

# IT LINK

Société anonyme

67 avenue de Fontainebleau

94270 le Kremlin-Bicêtre

---

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

Exercice clos le 31 décembre 2021

BCRH & Associés

35-37, rue de Rome

75008 PARIS

SARL au capital de 1 300 000 €

RCS Paris B 490 092 574

Société de commissariat aux comptes inscrite à la

Compagnie Régionale de Paris

Deloitte & Associés

6, place de la Pyramide

92908 Paris-La Défense Cedex

S.A.S. au capital de 2 188 160 €

572 028 041 RCS Nanterre

Société de Commissariat aux Comptes inscrite à la

Compagnie Régionale de Versailles et du Centre

## IT LINK

Société anonyme

67 avenue de Fontainebleau

94270 le Kremlin-Bicêtre

---

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

Exercice clos le 31 décembre 2021

---

À l'assemblée générale de la société IT LINK

#### Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société IT LINK 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 1er 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 vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués.

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.

- **Évaluation des titres de participation**

Les titres figurant à l'actif du bilan sont évalués selon les modalités présentées dans la note 5.3.2.3. de l'annexe aux comptes annuels. Nous avons procédé à l'appréciation des modalités retenues par la société pour estimer la valeur d'utilité des titres de participation, avons vérifié sa correcte application et nous nous sommes assurés du caractère approprié des informations fournies en annexe aux comptes annuels

### **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.

### **Informations relatives au gouvernement d'entreprise**

Nous attestons de l'existence, dans la section du rapport de gestion du conseil d'administration consacrée au 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 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 :

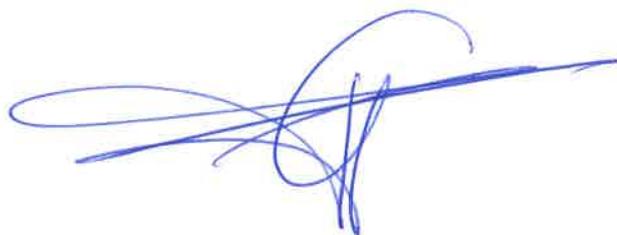
- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder 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.

Paris, le 29 avril 2022

Les commissaires aux comptes

BCRH & Associés



Paul GAUTEUR

Deloitte & Associés



Didier OBRECHT



**IT Link SA**

**COMPTES SOCIAUX**

**EXERCICE CLOS  
AU  
31 DECEMBRE 2021**

**Société Anonyme au Capital de 882.173 €  
Siège social : 57 Avenue de Fontainebleau  
94270 LE KREMLIN-BICÊTRE**

**RCS CRETEIL : B 412 460 354**

<b>COMPTES SOCIAUX IT LINK SA AU 31 DECEMBRE 2021</b>	<b>3</b>
BILAN	3
COMPTE DE RESULTAT	4
ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS	5
<b>NOTE 1 DESCRIPTION DES FAITS MARQUANTS</b>	<b>5</b>
1.1. FAITS MAJEURS DE L'EXERCICE	5
1.2. ACTIVITE AU COURS DE L'EXERCICE	5
1.3. EVENEMENTS POSTERIEURS A LA DATE D'ARRETE DES COMPTES	6
<b>NOTE 2 REGLES ET METHODES COMPTABLES</b>	<b>6</b>
2.1. IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	6
2.2. IMMOBILISATIONS CORPORELLES	6
2.3. IMMOBILISATIONS FINANCIERES	6
2.4. EVALUATION DES CREANCES ET DETTES	7
2.5. PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	7
2.6. CHIFFRE D'AFFAIRES	7
2.7. IMPOT SUR LES SOCIETES	7
2.8. REMUNERATIONS ALLOUEES AUX DIRIGEANTS ET JETONS DE PRESENCE	7
2.9. COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL :	7
<b>NOTE 3 COMPLEMENTS D'INFORMATIONS RELATIFS AUX ETATS FINANCIERS</b>	<b>8</b>
3.1. IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	8
3.2. IMMOBILISATIONS CORPORELLES	9
3.3. IMMOBILISATIONS FINANCIERES	10
3.4. ECHEANCE DES CREANCES	10
3.5. SITUATION FISCALE DIFFEREE	11
3.6. TRESORERIE	11
3.7. VARIATION DES CAPITAUX PROPRES	12
3.8. AVANCES CONDITIONNEES ET DETTES FINANCIERES	12
3.9. ENGAGEMENTS HORS BILAN	12
3.10. ETAT DES PROVISIONS	13
3.11. ECHEANCE DES DETTES NON FINANCIERES	14
3.12. CHARGES A PAYER ET PRODUITS A RECEVOIR	14
3.13. ANALYSE DU CHIFFRE D'AFFAIRES	14
3.14. SUBVENTIONS D'EXPLOITATION, REPRISES DE PROVISION ET TRANSFERTS DE CHARGES	14
3.15. CHARGES DE PERSONNEL	15
3.16. RESULTAT FINANCIER	15
3.17. RESULTAT EXCEPTIONNEL	15
3.18. IMPOT SUR LES BENEFICES	15

