

RCS : BOBIGNY
Code greffe : 9301

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2016 B 06759
Numéro SIREN : 821 633 443
Nom ou dénomination : ICTS EUROPE

Ce dépôt a été enregistré le 15/12/2021 sous le numéro de dépôt 44138

BILAN ACTIF

Du 01/01/2020 au 31/12/2020

ACTIF	Valeurs au 31/12/20			Valeurs au 31/12/19
	Val. Brutes	Amort. & dépréc.	Val. Nettes	
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISE				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	4 966 339	141 337	4 825 002	4 850 292
Fonds commercial (1)				
Autres immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles en cours	769 067		769 067	766 570
Avances et acomptes				
Immobilisations corporelles				
Terrains	238 500		238 500	238 500
Constructions				
Installations tech., matériel et outillages industriels	20 820	18 906	1 914	5 010
Autres immobilisations corporelles	487 052	151 174	335 878	24 765
Immobilisations corporelles en cours				2 882
Avances et acomptes				
Immobilisations financières (2)				
Participations	40 049 325	1	40 049 324	39 255 214
Créances rattachées à des participations	24 558		24 558	24 558
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts				775 000
Autres immobilisations financières	66 939		66 939	62 988
TOTAL (I)	46 622 600	311 418	46 311 182	46 005 778
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières et autres approvisionnements				
En-cours de production (biens et services)				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				19 491
Créances				
Créances Clients et Comptes rattachés (3)	7 169 724		7 169 724	14 273 165
Autres créances (3)	28 064 259		28 064 259	9 110 747
Capital souscrit - appelé non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Actions propres				
Autres titres				
Instruments de trésorerie				
Disponibilités	7 189		7 189	77 811
Charges constatées d'avance (3)	157 088		157 088	174 951
TOTAL (II)	35 398 260		35 398 260	23 656 165
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)				
Primes de remboursement des emprunts (IV)				
Écarts de conversion actif (V)	37 466		37 466	61 552
TOTAL GÉNÉRAL(I + II + III + IV + V)	82 058 326	311 418	81 746 908	69 723 495
(1) Dont droit au bail				
(2) Dont à moins d'un an (brut)	24 557			24 557
(3) Dont à plus d'un an (brut)				

BILAN PASSIF

Du 01/01/2020 au 31/12/2020

PASSIF	Valeurs au 31/12/20	Valeurs au 31/12/19
CAPITAUX PROPRES		
Capital (dont versé : 25 817 822)	25 817 822	25 817 822
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Écarts de réévaluation		
Écart d'équivalence		
Réserves		
Réserve légale	1 222 372	799 343
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	20 319 373	12 281 816
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	-17 694	8 460 585
SITUATION NETTE	47 341 873	47 359 567
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	381 893	285 607
TOTAL (I)	47 723 766	47 645 174
AUTRES FONDS PROPRES		
Produit des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL (I) Bis		
PROVISIONS		
Provisions pour risques	37 466	61 552
Provisions pour charges		
TOTAL (II)	37 466	61 552
DETTES (1)		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)	4 308 803	5 568 318
Emprunts et dettes financières diverses (3)	24 495 288	8 423 632
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		17 998
Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés	2 948 191	6 072 074
Dettes fiscales et sociales	692 130	760 378
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés	1 133 021	1 133 021
Autres dettes	403 432	7 142
Instrument de trésorerie		
Produits constatés d'avance		
TOTAL (III)	33 980 865	21 982 562
Écarts de conversion passif (IV)	4 811	34 207
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)	81 746 908	69 723 495
(1) Dont à plus d'un an	1 774 071	3 038 631
(1) Dont à moins d'un an	32 206 794	18 943 931
(2) Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques		
(3) Dont emprunts participatifs		

COMPTES DE RÉSULTAT SYNTHÉTIQUE

Du 01/01/2020 au 31/12/2020

	Du 01/01/20 Au 31/12/20	Du 01/01/19 Au 31/12/19	Variation	
			en valeur	en %
Produits d'exploitation (1)				
Ventes de marchandises	1 508		1 508	
<i>dont à l'exportation :</i>				
Production vendue (biens et services)	10 652 987	14 133 937	-3 480 950	-25
<i>dont à l'exportation : 7 674 600</i>				
Montant net du chiffre d'affaires	10 654 495	14 133 937	-3 479 442	-25
Production stockée				
Production immobilisée		410 814	-410 814	-100
Subventions d'exploitation				
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges	765		765	
Autres produits	69 004	4 037	64 967	
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (I)	10 724 264	14 548 787	-3 824 524	-26
Charges d'exploitation (2)				
Achats de marchandises				
Variation de stocks				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variation de stocks				
Autres achats et charges externes	9 475 763	11 182 772	-1 707 009	-15
Impôts, taxes et versements assimilés	46 103	93 998	-47 896	-51
Salaires et traitements	1 222 420	1 078 758	143 662	13
Charges sociales	534 578	472 221	62 356	13
Dotations aux amortissements et dépréciations				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements	98 646	72 892	25 754	35
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
Dotations aux provisions				
Autres charges	58 336	83 212	-24 876	-30
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION (II)	11 435 846	12 983 854	-1 548 008	-12
RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	-711 583	1 564 933	-2 276 515	-145
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun				
Bénéfice ou perte transférée (III)				
Perte ou bénéfice transféré (IV)				
<i>(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs</i>				
<i>(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs</i>				

COMPTES DE RÉSULTAT SYNTHÉTIQUE (SUITE)

Du 01/01/2020 au 31/12/2020

	Du 01/01/20 Au 31/12/20	Du 01/01/19 Au 31/12/19	Variation	
			en valeur	en %
Produits financiers				
De participation (3)	852 573	7 585 488	-6 732 915	-89
Autres valeurs mobilières et créances d'actif immo. (3)				
Autres intérêts et produits assimilés (3)	278 469	239 614	38 855	16
Reprises sur prov. et dépréciations et transf. de charges	61 552	15 437	46 115	299
Différences positives de change		4 039	-4 039	-100
Produits nets sur cessions de val.mob. de placement				
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS (V)	1 192 594	7 844 578	-6 651 984	-85
Charges financières				
Dotations amortissements, dépréciations, provisions	37 466	61 552	-24 086	-39
Intérêts et charges assimilées (4)	348 865	229 100	119 765	52
Différences négatives de change	728	1 037	-309	-30
Charges sur cessions de valeurs mob. de placement				
TOTAL DES CHARGES FINANCIÈRES (VI)	387 058	291 689	95 370	33
RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)	805 536	7 552 889	-6 747 353	-89
RÉSULTAT COURANT avt impôts (I-II+III-IV+V-VI)	93 953	9 117 822	-9 023 869	-99
Produits exceptionnels				
Sur opérations de gestion		33 850	-33 850	-100
Sur opérations en capital				
Reprises sur prov., dépréciations et transferts de charges				
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS (VII)		33 850	-33 850	-100
Charges exceptionnelles				
Sur opérations de gestion	68	1 483	-1 415	-95
Sur opérations en capital				
Dotations amortissements, dépréciations, provisions	96 285	95 778	508	
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES (VIII)	96 353	97 260	-907	-1
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-96 353	-63 410	-32 943	-52
Participation des salariés aux résultats (IX)				
Impôt sur les bénéfices (X)	15 294	593 827	-578 533	-97
TOTAL DES PRODUITS (I+III+V+VII)	11 916 858	22 427 216	-10 510 358	-47
TOTAL DES CHARGES (II+IV+VI+VIII+IX+X)	11 934 552	13 966 631	-2 032 079	-15
Bénéfice ou Perte	-17 694	8 460 585	-8 478 279	-100
<i>(3) Dont produits concernant les entités liées</i>	1 131 042	7 825 102		
<i>(4) Dont intérêts concernant les entités liées</i>	312 953	189 181		

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

Du 01/01/2020 au 31/12/2020

FAITS CARACTÉRISTIQUES DE L'EXERCICE

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

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2020 dont le total est de 81 746 907.71 Euros, et le compte de résultat de l'exercice dégage une perte de -17 694.01 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2020 au 31/12/2020.

Par ailleurs, nous apportons des précisions concernant les faits suivants :

Impact de la pandémie du Covid-19 sur l'activité de la Société durant l'exercice 2020

Compte tenu de la propagation de l'épidémie de Covid-19 dans le monde au cours du premier trimestre 2020, l'OMS a reconnu l'état d'urgence sanitaire le 30 janvier 2020 et la situation pandémique le 11 mars 2020.

Face à la propagation du virus en France, le Gouvernement a été conduit à instaurer l'état d'urgence sur le territoire national à compter du 24/03/2020 et à prolonger son terme par voie législative jusqu'au 10/07/2020. A la suite d'une seconde vague épidémique, l'état d'urgence a été remis en place sur l'ensemble du territoire à compter du 17/10/2020 et prolongé de par la Loi jusqu'au 16/02/2021.

L'épidémie de Covid-19 constitue donc une situation avérée qui existait avant la clôture de l'ensemble des sociétés du sous-groupe ICTS.

L'événement Covid-19 et ses conséquences sur la situation financière, le patrimoine et le résultat, constituent un fait pertinent (PCG art. 810-1) qui doit être mis en évidence dans les comptes annuels, les comptes consolidés et les comptes et situation intermédiaires volontaires ou obligatoires établis à compter du 1er janvier 2020.

L'approche retenue pour la mise en évidence des impacts du Covid-19 sur le bilan et le compte de résultat présentés ci-avant est l'approche d'ensemble.

La pandémie du Covid-19 et les mesures prises en réponse à sa propagation, y compris les mesures gouvernementales de confinement et les limitations et restrictions de voyages, ont eu un impact significatif sur une partie des activités des sociétés du sous-groupe ICTS, la demande de transport aérien ainsi que le trafic aérien commercial et les prestations de services qui s'y rattachent ayant été gravement impactés suite à cette pandémie.

Les sociétés du sous-groupe ICTS ont toutefois mis en oeuvre dès le début de cette crise un plan de continuation de l'activité en recourant aux mesures suivantes:

- Mise en place de l'activité partielle du personnel au sein de toutes les entités du sous-groupe,
- Report d'échéances au niveau de leurs emprunts,
- Report d'échéances sociales autorisées par les organismes sociaux dans le cadre de cette crise.

Enfin, les sociétés du sous-groupe ICTS ont bénéficié par l'intermédiaire de la SA SOFINORD, filiale opérationnelle du Groupe et société mère d'ICTS EUROPE, d'un prêt garanti par l'Etat lui ayant été versé courant juillet 2020 d'un montant de 23 M€ et ce, afin d'assurer la pérennité de leurs activités

-Depuis le 01/01/2018, la SAS ICTS EUROPE est incluse au sein d'un groupe d'intégration fiscale ayant été constitué par la société holding dudit groupe, la SAS FINANCIERE MINH-CAM.

