserves réglementées	0						0
Autres réserves	0						0
Report à nouveau	-99 891 769				-43 289 930		-143 181 698
Résultat de l'exercice	-43 289 930		-249 016 651		43 289 930		-249 016 651
Subventions d'investissement	3 840						3 840
Provisions réglementées	0						0
TOTAL CAPITAUX PROPRES	1 014 327 397	21 104	-249 016 651	0	0	0	765 331 851

Provisions inscrites au Bilan

Nature des provisions	Début de l'exercice	Dotations	Reprises	Fin de l'exercice
Provisions pour litige	7 645 120	0	2 402 400	5 242 720
Provisions pour garanties	1 202 092	1 032 537	1 127 092	1 107 537
Provisions pour pertes de change	8 054 341	2 280 960	8 054 340	2 280 960
Provisions pour pensions	30 707 105	7 588 948	2 870 555	35 425 497
Autres provisions pour risques et charges	6 263 445	31 620 836	2 995 220	34 889 061
TOTAL	53 872 103	42 523 280	17 449 607	78 945 776
Dont dotations et reprises d'exploitation		3 799 476	9 168 750	
Dont dotations et reprises financières		2 280 960	8 054 340	
Dont dotations et reprises exceptionnelles		36 442 844	226 517	

Etat des échéances des dettes

Etat des dettes		Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an et - de cinq ans	A plus de cinq ans
Emprunts obligataires convertibles		1 046 617	1 046 617	0	0
Autres emprunts obligataires		0	0	0	0
Emprunts auprès des établissements de crédits moins de 1 an à l'origine		0	0	0	0
Emprunts auprès des établissements de crédits plus de 1 an à l'origine		187 277	110 000	77 277	0
Emprunts et dettes financières divers (*)		355 096 398	0	355 096 398	0
Fournisseurs et comptes rattachés		240 457 462	240 457 462	0	0
Personnel et comptes rattachés		65 986 598	65 986 598	0	0
Sécurité sociale et autres organismes sociaux		51 670 931	51 670 931	0	0
Etat et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices	0	0	0	0
	Taxe sur la valeur ajoutée	51 397 953	51 397 953	0	0
	Obligations cautionnées	0	0	0	0
	Autres impôts	3 782 801	3 782 801	0	0
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		1 729 363	1 729 363	0	0
Groupes et associés		53 643 840	53 643 840	0	0
Autres dettes		24 793 055	24 793 055	0	0
Dette représentative de titres empruntés		0	0	0	0
Produits constatés d'avance		116 747 538	116 484 941	262 235	362
TOTAL DES DETTES		966 539 832	611 103 561	355 435 909	362
Emprunts souscrits en cours d'exercice		0	Emprunts auprès des associés personnes physiques		0
Emprunts remboursés en cours d'exercice		0			

(*) Convention de crédit Orange SA 355 000 000 Euros.

Comptes de régularisation - passif

Produits constatés d'avance	Exploitation	Financier	Exceptionnel
Produits constatés d'avance / Exploitation	116 747 538	0	0
TOTAL	116 747 538	0	0

	2023	2022
Ecart de conversion passif	Montant	Net
Ecart de conversion passif	905 252	7 366 632

Nature, montant et traitement comptable des écarts de conversion Passif

	Ecarts de conversion Passif	
	Montant au 31/12/2023	Compensés par une couverture de change
Dettes d'exploitation	905 252	905 252
TOTAL	905 252	905 252

ANNEXES AUX COMPTES ANNUELS

Orange Business Services SA

INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE
RESULTAT

Ventilation du chiffre d'affaires

Ventilation du chiffre d'affaires	2023	2022	Variation
Répartition par secteur d'activité			
Ventes de marchandises	263 451 049	198 806 188	33%
Production vendue biens	0	0	0%
Production vendue services	972 654 760	930 232 780	5%
Répartition par marché géographique			
Chiffres d'affaires nets-France	1 211 412 654	1 097 261 599	10%
Chiffres d'affaires nets-Export	24 693 155	31 777 370	-22%
Chiffres d'affaires nets	1 236 105 808	1 129 038 968	9%

Charges à payer

Charges à payer	Montant
Intérêts sur emprunts et dettes financières divers	1 046 617
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	5 501 081
Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés	155 827 042
Dettes fiscales et sociales	81 672 915
Autres dettes	9 894 358
TOTAL	253 942 014