## COMPTES SOCIAUX IT LINK SA AU 31 DECEMBRE 2021

### Bilan

<b>Actif</b> (en milliers d'euros)	<b>Notes</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Immobilisations incorporelles	3.1.	2	1
Immobilisations corporelles	3.2.	8	10
Immobilisations financières	3.3.	3 630	3 334
<b>Actif immobilisé</b>		<b>3 640</b>	<b>3 345</b>
Clients et comptes rattachés	3.4.	215	408
Autres créances	3.4.	3 915	6 325
Disponibilités	3.6.	1 257	424
<b>Actif circulant</b>		<b>5 387</b>	<b>7 157</b>
<b>Comptes de régularisation</b>	3.4.	<b>5</b>	<b>217</b>
<b>TOTAL ACTIF</b>		<b>9 033</b>	<b>10 719</b>

<b>Capitaux propres et passifs</b> (en milliers d'euros)	<b>Notes</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Capital social		882	882
Prime d'émission		1 481	1 481
Réserve légale		88	88
Report à nouveau		3 190	2 967
Résultat de l'exercice		(87)	551
<b>Capitaux propres</b>	3.7.	<b>5 554</b>	<b>5 969</b>
<b>Provisions pour Risques et Charges</b>	3.10.	<b>16</b>	<b>16</b>
Emprunts et dettes auprès Ets. de crédits	3.8.	23	23
Emprunts et dettes financières		3 240	3 941
Fournisseurs et comptes rattachés	3.11.	165	623
Dettes fiscales et sociales	3.11.	51	147
Autres dettes	3.11.		
<b>Dettes</b>		<b>3 479</b>	<b>4 734</b>
<b>Comptes de régularisation</b>			
<b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</b>		<b>9 033</b>	<b>10 719</b>

## Compte de résultat

<i>(en milliers d'euros)</i>	Notes	2021	2020
<b>Chiffre d'Affaires</b>	<b>3.13.</b>	<b>306</b>	<b>1 289</b>
Reprises et transferts de charges	3.14.	17	
Autres produits			
<b>Produits d'exploitation</b>		<b>323</b>	<b>1 289</b>
Achats et autres services externes		(476)	(1 137)
Charges de personnel	3.15.	(17)	(488)
Impôts et taxes		(21)	(109)
Dotations aux amortissements et provisions		(2)	(14)
Autres charges		(20)	(22)
<b>Charges d'exploitation</b>		<b>(535)</b>	<b>(1 770)</b>
<b>Résultat d'exploitation</b>		<b>(213)</b>	<b>(481)</b>
Produits financiers		559	484
Charges financières		(393)	(3)
<b>Résultat financier</b>	<b>3.16.</b>	<b>166</b>	<b>481</b>
Produits exceptionnels		58	360
Charges exceptionnelles		(257)	(395)
<b>Résultat exceptionnel</b>	<b>3.17.</b>	<b>(199)</b>	<b>(35)</b>
Impôt sur les bénéfices	3.18.	158	586
Participation des salariés			
<b>Résultat net</b>		<b>(87)</b>	<b>551</b>

## ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS

### NOTE 1 DESCRIPTION DES FAITS MARQUANTS

#### 1.1. Faits majeurs de l'exercice

##### **Déboucement du premier Plan d'Attribution Gratuite d'Actions (AGA) lancé en 2018**

Au 21 août 2021, le Groupe IT Link a procédé au déboucement du premier Plan d'AGA initié en 2018 sur la base de la liste des personnes éligibles toujours présentes dans l'effectif au 21 août 2021. L'attribution définitive des actions réservées au titre du plan 2018 concerne 126 collaborateurs. 63 175 actions réservées ont ainsi été attribuées à un cours de 27€ constaté le 20 août 2021 après clôture des marchés.