Outre cette société mère et sa filiale, la SA SOFINORD, ce groupe d'intégration réunit les sous-filiales

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

Du 01/01/2020 au 31/12/2020

suivantes :

- 12 sociétés filiales rattachées au sein de la structure ARMONIA, holding opérationnelle du Groupe dans le domaine de l'Accueil et du Facility management,
- 6 sociétés filiales rattachées à la SA SOFINORD, regroupant l'ensemble des activités d'intérim et de prestations de services dans le domaine de la mode, de la beauté et du retail, ainsi que la SAS AERIA AIRPORT SERVICES (Ex MAHOLA AIRPORT) suite à sa cession par ARMONIA à SOFINORD intervenue durant l'exercice 2020.
- 9 sociétés filiales, incluant la SAS ICTS EUROPE, regroupant l'ensemble des activités du Groupe liées à la sécurité générale et à la sûreté dans les secteurs aéroportuaires et de l'aviation.

Soit, un groupe fiscal composé de 29 sociétés au 31/12/2020.

- Durant l'exercice 2016, la SAS ICTS EUROPE a acquis l'intégralité des titres de trois sociétés allemandes, GSE PROTECT, GSE VERWALTUNG et GSE GUARD représentant un investissement immédiat de 5,1 M€ assorti d'une clause de complément de prix (Earn-out) d'un montant maximal de 3M€ appelé à être déterminé sur la base des résultats futurs desdites sociétés réalisés au cours des deux années suivantes par tranches de 1.5 M€ et conditionné pour partie à la présence du gérant de ces sociétés jusqu'au 30/06/2018. Cet engagement fait l'objet d'une garantie bancaire.

Conformément à cet engagement, un complément de prix d'acquisition de ces titres d'un montant de 1,129 M€ a été comptabilisé au 31/12/2017, sur la base des résultats réalisés par lesdites sociétés sur l'exercice 2017.

La fixation définitive du prix de ces participations fait toutefois l'objet d'un litige entre les parties et une procédure judiciaire est en cours en Allemagne. Dans l'attente de cette décision, l'Earn-out demeure non réglé et le complément de prix de 1,129 M€ maintenu en compte au 31/12/2020.

Durant l'exercice 2020, la SAS ICTS EUROPE a également :

- capitalisé le prêt de K€ 775 qu'elle avait antérieurement consenti à sa filiale ICTS PORTUGAL,
- souscrit à hauteur de 100 % du capital (1 K€) lors de la constitution d'une nouvelle filiale, la SAS E-LECTIO dont l'activité est le conseil et la formation en présentiel, via divers systèmes, la sécurité et la sûreté des biens meubles ou immeubles et des personnes se trouvant à l'intérieur.

RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES

Les conventions générales comptables ont été appliquées, dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- comparabilité et 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.

Seules sont exprimées dans la présente Annexe les informations significatives.

Sauf mention, les montants exprimés sont en euros.

Les comptes annuels au 31/12/2020 ont été établis en conformité avec les dispositions du Code de Commerce

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

Du 01/01/2020 au 31/12/2020

(Art L.123-12 à L.123-28), des règlements de l'ANC relatifs au plan comptable général, à la dépréciation des actifs et aux changements comptables (ANC 18-01 du 20/04/2018).

Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition, constitué de leur prix d'achat (y compris droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux, escomptes de règlement), des coûts directement attribuables à ces immobilisations en vue de leurs utilisations envisagées.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée d'utilisation ou d'usage prévue :

- Concessions, logiciels et brevets : 3 ans.

La marque ICTS, acquise pour 4.7 M€ sur l'exercice 2013, est comptabilisée distinctement au sein des Immobilisations incorporelles.

Bénéficiant d'une protection juridique, cette immobilisation dont la durée de consommation des avantages économiques n'est pas limitée dans le temps, ne fait l'objet d'aucun amortissement.

Le poste " Immobilisations incorporelles en cours " figurant à l'actif du bilan pour un montant de 769 K€ regroupe essentiellement les frais de développement engagés au cours des exercices 2018 et 2019 relatifs à un projet dans le domaine de la sécurité actuellement au stade de finalisation au sein de la société.

Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition, constitué de :

- leur prix d'achat (y compris droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux, escomptes de règlement),
- des coûts directement attribuables et engagés pour mettre ces actifs en état de fonctionner selon leurs utilisations envisagées,

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée d'utilisation ou de la durée d'usage prévue :

- | | |
|---------------------------------------|-----------|
| - Matériels et outillages industriels | 5 ans |
| - Installations & agencements | 3 à 5 ans |
| - Matériel de bureau & informat. | 3 ans |

La durée d'amortissement retenue par simplification est la durée d'usage pour les biens non décomposables à l'origine.

L'Entreprise a apprécié à la date de clôture, en considérant les informations internes et externes à sa disposition l'existence d'indices montrant que les actifs ont pu perdre notablement de la valeur.

Immobilisations financières

Les prêts accordés par la société à ses filiales et les dépôts versés aux tiers sont évalués à leur valeur nominale.

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

Du 01/01/2020 au 31/12/2020

Participations, autres titres immobilisés, valeurs mobilières de placement

Les titres de participation sont évalués à leur coût d'acquisition.

Les droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes sont inclus dans le coût d'acquisition des titres acquis. Ils font l'objet d'un amortissement dérogatoire sur une durée de cinq exercices calculé prorata temporis à compter de la date d'acquisition.

La valeur d'inventaire des titres correspond à la valeur d'utilité pour l'entreprise, elle est déterminée en fonction de l'actif net de la filiale, de sa rentabilité et de ses perspectives d'avenir.

Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute d'acquisition, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

Créances

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

Provisions réglementées

Les provisions réglementées recouvrent les amortissements dérogatoires pratiqués sur les frais d'acquisition des titres de participation qui sont inclus dans le coût d'acquisition desdits titres et amortis sur une durée de cinq exercices.(cf : Titres de participation).

Provisions

Toute obligation actuelle résultant d'un événement passé de l'entreprise à l'égard d'un tiers, susceptible d'être estimée avec une fiabilité suffisante et couvrant des risques identifiés, fait l'objet d'une comptabilisation au titre de provision.

Engagements de retraite

La convention collective de l'entreprise prévoit des indemnités de fin de carrière. Il n'a pas été signé un accord particulier.

Les engagements correspondants font l'objet d'une mention intégrale dans la présente Annexe.

ÉTAT DES IMMOBILISATIONS

Du 01/01/2020 au 31/12/2020

CADRE A		IMMOBILISATIONS	V. brute des immob. début d' exercice	Augmentations		
				suite à réévaluation	acquisitions	
INCORPOR.	Frais d'établissement, de recherche et de développement	TOTAL I				
	Autres postes d'immobilisations incorporelles	TOTAL II	5 700 183		35 224	
CORPORELLES	Terrains		238 500			
	Constructions	Sur sol propre				
		Sur sol d'autrui				
		Instal.géné., agencts & aménagts const.				
	Installations techniques, matériel & outillage indust.		19 863		957	
	Autres immos corporelles	Instal. géné., agencts & aménagts divers		136 067		323 002
		Matériel de transport				
Matériel de bureau & info., mobilier			8 036		24 688	
Emballages récupérables & divers						
Immobilisations corporelles en cours			2 882			
Avances et acomptes						
		TOTAL III	405 348		348 647	
FINANCIERES	Participations évaluées par mise en équivalence					
	Autres participations		39 279 773		794 110	
	Autres titres immobilisés					
	Prêts et autres immobilisations financières		837 988		3 951	
		TOTAL IV	40 117 761		798 061	
TOTAL GENERAL (I + II + III + IV)			46 223 291		1 181 931	

CADRE B		IMMOBILISATIONS	Diminutions		Valeur brute des immob. fin ex.	Réévaluation légal Valeur d'origine	
			par virt poste	par cessions			
INCORPOR.	Frais d'éts, de recherche & de dével.	TOTAL I					
	Autres postes d'immob. incorporelles	TOTAL II			5 735 406		
CORPORELLES	Terrains				238 500		
	Constructions	Sur sol propre					
		Sur sol d'autrui					
		Ins. gal. agen. amé. cons					
	Inst.tech., mat. outillage indus.				20 820		
	Autres immos corporelles	Ins. gal. agen. amé. div.		4 741		454 327	
		Matériel de transport					
Mat.bureau, info., mob.					32 724		
Emballages récup. div.							
Immos corporelles en cours		2 882					
Avances et acomptes							
		TOTAL III	2 882	4 741	746 372		
FINANCIERES	Part. évaluées par mise en equivalence						
	Autres participations				40 073 883		
	Autres titres immobilisés						
	Prêts & autres immob. financières			775 000	66 939		
		TOTAL IV	775 000		40 140 822		
TOTAL GENERAL (I + II + III + IV)			2 882	779 741	46 622 600		

ÉTAT DES AMORTISSEMENTS

Du 01/01/2020 au 31/12/2020

CADRE A		SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE DES AMORTISSEMENTS TECHNIQUES			
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES		Amortissements début d'exercice	Augmentations : dotations de l'exercice	Diminutions : amort. sortis de l'actif et reprises	Montant des amortissements à la fin de l'exercice
Frais d'établissement, de recherche et de développement	TOTAL				
Autres immobilisations incorporelles	TOTAL	83 321	58 017		141 337
Terrains					
Constructions	Sur sol propre				
	Sur sol d'autrui				
	Inst. générales agen. aménag. cons.				
Inst. techniques matériel et outil. industriels		14 853	4 052		18 906
Autres immos corporelles	Inst. générales agencem. amén. div.	117 106	32 763	4 741	145 127
	Matériel de transport				
	Mat. bureau et informatique, mob. Emballages récupérables divers	2 232	3 814		6 047
	TOTAL	134 191	40 630	4 741	170 080
TOTAL GENERAL		217 512	98 646	4 741	311 417

CADRE B		VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DÉROGATOIRES					
Immobilisations amortissables	DOTATIONS			REPRISES			Mouv. net des amorts fin de l'exercice
	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	
Frais d'établissements							
TOTAL							
Immob. incorporelles							
TOTAL							
Terrains							
Constr.	Sur sol propre						
	Sur sol autrui						
	Inst. agenc. et amén.						
Inst. techniques mat. et outil.							
Immo. corpor.	Inst. gales, agenc. am divers						
	Mat. transport						
	Mat. bureau mobilier						
	Emballages récup. divers						
TOTAL							
Frais d'acquisition de titres de participations	96 285						96 285
TOTAL GÉNÉRAL	96 285						96 285
Total général non ventilé		96 285					96 285
CADRE C	MOUVEMENTS DE L'EXERCICE AFFECTANT LES CHARGES REPARTIES SUR PLUSIEURS EXERCICES	Montant net au début de l'exercice	Augmentations	Dotations de l'exercice aux amortissements	Montant net à la fin de l'exercice		
	Frais d'émission d'emprunt à étaler						
	Primes de remboursement des obligations						

ÉTAT DES DÉPRÉCIATIONS

Du 01/01/2020 au 31/12/2020

MOUVEMENTS DES DÉPRÉCIATIONS

SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE				
RUBRIQUES	Dépréciations début de l'exercice	Augmentations : dotations de l'exercice	Diminutions : reprises de l'exercice	Dépréciations fin de l'exercice
Frais d'établissement, de recherche et de développement				
Autres immobilisations incorporelles				
Terrains				
Constructions				
Sur sol propre				
Sur sol d'autrui				
Inst. générales agen. aménag. cons.				
Inst. techniques matériel et outillage industriels				
Autres immob corporelles				
Inst. générales agencem. amén. div.				
Matériel de transport				
Mat. bureau et informatique, mob.				
Emballages récupérables divers				
Immob financières				
Titres mis en équivalence				
Titres de participations	1			1
Autres				
TOTAL	1			1
Stocks				
Créances				
Valeurs mobilières de placement				
TOTAL GENERAL	1			1

PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Du 01/01/2020 au 31/12/2020

PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Les écarts de conversion actifs constatés au bilan sur les créances clients, dettes fournisseurs et autres dettes en devises font l'objet au terme de l'exercice d'une provision pour risque de perte de change.