Charges à payer	Montant
Personnel charges à payer NDF incluses	12 089 148
Intérêts courus non échus	1 046 617
Fact à recevoir fournisseurs biens et services	155 760 122
Rabais remise ristournes à établir	9 894 358
Dettes provisionnées congés payés	28 775 760
Dettes provisionnées pour Participation	9 994
TOTAL	207 576 000

Produits à recevoir

	Montant
Créances rattachées à des participations	3 525 690
Créances clients et comptes rattachés	172 061 954
Autres créances	7 031
TOTAL	175 594 675

Charges et produits exceptionnels

Libellé	Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels
Reprise CICE et CIR 2016 ancienne filiale Herewecan	0	121 315
Reprise Prov pour TPS (Temps partiel senior)	0	2 145 202
Clients, fournisseurs, créiteurs débiteurs : diverses prescriptions	0	1 832 073
Pénalités versées aux clients	2 659 259	0
Amendes et pénalités	155 865	0
Clients, fournisseurs, créiteurs débiteurs: diverses prescriptions	2 893 608	0
Dotation Amrt exceptionnels sur immob corp (sortie capex)	66 854	0
Dotation amt exceptionnel sur immo. incorp. / restructuring	8 004	0
Dotation amt exceptionnel sur immo. corp. / restructuring	1 776 486	
Charges exceptionnelles diverses / Restructuring	6 876 600	0
Dotation pour prov. de perte à terminaison / Restructuring	28 300 000	0
Provision pour temps partiel séniors	5 671 000	
VNC des titres de Metaphora liquidée le 29/12/2023	868 517	0
Provision double loyer	620 500	0
TOTAL	49 896 693	4 098 590

Transferts de charges

Transferts de charges	Exploitation
Transferts de charges d'exploitation	12 565 786
Transferts de charges financières	0
Transferts de charges exceptionnelles	0
TOTAL	12 565 786

Honoraires des commissaires aux comptes

	CAC
Au titre de la mission de contrôle légal des comptes	497 000
TOTAL	497 000

ANNEXES AUX COMPTES ANNUELS

Orange Business Services SA

AUTRES INFORMATIONS

Impôt sur les bénéfices

Impôts	Résultat avant impôt	Impôt
Résultat courant	-214 119 860	
Résultat exceptionnel	-45 798 102	
IS sur résultats antérieurs		
Contribution sociale		
Contribution exceptionnelle		
TOTAL	-259 917 962	0

Depuis le 1er janvier 2008, la Société est intégrée fiscalement dans le groupe Or. Les sociétés intégrées déterminent leur charge d'impôt selon les règles de droit commun, calculée sur leurs résultats propres en tenant compte des déficits nés avant et depuis leur entrée dans le groupe fiscal Orange SA. L'économie d'impôt éventuellement réalisée par le groupe est liée à la prise en compte du déficit subi par la filiale. Cette économie d'impôt est conservée par Orange SA.

- Soit temporairement dans l'hypothèse où la filiale après avoir été déficitaire redevient bénéficiaire, auquel cas Orange SA rétrocède à sa filiale l'économie d'impôt antérieurement réalisée.
- Soit définitivement dans l'hypothèse où la filiale reste structurellement déficitaire.
- Crédit d'impôt recherche : 10 565 818 Euros
- Crédit d'impôt mécénat : 268 762 Euros
- Crédit d'impôt famille : 206 852 Euros

Fiscalité différée

<i>Libellé</i>	<i>Clôture</i>
Bases d'accroissement de la dette future d'impôt	
Provisions réglementées	0
Subventions d'investissement	3 840
Ecart de conversion Actif	2 280 961
Total bases d'accroissement de la dette future d'impôt	2 284 801
Total passif d'impôt futur	590 050
Bases d'allègement de la dette future d'impôt	
Provisions pour retraites et obligations similaires	-22 407 937
Provisions TPS	-13 017 561
Provision pour perte de change	-2 280 960
Ecart de conversion Passif	905 252
Total bases d'allègement de la dette future d'impôt	-36 801 206
Total actif d'impôt futur	-9 503 911
Situation nette	-8 913 862

(1) Taux d'impôt :	25,83%
Dont taux normal d'impôt sur les sociétés :	25,00%
Contribution sociale sur l'impôt :	3,30%
Contribution exceptionnelle sur l'impôt :	0,00%

Entreprises liées

Les transactions entre les entreprises liées ont été conclues à des conditions normales de marchés, et ne sont donc pas détaillées.