##### **Création de la société Accélérateur d'Innovation Maroc**

Dans le cadre du plan stratégique Connexit'25 et conformément à l'ambition d'accompagner ses clients dans leurs projets internationaux, le Groupe a créé au 1er janvier 2021 une filiale au Maroc qui compte 14 collaborateurs productifs au 31 Décembre 2021.

##### **Transfert du Bail à usage des locaux au 01 Janvier 2021**

Le contrat a été cédé à IT LINK France SAS qui devient titulaire principal du contrat à compter du 1er janvier.

##### **Transfert des salariés vers ITL France SAS**

A compter du 01 Janvier 2021, les deux derniers salariés de la Holding IT LINK SA ont été transférés au sein d'IT LINK France SAS ainsi que les engagements liés.

##### **Opérations en Capital chez les filiales**

###### ➤ *Augmentation de capital IT LINK Benelux*

Afin de reconstituer les fonds propres de la filiale en Belgique, IT LINK SA et IT LINK France SAS ont procédé conjointement à un apport en capital de 140.400 €, enregistré le 12 mai 2021 correspondant pour chacune à un apport de :

- 138.996 € pour IT LINK SA
- 1.404 € pour IT LINK France SAS

###### ➤ *Augmentation de capital IT LINK Germany*

Afin de reconstituer les fonds propres devenus négatifs de la filiale allemande, la société IT LINK SA a procédé à un apport en capital complémentaire pour 350.000 € en date du 31 mars 2021.

###### ➤ *Abandon de créance converti en Capital Accélérateur d'innovation Inc. (Canada)*

Afin de renforcer les fonds propres de la filiale et de purger le compte courant (avances consentis lors de la création de l'entité par la maison mère), IT LINK SA a procédé à un abandon de créance au mois de mai 2021 dû à hauteur de 325.500€, converti en capital pour le même montant

#### 1.2. Activité au cours de l'exercice

IT Link assure une activité de holding animatrice pour l'ensemble des filiales du groupe. A ce titre elle réalise la gestion du portefeuille de participations, la conduite de la politique stratégique et le contrôle des filiales, ainsi que la fourniture de services administratifs.

En 2021, IT Link a réalisé pour 306K€ de chiffre d'affaires relatif à cette activité.

Les coûts liés à la gestion de la cotation du groupe restent à la charge de la holding.

### 1.3. Evénements postérieurs à la date d'arrêté des comptes

Néant.

## NOTE 2 REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2021 ont été établis conformément au Plan Comptable Général adopté par le règlement ANC 2016-07 homologué par arrêté du 26 décembre 2016 et aux principes généralement admis.

Ces annexes font partie intégrante des comptes annuels clos au 31 Décembre 2021, faisant ressortir un total bilan de 9.033 k€ et une perte de 87 k€.

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 de présentation et d'établissement des comptes annuels.

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

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

### 2.1. Immobilisations Incorporelles

A leur date d'entrée dans le patrimoine, les immobilisations incorporelles sont enregistrées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, à l'exception des intérêts d'emprunt).

Les immobilisations incorporelles sont amorties selon le mode linéaire sur des périodes qui correspondent à leur durée d'utilisation prévue.

### 2.2. Immobilisations Corporelles

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition (prix d'achat majoré des frais accessoires). Les amortissements sont calculés selon le mode linéaire appliqué à la durée d'utilisation estimée. Les durées moyennes d'amortissement retenues pour les principaux types d'immobilisations sont les suivantes :

Agencements, aménagements divers  
8 à 10 ans  
Matériel de transport  
5 ans  
Matériel de bureau et informatique  
3 à 5 ans  
Mobillier  
8 à 10 ans

### 2.3. Immobilisations Financières

Les titres figurent au bilan à leur coût d'acquisition ou à leur valeur actuelle si celle-ci est inférieure.