Nature des provisions	Montant au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises de l'exercice		Montant à la fin de l'exercice
			utilisées	non utilisées	
Provisions pour litiges					
Prov. pour garanties données aux clients					
Prov. pour pertes sur marchés à terme					
Provisions pour amendes et pénalités					
Provisions pour pertes de change	61 552	37 466	61 552		37 466
Prov. pour pensions et obligations similaires					
Provisions pour impôts					
Prov. pour renouvellement des immobilisations					
Prov. pour gros entretien et grandes réparations					
Prov. pour chges sociales, fiscales / congés à payer					
Autres provisions pour risques et charges					
TOTAL	61 552	37 466	61 552		37 466
Répartition des dotations et des reprises de l'exercice :					
d'exploitation					
financières		37 466	61 552		
exceptionnelles		96 285			

LISTE DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Du 01/01/2020 au 31/12/2020

IMMOBILISATIONS FINANCIERES

TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS DETENUES PAR LA SOCIETE AU 31/12/2020 :

Compte tenu du nombre de filiales et participations françaises et étrangères détenues par ICTS EUROPE, les entités dont la valeur brute des titres au bilan représentent entre 1% et 10% du montant du capital d'ICTS EUROPE ont, par dérogation au modèle prescrit par le Plan comptable général, été présentées de façon globalisée dans ce tableau. Pour ces participations, listées ci-dessous, l'information a été limitée aux valeurs brutes et nettes desdits titres et aux pourcentages de détention.

FILIALES ET PARTICIPATIONS (valeurs brutes des titres entre 1 et 10% du capital d'ICTS EUROPE)

Filiales et participations	Valeur brute	Valeur nette	Q.P. du capital Détenue en %	
	€	€		
A. RENSEIGNEMENTS DÉTAILLÉS CONCERNANT LES FILIALES ET PARTICIPATIONS				
1. Filiales(+50% du capital détenu par la société)				
ICTS ALBANIA SH.P.K.-26Bd G.Fishta-TIRANA ALBANIE	102 000	102 000	100.00	
ICTS ALBANIA INT.SERV.SHPK-26Bd Fishta-TIRANA ALB	8 000	8 000	100.00	
INT.CONSULT.ON TARG.SECUR.-30 Bosstr.1930 ZAVENTE	186 000	186 000	100.00	
SEALS CANADA-1450 APPLEBY LINE.SUITE200	580 000	580 000	100.00	
ICTS SECURITY CONSULT LTD-Term1 Bur.IZURICH FLUG	182 000	182 000	100.00	
ICTS LTD CYPRUS-36Gri.Digeni AV.G&T -NICOSIE	10 000	10 000	100.00	
ICTS CZECH-6P.aviaticka 1048.12 PCS PRAHA	11 000	11 000	100.00	
ICTS DEUTSCHLAND GMBH-19 Langer Kornw.KELTERBAC	1 289 000	1 289 000	100.00	
GSE PROTECT GUARD SERV.MBH-F.Engels st 23 POSTAM	1	1	100.00	
ICTS DANEMARK APS-2T2 sal.kob.Lufthavn KASTRUP	13 000	13 000	100.00	
ICTS HELLAS SECU.SOLUTIONS-107 vouliag. GLYFADA A	505 000	505 000	100.00	
ICTS HELLAS SA-107 vouliag. GLYFADA ATHENES	45 000	45 000	100.00	
ICTS ESPANIA SA-19 Ave montes de oca MADRID	632 000	632 000	100.00	
ICTS FINLAND OV-333 Hannes snellman Aatsto HELSINKI	26 000	26 000	100.00	
CEG MARITIME-176 Rue de Rivoli 75001 PARIS	1	0	100.00	
ICTS MARSEILLE PROVENCE-Aéroport 13700 MARIIGNANE	842 000	842 000	100.00	
ICTS ATLANTIQUE-Aéroport de BIARRITZ 64600 ANGLET	261 000	261 000	100.00	
DIAGNOSE ISRAEL LTD-6 Granit St Zur YIGAL- ZUR YIGAL	335 000	335 000	100.00	
INNOVISEC SOLUTIONS LTD-6 Granit St Zur YIGAL-ZURI	246	246	100.00	
ICTS ITALIA SRL- Via Barnaba Tortolini cap- ROME	1 301 000	1 301 000	100.00	
DIAGNOSE ITALIA SRL - Via Barnaba Totolini cap ROME			100.00	En sommeil
CTSN GROUP BV – Kruisweg 829A 2132 NG HOOFFDORP	525 000	525 000	100.00	
ICTS NORWAY AS - Flyporten- 2060 GARDERMOEN	62 000	62 000	100.00	
ICTS PORTUGAL - 12 rue J.Ferrao E306 LISBONNE	1 188 566	1 188 566	100.00	
ICTS SWEDEN AB- 164 BOX 19045 STOCKHOLM ARLAND	77 000	77 000	100.00	
ICTS LIMITED - Tavistock house T. sqe LONDRES	2 572 000	2 572 000	100.00	
ICTS EUROPE SYSTEMS LTD - Tavistock house LONDRES	861 000	861 000	100.00	
ICTS EUROPE TECHNOL.LTD - Tavistock house LONDRES			100.00	
FOUR WINDS K9 BV - Bergstraat 2A 5386 GEFFEN PAYSBAS	183 844	183 844	100.00	
ICTS BORDERXPRESS SERV. LTD Gri-Digeni NICOSIE	1 000	1 000	100.00	
ICTS ICELAND EHF - Smaratorgi 3, 201 Kopavogi ICELAND	2 042	2 042	51.00	
E-LECTIO SAS 4 R. de la Haye 93290 TREMBLAY EN FRANCE	1 000	1 000	100.00	
2.Participations(10 à 50% du capital détenu par la société)				
INNEREYE LTD -14 Maskit St 3 rd .floor HERZLIYA ISRAEL	810 212	810 212	28.27	
ICTS AIRPORT SECURITY LTD - 36 Gri Degeni G&T - NICOSIE	400	400	40.00	
SOUS TOTAL I	-----	-----		
	12 612 312	12 612 311		

**B. RENSEIGNEMENTS GLOBAUX CONCERNANT LES
AUTRES FILIALES ET PARTICIPATIONS**

**I. Filiales non reprises en A:
(valeur des titres supérieure à 10% du capital de la société)**

CF TABLEAU PAGE SUIVANTE : SOUS TOTAL II

	27 437 013	27 437 013
TOTAL: I+II	40 049 325	40 049 324
Dont :		
- Filiales françaises	13 606 001	13 606 000
- Filiales étrangères	26 443 324	26 443 324
	40 049 325	40 049 324

TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Du 01/01/2020 au 31/12/2020

Informations financières (5)	Capital (6)	Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats (6) (10)	Quote-part du capital détenu en %	Valeurs comptables des titres détenus (7) (8)		Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés (7) (9)	Montant des cautions et avails donnés par la société (7)	Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice	Résultats (bénéfice ou perte du dernier exercice clos) (7) (10)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice (7)
				Brute	Nette					
Filiales et participations (1)										
A. RENSEIGNEMENTS DÉTAILLÉS CONCERNANT LES FILIALES ET PARTICIPATIONS CI-DESSUS (2) (3)										
1. Filiales (+ 50% du capital détenu par la société)										
ICTS FRANCE HOLDING - 1 rue de la haye 93290 Tremblay en France - 503264566	10 937 000	10 610 710	100,00	12 502 000	12 502 000			1 289 437	11 359	
<i>Observations</i> Siret 50326456600020										
GSE PROTECT MBH - F ENGELS Strasse 23 POSTDAM DE	167 500	1 689 844	100,00	6 275 606	6 275 606			34 363 55	- 201 287	
ACTS AVIATION SECURITY INC. - 945 N EDGEWOOD DALE IL USA -	10	156 159	100,00	8 659 407	8 659 407			22 156 157	- 352 436	
<i>Observations</i> en US DOLLAR										
2. Participations (10 à 50% du capital détenu par la société)										
B. RENSEIGNEMENTS GLOBAUX CONCERNANT LES AUTRES FILIALES ET PARTICIPATIONS										
1. Filiales non reprises au § A :										
a. Filiales françaises										
b. Filiales étrangères										
SOUS TOTAL II				27 437 013	27 437 013					

(1) Pour chacune des filiales et des entités, avec lesquelles la société a un lien de participation, indiquer s'il y a lieu le numéro d'identification national (numéro SIREN).
(2) Dont la valeur d'inventaire excède un certain pourcentage (déterminé par la réglementation) du capital de la société assemblée à la publication. Lorsque la société a annexé à son bilan, un bilan des comptes consolidés conformément à la réglementation, cette société ne donne des renseignements que globalement (§ B) en distinguant (a) filiales françaises (ensemble) et (b) filiales étrangères (ensemble).
(3) Pour chaque filiale et entité avec laquelle la société a un lien de participation, indiquer la dénomination et le siège social.
(4) Les filiales et participations étrangères qui, par suite d'une dérogation, ne seraient pas inscrites au § A sont inscrites sous ces rubriques.
(5) Mentionner au pied du tableau la parité entre l'euro et les autres devises.
(6) Dans la monnaie locale d'opération.
(7) En euros lorsque l'entité utilisera pour présenter ses comptes.
(8) Si le montant inscrit a été réévalué, indiquer le montant de l'écart de réévaluation dans la colonne Observations.
(9) Mentionner dans cette colonne le total des prêts et avances (sous déduction des remboursements) à la clôture de l'exercice et, dans la colonne Observations, les provisions constituées le cas échéant.
(10) S'il s'agit d'un exercice dont la clôture ne coïncide pas avec celle de l'exercice de la société, le préciser dans la colonne Observations.