Engagements hors bilan

Catégorie d'engagement	Total	Au profit de		
		Filiales	Autres entreprises liées	Autres
Engagements donnés (à détailler)				
Achat de devises à terme	847 925			847 925
Engagement de loyers de véhicules	3 498 561			3 498 561
Engagement de loyers immobiliers	8 713 763			8 713 763
Autres engagements de loyers	30 969 004			30 969 004
Engagement d'achats	24 708 605			24 708 605
	0			
A.Total engagements liés à l'exploitation courante	68 737 858	0	0	68 737 858
Garantie d'actif et de passif dans le cadre de cession de la société Fime	6 000 000			6 000 000
	0			
	0			
	0			
	0			
	0			
B.Total engagements complexes ou exceptionnels	6 000 000	0	0	6 000 000
I. Total engagements donnés (A+B)	74 737 858	0	0	74 737 858
Engagements reçus (à détailler)				
Commandes clients reçues	29 374 412			29 374 412
Cautions reçues	2 314 809			2 314 809
	0			
	0			
	0			
	0			
A.Total engagements liés à l'exploitation courante	31 689 221	0	0	31 689 221
Garanties d'actif et de passif dans le cadre d'acquisition de la société Business et Décision	7 500 000			7 500 000
Garanties d'actif et de passif dans le cadre d'acquisition de la société Basefarm	98 750 000			98 750 000
Garanties d'actif et de passif dans le cadre d'acquisition de la société Securedata	30 175 221			30 175 221
Garanties d'actif et de passif dans le cadre d'acquisition de la société Securlink	515 000 000			515 000 000
	0			
	0			
B.Total engagements complexes ou exceptionnels	651 425 221	0	0	651 425 221
I. Total engagements reçus (A+B)	683 114 442	0	0	683 114 442

Engagements de Crédit-bail

	Terrains	Constructions	Installations matériels outillages	Autres	Total
Valeur d'origine	792 735				792 735
Amortissements :					
· Cumuls exercices antérieurs	-771 596				-771 596
· Dotation de l'exercice	-10 570				-10 570
TOTAL	-782 166	0	0	0	-782 166
Valeur résiduelle :					
· A 1 an au plus	10 569				10 569
· A plus d'1 an et 5 ans au plus					0
· A plus de 5 ans					0
TOTAL	10 569	0	0	0	10 569

Effectifs

Effectf	Effectif moyen salarié	
	2023	2022
Ingénieurs et Cadres	5 684	5 788
Employés et techniciens	293	386
Apprentis	289	186
TOTAL	6 266	6 360

Orange Business Services

Société Anonyme au capital de 1 063 592 809,20 euros
Siège social : 1, place des Droits de l'Homme 93210 La Plaine Saint-Denis
345 039 416 R.C.S. Bobigny

AFFECTATION DU RESULTAT DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2023

**EXTRAIT DU PROCES-VERBAL
DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE DU 28 JUIN 2024**

1^{ème} RESOLUTION

Approbation des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2023

L'assemblée générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales ordinaires, après avoir pris connaissance du rapport de gestion du conseil d'administration et du rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels, approuve les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2023, comprenant le bilan, le compte de résultat et l'annexe, tels qu'ils lui ont été présentés, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes et résumées dans le rapport qui se soldent par une perte de -249 016 651 euros.

Conformément aux dispositions de l'article 223 quater du code général des impôts, l'assemblée générale approuve les dépenses et charges visées à l'article 39-4 dudit code, qui s'élèvent à un montant global de 1 509 042 euros et qui ont donné lieu à une imposition de 377 261 euros.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité des voix présentes ou représentées.

2^{ème} RESOLUTION

Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2023

L'assemblée générale, après avoir pris connaissance du rapport du conseil d'administration et du rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels, décide d'affecter la perte de l'exercice d'un montant de -249 016 651 euros au compte report à nouveau qui après affectation se solde à un montant de -392 198 349 euros.

L'assemblée générale reconnaît qu'il lui a été rappelé qu'aucun dividende n'a été distribué au titre des trois précédents exercices.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité des voix présentes ou représentées.

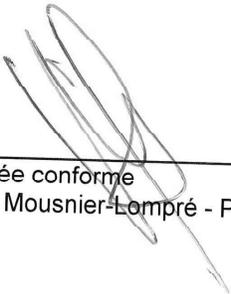
[...]

5^{ème} RESOLUTION

Pouvoirs en vue des formalités

L'assemblée générale confie tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait du procès-verbal de la présente assemblée en vue de l'accomplissement de toutes les formalités légales ou administratives et faire tous dépôts et publicités prévus par la législation en vigueur.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité des voix présentes ou représentées.



Copie certifiée conforme
Mme Aliette Mousnier-Lompré - Présidente du conseil d'administration