Au 31 décembre 2021, IT Link détient les titres mentionnés dans cette annexe.

Les autres immobilisations financières figurent également au bilan à leur coût d'acquisition ou à leur valeur actuelle si celle-ci est inférieure.

Pour les sociétés acquises, le prix d'acquisition des titres est en fonction de la valeur des parts de marché et/ou des

technologies achetées, appréciées en fonction des chiffres d'affaires et des cash-flows prévisionnels. La valeur actuelle est examinée en fonction de l'évolution de ces paramètres depuis l'acquisition ainsi que de la situation nette.

Pour les sociétés créées, la valeur des titres est fonction de la prise de participation dans le capital. La valeur actuelle de ces sociétés est fonction de la situation nette, et si besoin est, déprécié à hauteur de celle-ci si elle est négative.

## 2.4. Evaluation des créances et dettes

Les créances et les dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Les créances ont, le cas échéant, été dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu, en fonction du risque encouru.

Les transactions réalisées en devises étrangères sont converties au cours des devises à la date des transactions. Les soldes de ces transactions sont convertis au cours des devises au 31.12.2021 et les écarts de conversion nécessaires sont constatés. Les pertes éventuelles résultant de la conversion des soldes au cours du 31.12.2021 sont portées au compte de résultat via une provision pour risque de change.

## 2.5. Provisions pour risques et charges

Ces provisions sont destinées à couvrir des risques et des charges que des événements survenus au cours de l'exercice rendent probables. Leur réalisation, leur échéance et leur montant sont incertains mais néanmoins estimables.

## 2.6. Chiffre d'affaires

La reconnaissance du chiffre d'affaires s'effectue comme suit :

- Prestations réalisées dans le cadre des contrats de prestations de services signés avec les filiales.
- Refacturations de frais engagés pour le compte des filiales.

## 2.7. Impôt sur les sociétés

La société faisant partie d'un groupe d'intégration fiscale, l'impôt est calculé et comptabilisé comme si la société était indépendante d'un point de vue fiscal. L'impôt exigible éventuellement comptabilisé correspond à l'impôt que la société aurait dû payer si elle avait été imposée séparément.

## 2.8. Rémunérations allouées aux dirigeants et jetons de présence

Aucune somme n'a été allouée à la rémunération des dirigeants au cours de l'année 2021, les dirigeants étant rémunérés sur la filiale opérationnelle IT Link France SA.

Les jetons de présence alloués aux administrateurs de la Société au cours de l'exercice 2021 s'élèvent à 15.000 €.

## 2.9. Composition du capital social :

Le capital social est composé de 1.736.000 actions pour un montant global de 882.173 €.

La répartition du capital est la suivante au 31/12/2021 :

Actionnaires	2021		
	Nombre d'actions	% du capital	% des droits de vote
Dirigeants- actionnaires	512 079	29,5%	32,3%
<i>Farrile Robert Zrbi</i>	249 028	14,3%	19,5%
<i>Michel ZRIBI</i>	126 627	7,3%	5,9%
<i>Claude ZRIBI</i>	96 345	5,5%	4,5%
<i>Eric Guillard</i>	17 118	1,0%	0,4%
<i>Nicolas Roux</i>	22 961	1,3%	2,1%
Auto détention	38 321	2,2%	
Public	1 185 600	68,3%	67,7%
<b>Total</b>	<b>1 736 000</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

## NOTE 3 COMPLEMENTS D'INFORMATIONS RELATIFS AUX ETATS FINANCIERS

### 3.1. Immobilisations incorporelles

#### Variation de la valeur brute

<i>(en milliers d'euros)</i>	Frais de publicité	Licences, logiciels et autres droits	Total
<b>Valeur brute au 1er janvier 2020</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>4</b>
Acquisitions et développements internes			
Cessions et mises au rebut			
Autres mouvements			
<b>Valeur brute au 31 décembre 2020</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>4</b>
Acquisitions et développements internes			
Cessions et mises au rebut			
Autres mouvements			
<b>Valeur brute au 31 décembre 2021</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>4</b>