ÉTAT DES ÉCHÉANCES DES CRÉANCES

Du 01/01/2020 au 31/12/2020

ÉTAT DES CRÉANCES À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE

ÉTAT DES CRÉANCES		Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'un an
ACTIF IMMOBILISÉ	Créances rattachées à des participations	24 558	24 558	
	Prêts (1) (2)			
	Autres immobilisations financières	66 939		66 939
ACTIF CIRCULANT	Clients douteux ou litigieux			
	Autres créances clients	7 169 724	7 169 724	
	Créances rep. titres prêtés : prov /dep. antér			
	Personnel et comptes rattachés			
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
	Impôts sur les bénéfices	120 849	120 849	
	Etat & autres	203 648	203 648	
	coll. publiques	44 773	44 773	
	Autres impôts, taxes & versements assimilés			
	Divers	6 284	6 284	
	Groupe et associés (2)	27 687 266	27 687 266	
	Débiteurs divers (dont créances rel. op. de pens. de titres)	1 440	1 440	
Charges constatées d'avance	157 088	157 088		
TOTAUX		35 482 568	35 415 629	66 939
Renvois	(1) Montant	- Créances représentatives de titres prêtés		
	(2) des	- Prêts accordés en cours d'exercice		
		- Remboursements obtenus en cours d'exercice		
		Prêts & avances consentis aux associés (pers.physiques)		

004674 - SAS ICTS EUROPE
ENTREPRISES LIÉES

Du 01/01/2020 au 31/12/2020

IDENTITÉ DE LA SOCIÉTÉ CONSOLIDANTE

SA SOFINORD
3, Rue CAMBRONNE
75015 PARIS
330673591 RCS PARIS,

Elle même incluse à hauteur de 95,88 % dans la consolidation opérée au niveau de sa société mère,
la SAS FINANCIERE MINH-CAM
3, Rue CAMBRONNE
75015 PARIS.
353635113 RCS PARIS.

004674 - SAS ICTS EUROPE
ENTREPRISES LIÉES

Du 01/01/2020 au 31/12/2020

ÉLÉMENTS CONCERNANT LES ENTREPRISES LIÉES ET LES PARTICIPATIONS

POSTES	Montant concernant les entreprises	
	Liées	Avec lesquelles la sté a un lien de participation
Immobilisations financières		
Participations	40 049 325	
Créances rattachées à des participations	24 558	
Prêts		
Autres titres immobilisés		
Autres immobilisations financières		
Total des immobilisations	40 073 883	
Avances et acomptes versés sur commandes		
Créances		
Créances clients et comptes rattachés	6 834 930	
Autres créances	27 568 885	
Capital souscrit appelé, non versé		
Total des créances	34 403 815	
Disponibilités		
Total des disponibilités		
Dettes		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établiss. de crédit		
Emprunts et dettes financières divers	24 495 288	
Avances et acomptes reçus sur cdes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 279 712	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	305 786	
Total des dettes	27 080 786	
Chiffre d'affaires	10 088 806	
Produits		
Autres produits financiers	1 131 042	
Charges		
Charges financières	312 954	
Autres		
Autres achats & charges externes	6 589 497	
Impôts	15 294	
Transfert de charges	61 351	

COMPTES DE RÉGULARISATION - ACTIF

Du 01/01/2020 au 31/12/2020

CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE

CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE	MONTANT
Exploitation	157 088
Financières	
Exceptionnelles	
TOTAL	157 088

PRODUITS À RECEVOIR

PRODUITS À RECEVOIR INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	MONTANT
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	
Créances clients et comptes rattachés	93 517
Autres créances	44 773
Disponibilités	
TOTAL	138 290

004674 - SAS ICTS EUROPE
CAPITAUX PROPRES

Du 01/01/2020 au 31/12/2020

COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

DIFFÉRENTES CATÉGORIES DE TITRES	NOMBRE	VALEUR NOMINALE
Titres composant le capital social au début de l'exercice	25 817 822.00	1.00
Titres émis pendant l'exercice		
Titres remboursés pendant l'exercice		
Titres composant le capital social à la fin de l'exercice	25 817 822.00	1.00

AFFECTATION DU RÉSULTAT

TABLEAU D'AFFECTATION DU RÉSULTAT DE L'EXERCICE PRÉCÉDENT (Entreprises soumises à l'impôt sur les sociétés)		
Report à nouveau de l'exercice précédent		12 281 816
Résultat de l'exercice précédent		8 460 585
Prélèvements sur les réserves		
Total des prélèvements sur les réserves		
	TOTAL DES ORIGINES	20 742 402
Affectations aux réserves	- Réserves légales	423 029
	- Autres réserves	
Dividendes		
Autres répartitions		
Report à nouveau		20 319 373
	TOTAL DES AFFECTATIONS	20 742 402

TABLEAU DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES

Du 01/01/2020 au 31/12/2020

TABLEAU DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES

	SOLDE INITIAL	AUGMENTATION	DIMINUTION	SOLDE FINAL
Capital social	25 817 822			25 817 822
Primes liées au capital social				
Ecart de réévaluation				
Réserves				
Réserve légale	799 343	423 029		1 222 372
Réserves indisponibles				
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées				
Autres réserves				
Ecart d'équivalence				
Report à nouveau	12 281 816	8 037 556		20 319 373
Résultat de l'exercice	8 460 585	-17 694	8 460 585	-17 694
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées	285 607	96 285		381 893
TOTAL	47 645 174	8 539 176	8 460 585	47 723 765

ÉTAT DES ÉCHÉANCES DES DETTES

Du 01/01/2020 au 31/12/2020

ÉTAT DES DETTES À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE

ÉTAT DES DETTES		Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an & 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (1)					
Autres emprunts obligataires (1)					
Emprunts & dettes etbs de crédit (1)					
	à 1 an max. à l'origine				
	à plus d' 1 an à l'origine	4 308 803	2 534 732	1 774 071	
Emprunts & dettes financières divers (1) (2)					
Fournisseurs & comptes rattachés		2 948 191	2 948 191		
Personnel & comptes rattachés		330 814	330 814		
Sécurité sociale & autres organismes sociaux		225 089	225 089		
Etat & autres collectiv. publiques					
	Impôts sur les bénéfices				
	Taxe sur la valeur ajoutée	117 026	117 026		
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts, taxes & assimilés	19 201	19 201		
Dettes sur immobilisations & cptes rattachés		1 133 021	1 133 021		
Groupe & associés (2)		24 495 288	24 495 288		
Autres dettes (dt det. rel. opér. de titr.)		403 432	403 432		
Dette représentative des titres empruntés					
Produits constatés d'avance					
TOTAUX		33 980 865	32 206 794	1 774 071	
Renvois	(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice				
	Emprunts remboursés en cours d'exercice	1 258 885			
	(2) Montant divers emprunts, dettes/associés				

COMPTES DE RÉGULARISATION - PASSIF

Du 01/01/2020 au 31/12/2020

CHARGES À PAYER

CHARGES À PAYER INCLUSES DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	MONTANT
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	2 209
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	553 589
Dettes fiscales et sociales	410 343
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes	
TOTAL DES CHARGES À PAYER	966 141

ENGAGEMENTS

Du 01/01/2020 au 31/12/2020

INDEMNITÉ DE DÉPART À LA RETRAITE

Cet engagement n'a pas été comptabilisé.

Les différents paramètres pour calculer cette indemnité sont les suivants :

Taux d'actualisation 0.34 %

Table de mortalité I.N.E.D.

Départ volontaire à 65 ans

Taux de turn over

Rotation du personnel: moyenne

L'indemnité de départ en retraite calculée à la date du 30/11/2020 s'élève à 229 012 Euros.

Les engagements correspondant à la valeur actuelle des droits acquis par les salariés relatifs aux indemnités conventionnelles auxquelles ils seront en mesure de prétendre lors de leur départ en retraite, ont été évalués sur la base des hypothèses suivantes :

- Les taux utilisés pour cette évaluation actuariale sont fondés sur ceux des obligations AA en Euros à plus de 10 ans à la date d'évaluation.
- Les impératifs liés à l'augmentation prévisible de l'âge légal de départ en retraite ont été intégrés (âge estimé de départ en retraite fixé à 65 ans pour l'ensemble du personnel).
- Les taux de turn-over utilisés sont ceux faisant actuellement foi pour les statistiques d'ICTS FRANCE.
- Méthode de calcul : Méthode rétrospective en droits accumulés avec projection salariale.

ENGAGEMENTS DONNÉS

Engagement de complément de prix (Earn out) d'un montant maximal de 3 M€ consenti par la SAS ICTS EUROPE en faveur de la société GSE PROTECT GERMAN SECURITY ENTERPRISE HOLDING GMBH dans le cadre de l'acquisition par ICTS EUROPE des sociétés GSE PROTECT GESELLSCHAFT FUR SICHERHEIT UND EIGENTUMSSCHUTZ MBH (GSE PROTECT), GSE PROTECT GESELLSCHAFT FUR SICHERHEIT UND VERWALTUNGS MBH (GSE VERWALTUNGS) et GSE GUARD SERVICES MBH (GSE GUARD).

Engagement appelé à se réaliser par tranches de 1,5 M€ en fonction des résultats atteints par ces sociétés appréciés respectivement au 30/06/2017 et 30/06/2018 ainsi que d'une garantie de présence du gérant des dites sociétés jusqu'à cette dernière date.

Engagement assorti d'une caution bancaire consentie par ICTS EUROPE au profit du vendeur.

N.B: Cet engagement de complément de prix fait l'objet d'un contentieux et demeure non réglé au 31/12/2020..
(C.F " faits caractéristiques de l'exercice").

	AUTRES	DIRIGEANTS	FILIALES	PARTICI- PATIONS	AUTRES ENTREPRISES LIÉES	MONTANT
Effets escomptés non échus						
Cautionnements, avals et garanties donnés par la société						
Engagements assortis de sûretés réelles						
Intérêts à échoir						
Assurances à échoir						
Autres engagements donnés :						
Contrats de crédits-bails						
Contrats de locations financement						
Engagement de complément de prix (earn out)	3 000 000					3 000 000
TOTAL (1)	3 000 000					3 000 000
	AUTRES	DIRIGEANTS	PROVISIONS			MONTANT
Engagements en matière de pensions	229 012					229 012
TOTAL	3 229 012					3 229 012

HONORAIRES VERSÉS COMMISSAIRES AUX COMPTES

Du 01/01/2020 au 31/12/2020

COMMISSAIRES AUX COMPTES

Montant comptabilisé au titre du contrôle légal des comptes annuels : 15 067.euros.

LES EFFECTIFS

Du 01/01/2020 au 31/12/2020

LES EFFECTIFS

Effectif moyen du personnel sur l'année 2020 : 12 salariés.

	31/12/2020	31/12/2019
Personnel salarié :	12.00	11.00
Ingénieurs et cadres	12.00	11.00
Agents de maîtrise		
Employés et techniciens		
Ouvriers		
Personnel mis à disposition :		
Ingénieurs et cadres		
Agents de maîtrise		
Employés et techniciens		
Ouvriers		

CHIFFRE D'AFFAIRES ET VENTILATION DE L'IMPÔT

Du 01/01/2020 au 31/12/2020

Ventilation du chiffre d'affaires 2020 :	K€
- GROUPE	10 088
- HORS GROUPE	750
- Rebates compagnies U.S	<u>- 184</u>
Total	<u>10 654</u>

EFFETS DE L'APPLICATION DES RÈGLES FISCALES SUR LE RÉSULTAT

Compte tenu des réintégrations et déductions opérées conformément aux règles fiscales, le résultat fiscal au 31/12/2020 d'ICTS EUROPE ressort déficitaire de 834 620 euros

Ce résultat a été pris en compte au sein du résultat d'ensemble des sociétés intégrées du groupe fiscal au 31/12/2020.

Aucune charge d'impôt n'a été comptabilisée au sein de la société au titre de l'imposition sur le résultat du présent exercice.

Les retenues à la source ayant été pratiquées lors des versements de dividendes issus des filiales étrangères figurent au sein du poste "Impôt sur les bénéfices" au 31/12/20 pour un montant de €. 15 294.

PRODUITS ET CHARGES EXCEPTIONNELS

Du 01/01/2020 au 31/12/2020

PRODUITS ET CHARGES EXCEPTIONNELS

Les charges exceptionnelles au 31/12/2020 s'élèvent à K€ 96 et sont principalement constituées par la dotation aux amortissements dérogatoires des frais d'acquisition des titres de participation.

EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE DE L'EXERCICE :

- INFORMATIONS AYANT TRAIT A L'IMPACT DU COVID-19 SUR L'ACTIVITE DE L'ENTREPRISE DURANT L'EXERCICE 2021:

La persistance sur le 1er semestre de l'année 2021 de la crise sanitaire liée au COVID-19 crée des incertitudes concernant les activités et les résultats futurs de la SAS ICTS EUROPE et de ses filiales françaises et étrangères..

La société suit l'évolution de la pandémie et continue de prendre l'ensemble des mesures nécessaires afin d'en limiter l'impact financier au niveau du sous-groupe ICTS.

La performance du prochain exercice pourrait être affectée en fonction du calendrier et de la forme que prendra la reprise du trafic aérien tant sur le plan national que mondial, ainsi que celle des activités annexes qui s'y rattachent .

La Direction de la Société estime toutefois que la SAS ICTS EUROPE dispose de ressources suffisantes pour poursuivre ses activités durant au moins douze mois et qu'il n'y a pas d'incertitudes importantes ayant trait à la poursuite desdites activités.



ICTS Europe

Siège social : 4 rue de la Haye – 93290 Tremblay en France
Société par actions simplifiée au capital de 25 817 822 euros

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 31 décembre 2020



RSM Paris
26, rue Cambacérés
75 008 Paris
France
Tél. : +33 (0) 1 47 63 67 00
Fax : +33 (0) 1 47 63 69 00

ICTS Europe

Siège social : 4 rue de la Haye – 93290 Tremblay en France
Société par actions simplifiée au capital de 25 817 822 euros

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 31 décembre 2020

A l'assemblée générale de la société ICTS Europe,

Opinion

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

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1^{er} janvier 2020 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

La crise mondiale liée à la pandémie de COVID-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre des audits.

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, en application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble 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

La note « Participations, autres titres immobilisés, valeurs mobilières de placement » de l'annexe expose les modalités d'inscription au bilan des titres de participation, de leur amortissement et de leur dépréciation.

Dans le cadre de notre appréciation des règles et principes comptables, nous avons vérifié le caractère approprié de ces méthodes comptables et leur correcte application. Nos travaux ont également consisté à apprécier le caractère raisonnable des estimations retenues par la Direction dans son évaluation des éventuelles dépréciations, à examiner les données et hypothèses sur lesquelles ces estimations sont fondées et à revoir les calculs effectués par la société. Nous avons apprécié le caractère approprié des informations fournies dans les notes annexes.

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.

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 Directoire et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux Associés.

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D.441-4 du Code de Commerce.

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

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

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

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Directoire.

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

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.823-10-1 du Code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;

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

Fait à Paris, le 14 juin 2021

Le commissaire aux comptes

RSM Paris

Société de Commissariat aux Comptes
Membre de la Compagnie Régionale de Paris

A handwritten signature in blue ink, consisting of several large, fluid loops and a final horizontal stroke.

Stéphane MARIE

Associé

BILAN ACTIF

Du 01/01/2020 au 31/12/2020

ACTIF	Valeurs au 31/12/20			Valeurs au 31/12/19
	Val. Brutes	Amort. & dépréc.	Val. Nettes	
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISE				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	4 966 339	141 337	4 825 002	4 850 292
Fonds commercial (1)				
Autres immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles en cours	769 067		769 067	766 570
Avances et acomptes				
Immobilisations corporelles				
Terrains	238 500		238 500	238 500
Constructions				
Installations tech., matériel et outillages industriels	20 820	18 906	1 914	5 010
Autres immobilisations corporelles	487 052	151 174	335 878	24 765
Immobilisations corporelles en cours				2 882
Avances et acomptes				
Immobilisations financières (2)				
Participations	40 049 325	1	40 049 324	39 255 214
Créances rattachées à des participations	24 558		24 558	24 558
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts				775 000
Autres immobilisations financières	66 939		66 939	62 988
TOTAL (I)	46 622 600	311 418	46 311 182	46 005 778
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières et autres approvisionnements				
En-cours de production (biens et services)				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				19 491
Créances				
Créances Clients et Comptes rattachés (3)	7 169 724		7 169 724	14 273 165
Autres créances (3)	28 064 259		28 064 259	9 110 747
Capital souscrit - appelé non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Actions propres				
Autres titres				
Instruments de trésorerie				
Disponibilités	7 189		7 189	77 811
Charges constatées d'avance (3)	157 088		157 088	174 951
TOTAL (II)	35 398 260		35 398 260	23 656 165
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)				
Primes de remboursement des emprunts (IV)				
Écarts de conversion actif (V)	37 466		37 466	61 552
TOTAL GÉNÉRAL(I + II + III + IV + V)	82 058 326	311 418	81 746 908	69 723 495
(1) Dont droit au bail				
(2) Dont à moins d'un an (brut)	24 557			24 557
(3) Dont à plus d'un an (brut)				

BILAN PASSIF

Du 01/01/2020 au 31/12/2020

PASSIF	Valeurs au 31/12/20	Valeurs au 31/12/19
CAPITAUX PROPRES		
Capital (dont versé : 25 817 822)	25 817 822	25 817 822
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Écarts de réévaluation		
Écart d'équivalence		
Réserves		
Réserve légale	1 222 372	799 343
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	20 319 373	12 281 816
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	-17 694	8 460 585
SITUATION NETTE	47 341 873	47 359 567
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	381 893	285 607
TOTAL (I)	47 723 766	47 645 174
AUTRES FONDS PROPRES		
Produit des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL (I) Bis		
PROVISIONS		
Provisions pour risques	37 466	61 552
Provisions pour charges		
TOTAL (II)	37 466	61 552
DETTES (1)		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)	4 308 803	5 568 318
Emprunts et dettes financières diverses (3)	24 495 288	8 423 632
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		17 998
Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés	2 948 191	6 072 074
Dettes fiscales et sociales	692 130	760 378
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés	1 133 021	1 133 021
Autres dettes	403 432	7 142
Instrument de trésorerie		
Produits constatés d'avance		
TOTAL (III)	33 980 865	21 982 562
Écarts de conversion passif (IV)	4 811	34 207
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)	81 746 908	69 723 495
(1) Dont à plus d'un an	1 774 071	3 038 631
(1) Dont à moins d'un an	32 206 794	18 943 931
(2) Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques		
(3) Dont emprunts participatifs		

COMPTES DE RÉSULTAT SYNTHÉTIQUE

Du 01/01/2020 au 31/12/2020

	Du 01/01/20 Au 31/12/20	Du 01/01/19 Au 31/12/19	Variation	
			en valeur	en %
Produits d'exploitation (1)				
Ventes de marchandises	1 508		1 508	
<i>dont à l'exportation :</i>				
Production vendue (biens et services)	10 652 987	14 133 937	-3 480 950	-25
<i>dont à l'exportation : 7 674 600</i>				
Montant net du chiffre d'affaires	10 654 495	14 133 937	-3 479 442	-25
Production stockée				
Production immobilisée		410 814	-410 814	-100
Subventions d'exploitation				
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges	765		765	
Autres produits	69 004	4 037	64 967	
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (I)	10 724 264	14 548 787	-3 824 524	-26
Charges d'exploitation (2)				
Achats de marchandises				
Variation de stocks				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variation de stocks				
Autres achats et charges externes	9 475 763	11 182 772	-1 707 009	-15
Impôts, taxes et versements assimilés	46 103	93 998	-47 896	-51
Salaires et traitements	1 222 420	1 078 758	143 662	13
Charges sociales	534 578	472 221	62 356	13
Dotations aux amortissements et dépréciations				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements	98 646	72 892	25 754	35
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
Dotations aux provisions				
Autres charges	58 336	83 212	-24 876	-30
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION (II)	11 435 846	12 983 854	-1 548 008	-12
RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	-711 583	1 564 933	-2 276 515	-145
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun				
Bénéfice ou perte transférée (III)				
Perte ou bénéfice transféré (IV)				
<i>(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs</i>				
<i>(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs</i>				

COMPTES DE RÉSULTAT SYNTHÉTIQUE (SUITE)

Du 01/01/2020 au 31/12/2020

	Du 01/01/20 Au 31/12/20	Du 01/01/19 Au 31/12/19	Variation	
			en valeur	en %
Produits financiers				
De participation (3)	852 573	7 585 488	-6 732 915	-89
Autres valeurs mobilières et créances d'actif immo. (3)				
Autres intérêts et produits assimilés (3)	278 469	239 614	38 855	16
Reprises sur prov. et dépréciations et transf. de charges	61 552	15 437	46 115	299
Différences positives de change		4 039	-4 039	-100
Produits nets sur cessions de val.mob. de placement				
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS (V)	1 192 594	7 844 578	-6 651 984	-85
Charges financières				
Dotations amortissements, dépréciations, provisions	37 466	61 552	-24 086	-39
Intérêts et charges assimilées (4)	348 865	229 100	119 765	52
Différences négatives de change	728	1 037	-309	-30
Charges sur cessions de valeurs mob. de placement				
TOTAL DES CHARGES FINANCIÈRES (VI)	387 058	291 689	95 370	33
RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)	805 536	7 552 889	-6 747 353	-89
RÉSULTAT COURANT avt impôts (I-II+III-IV+V-VI)	93 953	9 117 822	-9 023 869	-99
Produits exceptionnels				
Sur opérations de gestion		33 850	-33 850	-100
Sur opérations en capital				
Reprises sur prov., dépréciations et transferts de charges				
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS (VII)		33 850	-33 850	-100
Charges exceptionnelles				
Sur opérations de gestion	68	1 483	-1 415	-95
Sur opérations en capital				
Dotations amortissements, dépréciations, provisions	96 285	95 778	508	
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES (VIII)	96 353	97 260	-907	-1
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-96 353	-63 410	-32 943	-52
Participation des salariés aux résultats (IX)				
Impôt sur les bénéfices (X)	15 294	593 827	-578 533	-97
TOTAL DES PRODUITS (I+III+V+VII)	11 916 858	22 427 216	-10 510 358	-47
TOTAL DES CHARGES (II+IV+VI+VIII+IX+X)	11 934 552	13 966 631	-2 032 079	-15
Bénéfice ou Perte	-17 694	8 460 585	-8 478 279	-100
<i>(3) Dont produits concernant les entités liées</i>	1 131 042	7 825 102		
<i>(4) Dont intérêts concernant les entités liées</i>	312 953	189 181		

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

Du 01/01/2020 au 31/12/2020

FAITS CARACTÉRISTIQUES DE L'EXERCICE

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

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2020 dont le total est de 81 746 907.71 Euros, et le compte de résultat de l'exercice dégage une perte de -17 694.01 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2020 au 31/12/2020.