#### Variation des amortissements et dépréciations

<i>(en milliers d'euros)</i>	Frais de publicité	Licences, logiciels et autres droits	Total
<b>Amortissements et dépréciations au 1er janvier 2020</b>	<b>2</b>		<b>2</b>
Amortissements de l'exercice			
Cessions et mises au rebut			
Pertes de valeur, nettes de reprises			
Autres mouvements			
<b>Amortissements et dépréciations au 31 décembre 2020</b>	<b>2</b>		<b>2</b>
Amortissements de l'exercice			
Cessions et mises au rebut			
Pertes de valeur, nettes de reprises			
Autres mouvements			
<b>Amortissements et dépréciations au 31 décembre 2021</b>	<b>2</b>		<b>2</b>

### 3.2. Immobilisations corporelles

#### Variation de la valeur brute

<i>(en milliers d'euros)</i>	Terrains constructions et agencements	Matériels et autres immobilisations	Total
<b>Valeur brute au 1er janvier 2020</b>		15	15
Acquisitions			
Cessions et mises au rebut			
Autres mouvements			
<b>Valeur brute au 31 décembre 2020</b>		15	15
Acquisitions			
Cessions et mises au rebut			
Autres mouvements			
<b>Valeur brute au 31 décembre 2021</b>		15	15

#### Variation des amortissements et dépréciations

<i>(en milliers d'euros)</i>	Terrains constructions et agencements	Matériels et autres immobilisations	Total
<b>Amortissements et dépréciations au 1er janvier 2020</b>		4	4
Amortissements de l'exercice			
Cessions et mises au rebut			
Pertes de valeur, nettes de reprises			
Autres mouvements			
<b>Amortissements et dépréciations au 31 décembre 2020</b>		4	4
Amortissements de l'exercice		2	2
Cessions et mises au rebut			
Pertes de valeur, nettes de reprises			
Autres mouvements			
<b>Amortissements et dépréciations au 31 décembre 2021</b>		6	6

### 3.3. Immobilisations financières

#### Variation

<i>(en milliers d'euros)</i>	Participation	Dépôts et cautionnements	Prêts et autres immobilisations	Total
<b>Valeur brute au 1er janvier 2020</b>	<b>2 661</b>	<b>162</b>	<b>534</b>	<b>3 357</b>
Acquisitions	73	2	39	114
Cessions et mises au rebut			(112)	(112)
Autres mouvements				
<b>Valeur brute au 31 décembre 2020</b>	<b>2 734</b>	<b>164</b>	<b>461</b>	<b>3 359</b>
Acquisitions	930		9	939
Cessions et mises au rebut			(85)	(85)
Autres mouvements		(164)		(164)
<b>Valeur brute au 31 décembre 2021</b>	<b>3 664</b>		<b>385</b>	<b>4 049</b>
Provision pour dépréciation	(418)		néant	(418)

#### Détail des participations

<i>(en milliers d'euros)</i>	% de capital détenu	Capitaux propres avant affectation du résultat	Résultat de l'exercice	Valeur brutes des titres	Dépréciation des titres
ITLINK France SAS	100%	15 042	2 953	1 624	
ITLINK Benelux Sprl	99%	329	39	157	
NRX SAS	100%	436	78	1 097	
Accélérateur d'Innovation Inv. Canad	100%	261	253	332	
ITLINK Germany GmbH	100%	52	(10)	445	(418)
Accélérateur d'Innovation Maroc	100%	130	122	10	
Autres	n.s				

### 3.4. Echéance des créances

#### Echéancier au 31 décembre 2021

<i>(en milliers d'euros)</i>	Solde comptable	< 1 an	> 1 an
Autres immobilisations financières	383		383
Dépôt de garantie			
<b>Total actif immobilisé</b>	<b>383</b>		<b>383</b>
Clients et comptes rattachés	215	215	
Organismes sociaux et fiscaux	2 231	2 231	
Groupe et associés	1 679		1 679
Débiteurs divers			
<b>Total actif circulant</b>	<b>4 125</b>	<b>2 446</b>	<b>1 679</b>
Comptes de régularisation	5	5	
<b>Total général</b>	<b>4 513</b>	<b>2 451</b>	<b>2 062</b>
Provision pour dépréciation			