Par ailleurs, nous apportons des précisions concernant les faits suivants :

Impact de la pandémie du Covid-19 sur l'activité de la Société durant l'exercice 2020

Compte tenu de la propagation de l'épidémie de Covid-19 dans le monde au cours du premier trimestre 2020, l'OMS a reconnu l'état d'urgence sanitaire le 30 janvier 2020 et la situation pandémique le 11 mars 2020.

Face à la propagation du virus en France, le Gouvernement a été conduit à instaurer l'état d'urgence sur le territoire national à compter du 24/03/2020 et à prolonger son terme par voie législative jusqu'au 10/07/2020. A la suite d'une seconde vague épidémique, l'état d'urgence a été remis en place sur l'ensemble du territoire à compter du 17/10/2020 et prolongé de par la Loi jusqu'au 16/02/2021.

L'épidémie de Covid-19 constitue donc une situation avérée qui existait avant la clôture de l'ensemble des sociétés du sous-groupe ICTS.

L'événement Covid-19 et ses conséquences sur la situation financière, le patrimoine et le résultat, constituent un fait pertinent (PCG art. 810-1) qui doit être mis en évidence dans les comptes annuels, les comptes consolidés et les comptes et situation intermédiaires volontaires ou obligatoires établis à compter du 1er janvier 2020.

L'approche retenue pour la mise en évidence des impacts du Covid-19 sur le bilan et le compte de résultat présentés ci-avant est l'approche d'ensemble.

La pandémie du Covid-19 et les mesures prises en réponse à sa propagation, y compris les mesures gouvernementales de confinement et les limitations et restrictions de voyages, ont eu un impact significatif sur une partie des activités des sociétés du sous-groupe ICTS, la demande de transport aérien ainsi que le trafic aérien commercial et les prestations de services qui s'y rattachent ayant été gravement impactés suite à cette pandémie.

Les sociétés du sous-groupe ICTS ont toutefois mis en oeuvre dès le début de cette crise un plan de continuation de l'activité en recourant aux mesures suivantes:

- Mise en place de l'activité partielle du personnel au sein de toutes les entités du sous-groupe,
- Report d'échéances au niveau de leurs emprunts,
- Report d'échéances sociales autorisées par les organismes sociaux dans le cadre de cette crise.

Enfin, les sociétés du sous-groupe ICTS ont bénéficié par l'intermédiaire de la SA SOFINORD, filiale opérationnelle du Groupe et société mère d'ICTS EUROPE, d'un prêt garanti par l'Etat lui ayant été versé courant juillet 2020 d'un montant de 23 M€ et ce, afin d'assurer la pérennité de leurs activités

-Depuis le 01/01/2018, la SAS ICTS EUROPE est incluse au sein d'un groupe d'intégration fiscale ayant été constitué par la société holding dudit groupe, la SAS FINANCIERE MINH-CAM.

Outre cette société mère et sa filiale, la SA SOFINORD, ce groupe d'intégration réunit les sous-filiales

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

Du 01/01/2020 au 31/12/2020

suivantes :

- 12 sociétés filiales rattachées au sein de la structure ARMONIA, holding opérationnelle du Groupe dans le domaine de l'Accueil et du Facility management,
- 6 sociétés filiales rattachées à la SA SOFINORD, regroupant l'ensemble des activités d'intérim et de prestations de services dans le domaine de la mode, de la beauté et du retail, ainsi que la SAS AERIA AIRPORT SERVICES (Ex MAHOLA AIRPORT) suite à sa cession par ARMONIA à SOFINORD intervenue durant l'exercice 2020.
- 9 sociétés filiales, incluant la SAS ICTS EUROPE, regroupant l'ensemble des activités du Groupe liées à la sécurité générale et à la sûreté dans les secteurs aéroportuaires et de l'aviation.

Soit, un groupe fiscal composé de 29 sociétés au 31/12/2020.

- Durant l'exercice 2016, la SAS ICTS EUROPE a acquis l'intégralité des titres de trois sociétés allemandes, GSE PROTECT, GSE VERWALTUNG et GSE GUARD représentant un investissement immédiat de 5,1 M€ assorti d'une clause de complément de prix (Earn-out) d'un montant maximal de 3M€ appelé à être déterminé sur la base des résultats futurs desdites sociétés réalisés au cours des deux années suivantes par tranches de 1.5 M€ et conditionné pour partie à la présence du gérant de ces sociétés jusqu'au 30/06/2018. Cet engagement fait l'objet d'une garantie bancaire.

Conformément à cet engagement, un complément de prix d'acquisition de ces titres d'un montant de 1,129 M€ a été comptabilisé au 31/12/2017, sur la base des résultats réalisés par lesdites sociétés sur l'exercice 2017.

La fixation définitive du prix de ces participations fait toutefois l'objet d'un litige entre les parties et une procédure judiciaire est en cours en Allemagne. Dans l'attente de cette décision, l'Earn-out demeure non réglé et le complément de prix de 1,129 M€ maintenu en compte au 31/12/2020.

Durant l'exercice 2020, la SAS ICTS EUROPE a également :

- capitalisé le prêt de K€ 775 qu'elle avait antérieurement consenti à sa filiale ICTS PORTUGAL,
- souscrit à hauteur de 100 % du capital (1 K€) lors de la constitution d'une nouvelle filiale, la SAS E-LECTIO dont l'activité est le conseil et la formation en présentiel, via divers systèmes, la sécurité et la sûreté des biens meubles ou immeubles et des personnes se trouvant à l'intérieur.

RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES

Les conventions générales comptables ont été appliquées, dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- comparabilité et 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.

Seules sont exprimées dans la présente Annexe les informations significatives.

Sauf mention, les montants exprimés sont en euros.

Les comptes annuels au 31/12/2020 ont été établis en conformité avec les dispositions du Code de Commerce

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

Du 01/01/2020 au 31/12/2020

(Art L.123-12 à L.123-28), des règlements de l'ANC relatifs au plan comptable général, à la dépréciation des actifs et aux changements comptables (ANC 18-01 du 20/04/2018).

Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition, constitué de leur prix d'achat (y compris droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux, escomptes de règlement), des coûts directement attribuables à ces immobilisations en vue de leurs utilisations envisagées.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée d'utilisation ou d'usage prévue :

- Concessions, logiciels et brevets : 3 ans.

La marque ICTS, acquise pour 4.7 M€ sur l'exercice 2013, est comptabilisée distinctement au sein des Immobilisations incorporelles.

Bénéficiant d'une protection juridique, cette immobilisation dont la durée de consommation des avantages économiques n'est pas limitée dans le temps, ne fait l'objet d'aucun amortissement.

Le poste " Immobilisations incorporelles en cours " figurant à l'actif du bilan pour un montant de 769 K€ regroupe essentiellement les frais de développement engagés au cours des exercices 2018 et 2019 relatifs à un projet dans le domaine de la sécurité actuellement au stade de finalisation au sein de la société.

Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition, constitué de :

- leur prix d'achat (y compris droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux, escomptes de règlement),
- des coûts directement attribuables et engagés pour mettre ces actifs en état de fonctionner selon leurs utilisations envisagées,

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée d'utilisation ou de la durée d'usage prévue :

- | | |
|---------------------------------------|-----------|
| - Matériels et outillages industriels | 5 ans |
| - Installations & agencements | 3 à 5 ans |
| - Matériel de bureau & informat. | 3 ans |

La durée d'amortissement retenue par simplification est la durée d'usage pour les biens non décomposables à l'origine.

L'Entreprise a apprécié à la date de clôture, en considérant les informations internes et externes à sa disposition l'existence d'indices montrant que les actifs ont pu perdre notablement de la valeur.

Immobilisations financières

Les prêts accordés par la société à ses filiales et les dépôts versés aux tiers sont évalués à leur valeur nominale.

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

Du 01/01/2020 au 31/12/2020

Participations, autres titres immobilisés, valeurs mobilières de placement

Les titres de participation sont évalués à leur coût d'acquisition.

Les droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes sont inclus dans le coût d'acquisition des titres acquis. Ils font l'objet d'un amortissement dérogatoire sur une durée de cinq exercices calculé prorata temporis à compter de la date d'acquisition.

La valeur d'inventaire des titres correspond à la valeur d'utilité pour l'entreprise, elle est déterminée en fonction de l'actif net de la filiale, de sa rentabilité et de ses perspectives d'avenir.

Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute d'acquisition, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

Créances

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

Provisions réglementées

Les provisions réglementées recouvrent les amortissements dérogatoires pratiqués sur les frais d'acquisition des titres de participation qui sont inclus dans le coût d'acquisition desdits titres et amortis sur une durée de cinq exercices.(cf : Titres de participation).

Provisions

Toute obligation actuelle résultant d'un événement passé de l'entreprise à l'égard d'un tiers, susceptible d'être estimée avec une fiabilité suffisante et couvrant des risques identifiés, fait l'objet d'une comptabilisation au titre de provision.

Engagements de retraite

La convention collective de l'entreprise prévoit des indemnités de fin de carrière. Il n'a pas été signé un accord particulier.

Les engagements correspondants font l'objet d'une mention intégrale dans la présente Annexe.

ÉTAT DES IMMOBILISATIONS

Du 01/01/2020 au 31/12/2020

CADRE A		IMMOBILISATIONS	V. brute des immob. début d' exercice	Augmentations		
				suite à réévaluation	acquisitions	
INCORPOR.	Frais d'établissement, de recherche et de développement	TOTAL I				
	Autres postes d'immobilisations incorporelles	TOTAL II	5 700 183		35 224	
CORPORELLES	Terrains		238 500			
	Constructions	Sur sol propre				
		Sur sol d'autrui				
		Instal.géné., agencts & aménagts const.				
	Installations techniques, matériel & outillage indust.		19 863		957	
	Autres immos corporelles	Instal. gén., agencts & aménagts divers		136 067		323 002
		Matériel de transport				
Matériel de bureau & info., mobilier			8 036		24 688	
Emballages récupérables & divers						
Immobilisations corporelles en cours			2 882			
Avances et acomptes						
		TOTAL III	405 348		348 647	
FINANCIERES	Participations évaluées par mise en équivalence					
	Autres participations		39 279 773		794 110	
	Autres titres immobilisés					
	Prêts et autres immobilisations financières		837 988		3 951	
		TOTAL IV	40 117 761		798 061	
TOTAL GENERAL (I + II + III + IV)			46 223 291		1 181 931	

CADRE B		IMMOBILISATIONS	Diminutions		Valeur brute des immob. fin ex.	Réévaluation légal Valeur d'origine	
			par virt poste	par cessions			
INCORPOR.	Frais d'éts, de recherche & de dével.	TOTAL I					
	Autres postes d'immob. incorporelles	TOTAL II			5 735 406		
CORPORELLES	Terrains				238 500		
	Constructions	Sur sol propre					
		Sur sol d'autrui					
		Ins. gal. agen. amé. cons					
	Inst.tech., mat. outillage indus.				20 820		
	Autres immos corporelles	Ins. gal. agen. amé. div.		4 741		454 327	
		Matériel de transport					
Mat.bureau, info., mob.					32 724		
Emballages récup. div.							
Immos corporelles en cours		2 882					
Avances et acomptes							
		TOTAL III	2 882	4 741	746 372		
FINANCIERES	Part. évaluées par mise en equivalence						
	Autres participations				40 073 883		
	Autres titres immobilisés						
	Prêts & autres immob. financières			775 000	66 939		
		TOTAL IV	775 000		40 140 822		
TOTAL GENERAL (I + II + III + IV)			2 882	779 741	46 622 600		

ÉTAT DES AMORTISSEMENTS

Du 01/01/2020 au 31/12/2020

CADRE A		SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE DES AMORTISSEMENTS TECHNIQUES			
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES		Amortissements début d'exercice	Augmentations : dotations de l'exercice	Diminutions : amort. sortis de l'actif et reprises	Montant des amortissements à la fin de l'exercice
Frais d'établissement, de recherche et de développement	TOTAL				
Autres immobilisations incorporelles	TOTAL	83 321	58 017		141 337
Terrains					
Constructions	Sur sol propre				
	Sur sol d'autrui				
	Inst. générales agen. aménag. cons.				
Inst. techniques matériel et outil. industriels		14 853	4 052		18 906
Autres immos corporelles	Inst. générales agencem. amén. div.	117 106	32 763	4 741	145 127
	Matériel de transport				
	Mat. bureau et informatique, mob. Emballages récupérables divers	2 232	3 814		6 047
	TOTAL	134 191	40 630	4 741	170 080
TOTAL GENERAL		217 512	98 646	4 741	311 417

CADRE B		VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DÉROGATOIRES					
Immobilisations amortissables	DOTATIONS			REPRISES			Mouv. net des amorts fin de l'exercice
	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	
Frais d'établissements							
TOTAL							
Immob. incorporelles							
TOTAL							
Terrains							
Constr.	Sur sol propre						
	Sur sol autrui						
	Inst. agenc. et amén.						
Inst. techniques mat. et outil.							
Immo. corpor.	Inst. gales, agenc. am divers						
	Mat. transport						
	Mat. bureau mobilier						
	Emballages récup. divers						
TOTAL							
Frais d'acquisition de titres de participations	96 285						96 285
TOTAL GÉNÉRAL	96 285						96 285
Total général non ventilé		96 285					96 285
CADRE C	MOUVEMENTS DE L'EXERCICE AFFECTANT LES CHARGES REPARTIES SUR PLUSIEURS EXERCICES	Montant net au début de l'exercice	Augmentations	Dotations de l'exercice aux amortissements	Montant net à la fin de l'exercice		
	Frais d'émission d'emprunt à étaler						
	Primes de remboursement des obligations						

ÉTAT DES DÉPRÉCIATIONS

Du 01/01/2020 au 31/12/2020

MOUVEMENTS DES DÉPRÉCIATIONS

SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE				
RUBRIQUES	Dépréciations début de l'exercice	Augmentations : dotations de l'exercice	Diminutions : reprises de l'exercice	Dépréciations fin de l'exercice
Frais d'établissement, de recherche et de développement				
Autres immobilisations incorporelles				
Terrains				
Constructions				
Sur sol propre				
Sur sol d'autrui				
Inst. générales agen. aménag. cons.				
Inst. techniques matériel et outillage industriels				
Autres immob corporelles				
Inst. générales agencem. amén. div.				
Matériel de transport				
Mat. bureau et informatique, mob.				
Emballages récupérables divers				
Immob financières				
Titres mis en équivalence				
Titres de participations	1			1
Autres				
TOTAL	1			1
Stocks				
Créances				
Valeurs mobilières de placement				
TOTAL GENERAL	1			1

PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Du 01/01/2020 au 31/12/2020

PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Les écarts de conversion actifs constatés au bilan sur les créances clients, dettes fournisseurs et autres dettes en devises font l'objet au terme de l'exercice d'une provision pour risque de perte de change.

Nature des provisions	Montant au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises de l'exercice		Montant à la fin de l'exercice
			utilisées	non utilisées	
Provisions pour litiges					
Prov. pour garanties données aux clients					
Prov. pour pertes sur marchés à terme					
Provisions pour amendes et pénalités					
Provisions pour pertes de change	61 552	37 466	61 552		37 466
Prov. pour pensions et obligations similaires					
Provisions pour impôts					
Prov. pour renouvellement des immobilisations					
Prov. pour gros entretien et grandes réparations					
Prov. pour chges sociales, fiscales / congés à payer					
Autres provisions pour risques et charges					
TOTAL	61 552	37 466	61 552		37 466
Répartition des dotations et des reprises de l'exercice :					
d'exploitation					
financières		37 466	61 552		
exceptionnelles		96 285			

LISTE DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Du 01/01/2020 au 31/12/2020

IMMOBILISATIONS FINANCIERES

TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS DETENUES PAR LA SOCIETE AU 31/12/2020 :

Compte tenu du nombre de filiales et participations françaises et étrangères détenues par ICTS EUROPE, les entités dont la valeur brute des titres au bilan représentent entre 1% et 10% du montant du capital d'ICTS EUROPE ont, par dérogation au modèle prescrit par le Plan comptable général, été présentées de façon globalisée dans ce tableau. Pour ces participations, listées ci-dessous, l'information a été limitée aux valeurs brutes et nettes desdits titres et aux pourcentages de détention.

FILIALES ET PARTICIPATIONS (valeurs brutes des titres entre 1 et 10% du capital d'ICTS EUROPE)

Filiales et participations	Valeur brute	Valeur nette	Q.P. du capital Détenue en %	
	€	€		
A. RENSEIGNEMENTS DÉTAILLÉS CONCERNANT LES FILIALES ET PARTICIPATIONS				
1. Filiales (+50% du capital détenu par la société)				
ICTS ALBANIA SH.P.K. -26Bd G.Fishta-TIRANA ALBANIE	102 000	102 000	100.00	
ICTS ALBANIA INT.SERV.SHPK-26Bd Fishta-TIRANA ALB	8 000	8 000	100.00	
INT.CONSULT.ON TARG.SECUR.-30 Bosstr.1930 ZAVENTE	186 000	186 000	100.00	
SEALS CANADA-1450 APPLEBY LINE.SUITE200	580 000	580 000	100.00	
ICTS SECURITY CONSULT LTD-Term1 Bur.IZURICH FLUG	182 000	182 000	100.00	
ICTS LTD CYPRUS-36Gri.Digeni AV.G&T -NICOSIE	10 000	10 000	100.00	
ICTS CZECH-6P.aviaticka 1048.12 PCS PRAHA	11 000	11 000	100.00	
ICTS DEUTSCHLAND GMBH-19 Langer Kornw.KELTERBAC	1 289 000	1 289 000	100.00	
GSE PROTECT GUARD SERV.MBH-F.Engels st 23 POSTAM	1	1	100.00	
ICTS DANEMARK APS-2T2 sal.kob.Lufthavn KASTRUP	13 000	13 000	100.00	
ICTS HELLAS SECU.SOLUTIONS-107 vouliag. GLYFADA A	505 000	505 000	100.00	
ICTS HELLAS SA-107 vouliag. GLYFADA ATHENES	45 000	45 000	100.00	
ICTS ESPANIA SA-19 Ave montes de oca MADRID	632 000	632 000	100.00	
ICTS FINLAND OV-333 Hannes snellman Aatsto HELSINKI	26 000	26 000	100.00	
CEG MARITIME-176 Rue de Rivoli 75001 PARIS	1	0	100.00	
ICTS MARSEILLE PROVENCE-Aéroport 13700 MARIIGNANE	842 000	842 000	100.00	
ICTS ATLANTIQUE-Aéroport de BIARRITZ 64600 ANGLET	261 000	261 000	100.00	
DIAGNOSE ISRAEL LTD-6 Granit St Zur YIGAL- ZUR YIGAL	335 000	335 000	100.00	
INNOVISEC SOLUTIONS LTD-6 Granit St Zur YIGAL-ZURI	246	246	100.00	
ICTS ITALIA SRL- Via Barnaba Tortolini cap- ROME	1 301 000	1 301 000	100.00	
DIAGNOSE ITALIA SRL - Via Barnaba Totolini cap ROME			100.00	En sommeil
CTSN GROUP BV - Kruisweg 829A 2132 NG HOOFFDORP	525 000	525 000	100.00	
ICTS NORWAY AS - Flyporten- 2060 GARDERMOEN	62 000	62 000	100.00	
ICTS PORTUGAL - 12 rue J.Ferrao E306 LISBONNE	1 188 566	1 188 566	100.00	
ICTS SWEDEN AB- 164 BOX 19045 STOCKHOLM ARLAND	77 000	77 000	100.00	
ICTS LIMITED - Tavistock house T. sqe LONDRES	2 572 000	2 572 000	100.00	
ICTS EUROPE SYSTEMS LTD - Tavistock house LONDRES	861 000	861 000	100.00	
ICTS EUROPE TECHNOL.LTD - Tavistock house LONDRES			100.00	
FOUR WINDS K9 BV - Bergstraat 2A 5386 GEFFEN PAYSBAS	183 844	183 844	100.00	
ICTS BORDERXPRESS SERV. LTD Gri-Digeni NICOSIE	1 000	1 000	100.00	
ICTS ICELAND EHF - Smaratorgi 3, 201 Kopavogi ICELAND	2 042	2 042	51.00	
E-LECTIO SAS 4 R. de la Haye 93290 TREMBLAY EN FRANCE	1 000	1 000	100.00	
2.Participations(10 à 50% du capital détenu par la société)				
INNEREYE LTD -14 Maskit St 3 rd .floor HERZLIYA ISRAEL	810 212	810 212	28.27	
ICTS AIRPORT SECURITY LTD - 36 Gri Degeni G&T - NICOSIE	400	400	40.00	
SOUS TOTAL I	12 612 312	12 612 311		

**B. RENSEIGNEMENTS GLOBAUX CONCERNANT LES
AUTRES FILIALES ET PARTICIPATIONS**

**I. Filiales non reprises en A:
(valeur des titres supérieure à 10% du capital de la société)**

CF TABLEAU PAGE SUIVANTE : SOUS TOTAL II

	27 437 013	27 437 013
TOTAL: I+II	40 049 325	40 049 324
Dont :		
- Filiales françaises	13 606 001	13 606 000
- Filiales étrangères	26 443 324	26 443 324
	40 049 325	40 049 324

ÉTAT DES ÉCHÉANCES DES CRÉANCES

Du 01/01/2020 au 31/12/2020

ÉTAT DES CRÉANCES À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE

ÉTAT DES CRÉANCES		Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'un an
ACTIF IMMOBILISÉ	Créances rattachées à des participations	24 558	24 558	
	Prêts (1) (2)			
	Autres immobilisations financières	66 939		66 939
ACTIF CIRCULANT	Clients douteux ou litigieux			
	Autres créances clients	7 169 724	7 169 724	
	Créances rep. titres prêtés : prov /dep. antér			
	Personnel et comptes rattachés			
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
	Impôts sur les bénéfices	120 849	120 849	
	Etat & autres	203 648	203 648	
	coll. publiques	44 773	44 773	
	Autres impôts, taxes & versements assimilés	6 284	6 284	
	Divers	27 687 266	27 687 266	
	Groupe et associés (2)	1 440	1 440	
	Débiteurs divers (dont créances rel. op. de pens. de titres)	157 088	157 088	
Charges constatées d'avance				
TOTAUX		35 482 568	35 415 629	66 939
Renvois	(1) Montant	- Créances représentatives de titres prêtés		
	(2) des	- Prêts accordés en cours d'exercice		
		- Remboursements obtenus en cours d'exercice		
		Prêts & avances consentis aux associés (pers.physiques)		

004674 - SAS ICTS EUROPE
ENTREPRISES LIÉES

Du 01/01/2020 au 31/12/2020

IDENTITÉ DE LA SOCIÉTÉ CONSOLIDANTE

SA SOFINORD
3, Rue CAMBRONNE
75015 PARIS
330673591 RCS PARIS,

Elle même incluse à hauteur de 95,88 % dans la consolidation opérée au niveau de sa société mère,
la SAS FINANCIERE MINH-CAM
3, Rue CAMBRONNE
75015 PARIS.
353635113 RCS PARIS.