### 3.5. Situation Fiscale Différée

#### Impôt payé d'avance

<i>(en milliers d'euros)</i>	2021	2020
Participation des salariés		
Contribution Sociale de Solidarité		
Autres		4
<b>Total Base</b>		<b>4</b>
Taux d'impôt	26,5%	28%
<b>Allègement de la dette future d'impôt</b>		<b>1</b>
Déficit reportable	14 112	13 967
Moins-values à long terme		

#### Impôt non comptabilisé

<i>(en milliers d'euros)</i>	2021	2020
Charges à répartir		
Provisions réglementées		
Autres		
<b>Total Base</b>		
Taux d'impôt	26,5%	28%
<b>Accroissement de la dette future d'impôt</b>		

### 3.6. Trésorerie

#### Actifs au 31 décembre 2020

<i>(en milliers d'euros)</i>	Valeur brute	Dépréciation	Valeur nette
Actions destinées à la distribution aux salariés	4		4
Disponibilités	420		420
<b>Total Trésorerie</b>	<b>423</b>		<b>423</b>

#### Actifs au 31 décembre 2021

<i>(en milliers d'euros)</i>	Valeur brute	Dépréciation	Valeur nette
Actions destinées à la distribution aux salariés			
Disponibilités	1 256		1 256
<b>Total Trésorerie</b>	<b>1 256</b>		<b>1 256</b>

**3.7. Variation des Capitaux Propres**

<i>(en milliers d'euros)</i>	Capital social	Prime d'émission	Réserve légale	Report à nouveau et résultat de l'exercice	Total
<b>Au 1er janvier 2020</b>	<b>882</b>	<b>1 481</b>	<b>88</b>	<b>2 967</b>	<b>5 418</b>
Résultat net de l'exercice				551	551
Diminution du capital					
Distribution de dividendes					
Autres mouvements					
<b>Au 31 décembre 2020</b>	<b>882</b>	<b>1 481</b>	<b>88</b>	<b>3 518</b>	<b>5 969</b>
Résultat net de l'exercice				(87)	(87)
Diminution du capital					
Distribution de dividendes				(328)	(328)
Autres mouvements					
<b>Au 31 décembre 2021</b>	<b>882</b>	<b>1 481</b>	<b>88</b>	<b>3 103</b>	<b>5 554</b>

Le capital social est composé de 1.736.000 actions, entièrement libérées.

**3.8. Avances conditionnées et Dettes Financières****Ventilation au 31 décembre 2020**

<i>(en milliers d'euros)</i>	Solde comptable	< 1 an	de 1 à 5 ans	> 5 ans
Emprunts et dettes auprès Ets. de crédits				
Dépôts et cautionnements reçus	23			23
Autres dettes financières	3 880	3 880		
<b>Total dettes financières</b>	<b>3 903</b>	<b>3 880</b>		<b>23</b>

**Ventilation au 31 décembre 2021**

<i>(en milliers d'euros)</i>	Solde comptable	< 1 an	de 1 à 5 ans	> 5 ans
Emprunts et dettes auprès Ets. de crédits				
Dépôts et cautionnements reçus	23			23
Autres dettes financières	3 239	3 239		
<b>Total dettes financières</b>	<b>3 262</b>	<b>3 239</b>		<b>23</b>

**3.9. Engagements hors bilan**

<i>(en milliers d'euros)</i>	2021	2020
<b>Total engagements donnés</b>	<b>Neant</b>	<b>Neant</b>
Facilité de caisses BICS	50	50
Découvert autorisé SG	50	50
<b>Total engagements reçus</b>	<b>100</b>	<b>100</b>

### 3.10. Etat des provisions

<i>(en milliers d'euros)</i>	Litiges	Indemnités de départ en retraite	Autres	Total
<b>Au 1er janvier 2020</b>	<b>375</b>			<b>375</b>
Dotations	1			1
Reprises de provisions utilisées	(360)			(360)
Reprises de provisions sans objets				
Autres mouvements				
<b>Au 31 décembre 2020</b>	<b>16</b>			<b>16</b>
Dotations				
Reprises de provisions utilisées	(16)			(16)
Reprises de provisions sans objets				
Autres mouvements				
<b>Au 31 décembre 2021</b>				

### 3.11. Echéance des dettes non financières

#### Ventilation au 31 décembre 2020

<i>(en milliers d'euros)</i>	Solde comptable	< 1 an	de 1 à 5 ans	> 5 ans
Fournisseurs et comptes rattachés	623	623		
Dettes fiscales et sociales	147	147		
<b>Total dettes</b>	<b>770</b>	<b>770</b>		

#### Ventilation au 31 décembre 2021

<i>(en milliers d'euros)</i>	Solde comptable	< 1 an	de 1 à 5 ans	> 5 ans
Fournisseurs et comptes rattachés	165	165		
Dettes fiscales et sociales	51	51		
<b>Total dettes</b>	<b>216</b>	<b>216</b>		

### 3.12. Charges à Payer et Produits à Recevoir

#### Ventilation au 31 décembre 2021

<i>(en milliers d'euros)</i>	Charges	Produits
Factures non parvenues/non établies	87	
Avoir à émettre/à recevoir		
Provisions sociales	4	
Organismes sociaux à payer/à recevoir	1	
Etat à payer/à recevoir	11	14
<b>Total</b>	<b>103</b>	<b>14</b>

### 3.13. Analyse du Chiffre d'Affaires

<i>(en milliers d'euros)</i>	2021	2020
Ventes de marchandises		
Prestations de services	306	1 289
<b>Total chiffre d'affaires</b>	<b>306</b>	<b>1 368</b>

Le chiffre d'affaires est réalisé quasi-intégralement en France.

### 3.14. Subventions d'Exploitation, Reprises de Provision et Transferts de Charges

Il n'y a pas eu de subvention ni de transfert de charges sur l'exercice.

### 3.15. Charges de Personnel

<i>(en milliers d'euros)</i>	2021	2020
Salaires et traitements	12	355
Charges sociales	5	133
<b>Total charge de personnel</b>	<b>17</b>	<b>488</b>
Effectif moyen	0	2
Cadre	0	2
Agents de maîtrise		

### 3.16. Résultat Financier

<i>(en milliers d'euros)</i>	2021		2020	
	Charges	Produits	Charges	Produits
Intérêts sur emprunts/prêts		2	3	3
Produits de participations		200		400
Dotations, Reprises sur provisions	393	357		
Autres				81
<b>Total</b>	<b>393</b>	<b>559</b>	<b>3</b>	<b>484</b>

### 3.17. Résultat Exceptionnel

<i>(en milliers d'euros)</i>	2021		2020	
	Charges	Produits	Charges	Produits
Opérations sur capital				
Cessions d'immobilisations	257	58	122	
Dotations, Reprises sur provisions				360
Autres			273	
<b>Total</b>	<b>257</b>	<b>58</b>	<b>395</b>	<b>360</b>

### 3.18. Impôt sur les Bénéfices

<i>(en milliers d'euros)</i>	2021	2020
Impôt exigible	158	586
Impôt forfaitaire annuel		
<b>Total</b>	<b>158</b>	<b>586</b>

Les charges d'impôt sont supportées par les sociétés intégrées (IT LINK SA, IT LINK France et NRX) comme en l'absence d'intégration fiscale.

La charge est calculée sur leur résultat propre après imputation des déficits antérieurs.

Les économies réalisées par le groupe grâce aux déficits sont conservées chez la société mère et sont considérées comme un gain immédiat de l'exercice. Au titre de l'exercice où les sociétés redeviendront bénéficiaires, la société mère supportera alors une charge d'impôt.

Les économies réalisées par le groupe non liées aux déficits sont également conservées chez la société mère et sont également constatées en produits.

Le résultat fiscal d'ensemble du groupe d'intégration fiscale est positif de 3.101K€ pour l'année 2021 (1.484 K€ pour l'année 2020).