004674 - SAS ICTS EUROPE
ENTREPRISES LIÉES

Du 01/01/2020 au 31/12/2020

ÉLÉMENTS CONCERNANT LES ENTREPRISES LIÉES ET LES PARTICIPATIONS

POSTES	Montant concernant les entreprises	
	Liées	Avec lesquelles la sté a un lien de participation
Immobilisations financières		
Participations	40 049 325	
Créances rattachées à des participations	24 558	
Prêts		
Autres titres immobilisés		
Autres immobilisations financières		
Total des immobilisations	40 073 883	
Avances et acomptes versés sur commandes		
Créances		
Créances clients et comptes rattachés	6 834 930	
Autres créances	27 568 885	
Capital souscrit appelé, non versé		
Total des créances	34 403 815	
Disponibilités		
Total des disponibilités		
Dettes		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établiss. de crédit		
Emprunts et dettes financières divers	24 495 288	
Avances et acomptes reçus sur cdes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 279 712	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	305 786	
Total des dettes	27 080 786	
Chiffre d'affaires	10 088 806	
Produits		
Autres produits financiers	1 131 042	
Charges		
Charges financières	312 954	
Autres		
Autres achats & charges externes	6 589 497	
Impôts	15 294	
Transfert de charges	61 351	

COMPTES DE RÉGULARISATION - ACTIF

Du 01/01/2020 au 31/12/2020

CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE

CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE	MONTANT
Exploitation	157 088
Financières	
Exceptionnelles	
TOTAL	157 088

PRODUITS À RECEVOIR

PRODUITS À RECEVOIR INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	MONTANT
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	
Créances clients et comptes rattachés	93 517
Autres créances	44 773
Disponibilités	
TOTAL	138 290

004674 - SAS ICTS EUROPE
CAPITAUX PROPRES

Du 01/01/2020 au 31/12/2020

COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

DIFFÉRENTES CATÉGORIES DE TITRES	NOMBRE	VALEUR NOMINALE
Titres composant le capital social au début de l'exercice	25 817 822.00	1.00
Titres émis pendant l'exercice		
Titres remboursés pendant l'exercice		
Titres composant le capital social à la fin de l'exercice	25 817 822.00	1.00

AFFECTATION DU RÉSULTAT

TABLEAU D'AFFECTATION DU RÉSULTAT DE L'EXERCICE PRÉCÉDENT (Entreprises soumises à l'impôt sur les sociétés)		
Report à nouveau de l'exercice précédent		12 281 816
Résultat de l'exercice précédent		8 460 585
Prélèvements sur les réserves		
Total des prélèvements sur les réserves		
	TOTAL DES ORIGINES	20 742 402
Affectations aux réserves	- Réserves légales	423 029
	- Autres réserves	
Dividendes		
Autres répartitions		
Report à nouveau		20 319 373
	TOTAL DES AFFECTATIONS	20 742 402

TABLEAU DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES

Du 01/01/2020 au 31/12/2020

TABLEAU DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES

	SOLDE INITIAL	AUGMENTATION	DIMINUTION	SOLDE FINAL
Capital social	25 817 822			25 817 822
Primes liées au capital social				
Ecart de réévaluation				
Réserves				
Réserve légale	799 343	423 029		1 222 372
Réserves indisponibles				
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées				
Autres réserves				
Ecart d'équivalence				
Report à nouveau	12 281 816	8 037 556		20 319 373
Résultat de l'exercice	8 460 585	-17 694	8 460 585	-17 694
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées	285 607	96 285		381 893
TOTAL	47 645 174	8 539 176	8 460 585	47 723 765

ÉTAT DES ÉCHÉANCES DES DETTES

Du 01/01/2020 au 31/12/2020

ÉTAT DES DETTES À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE

ÉTAT DES DETTES		Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an & 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (1)					
Autres emprunts obligataires (1)					
Emprunts & dettes à 1 an max. à l'origine etbs de crédit (1) à plus d' 1 an à l'origine		4 308 803	2 534 732	1 774 071	
Emprunts & dettes financières divers (1) (2)					
Fournisseurs & comptes rattachés		2 948 191	2 948 191		
Personnel & comptes rattachés		330 814	330 814		
Sécurité sociale & autres organismes sociaux		225 089	225 089		
Etat & Impôts sur les bénéfices autres Taxe sur la valeur ajoutée		117 026	117 026		
collectiv. Obligations cautionnées					
publiques Autres impôts, taxes & assimilés		19 201	19 201		
Dettes sur immobilisations & cptes rattachés		1 133 021	1 133 021		
Groupe & associés (2)		24 495 288	24 495 288		
Autres dettes (dt det. rel. opér. de titr.)		403 432	403 432		
Dette représentative des titres empruntés					
Produits constatés d'avance					
TOTAUX		33 980 865	32 206 794	1 774 071	
Renvois	(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice				
	Emprunts remboursés en cours d'exercice	1 258 885			
	(2) Montant divers emprunts, dettes/associés				

COMPTES DE RÉGULARISATION - PASSIF

Du 01/01/2020 au 31/12/2020

CHARGES À PAYER

CHARGES À PAYER INCLUSES DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	MONTANT
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	2 209
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	553 589
Dettes fiscales et sociales	410 343
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes	
TOTAL DES CHARGES À PAYER	966 141

ENGAGEMENTS

Du 01/01/2020 au 31/12/2020

INDEMNITÉ DE DÉPART À LA RETRAITE

Cet engagement n'a pas été comptabilisé.

Les différents paramètres pour calculer cette indemnité sont les suivants :

Taux d'actualisation 0.34 %

Table de mortalité I.N.E.D.

Départ volontaire à 65 ans

Taux de turn over

Rotation du personnel: moyenne

L'indemnité de départ en retraite calculée à la date du 30/11/2020 s'élève à 229 012 Euros.

Les engagements correspondant à la valeur actuelle des droits acquis par les salariés relatifs aux indemnités conventionnelles auxquelles ils seront en mesure de prétendre lors de leur départ en retraite, ont été évalués sur la base des hypothèses suivantes :

- Les taux utilisés pour cette évaluation actuariale sont fondés sur ceux des obligations AA en Euros à plus de 10 ans à la date d'évaluation.
- Les impératifs liés à l'augmentation prévisible de l'âge légal de départ en retraite ont été intégrés (âge estimé de départ en retraite fixé à 65 ans pour l'ensemble du personnel).
- Les taux de turn-over utilisés sont ceux faisant actuellement foi pour les statistiques d'ICTS FRANCE.
- Méthode de calcul : Méthode rétrospective en droits accumulés avec projection salariale.

ENGAGEMENTS DONNÉS

Engagement de complément de prix (Earn out) d'un montant maximal de 3 M€ consenti par la SAS ICTS EUROPE en faveur de la société GSE PROTECT GERMAN SECURITY ENTERPRISE HOLDING GMBH dans le cadre de l'acquisition par ICTS EUROPE des sociétés GSE PROTECT GESELLSCHAFT FUR SICHERHEIT UND EIGENTUMSSCHUTZ MBH (GSE PROTECT), GSE PROTECT GESELLSCHAFT FUR SICHERHEIT UND VERWALTUNGS MBH (GSE VERWALTUNGS) et GSE GUARD SERVICES MBH (GSE GUARD).

Engagement appelé à se réaliser par tranches de 1,5 M€ en fonction des résultats atteints par ces sociétés appréciés respectivement au 30/06/2017 et 30/06/2018 ainsi que d'une garantie de présence du gérant des dites sociétés jusqu'à cette dernière date.

Engagement assorti d'une caution bancaire consentie par ICTS EUROPE au profit du vendeur.

N.B: Cet engagement de complément de prix fait l'objet d'un contentieux et demeure non réglé au 31/12/2020..

(C.F " faits caractéristiques de l'exercice").

	AUTRES	DIRIGEANTS	FILIALES	PARTICI- PATIONS	AUTRES ENTREPRISES LIÉES	MONTANT
Effets escomptés non échus						
Cautionnements, avals et garanties donnés par la société						
Engagements assortis de sûretés réelles						
Intérêts à échoir						
Assurances à échoir						
Autres engagements donnés :						
Contrats de crédits-bails						
Contrats de locations financement						
Engagement de complément de prix (earn out)	3 000 000					3 000 000
TOTAL (1)	3 000 000					3 000 000
	AUTRES	DIRIGEANTS	PROVISIONS			MONTANT
Engagements en matière de pensions	229 012					229 012
TOTAL	3 229 012					3 229 012

HONORAIRES VERSÉS COMMISSAIRES AUX COMPTES

Du 01/01/2020 au 31/12/2020

COMMISSAIRES AUX COMPTES

Montant comptabilisé au titre du contrôle légal des comptes annuels : 15 067.euros.

LES EFFECTIFS

Du 01/01/2020 au 31/12/2020

LES EFFECTIFS

Effectif moyen du personnel sur l'année 2020 : 12 salariés.

	31/12/2020	31/12/2019
Personnel salarié :	12.00	11.00
Ingénieurs et cadres	12.00	11.00
Agents de maîtrise		
Employés et techniciens		
Ouvriers		
Personnel mis à disposition :		
Ingénieurs et cadres		
Agents de maîtrise		
Employés et techniciens		
Ouvriers		

CHIFFRE D'AFFAIRES ET VENTILATION DE L'IMPÔT

Du 01/01/2020 au 31/12/2020

Ventilation du chiffre d'affaires 2020 :	K€
- GROUPE	10 088
- HORS GROUPE	750
- Rebates compagnies U.S	<u>- 184</u>
Total	<u>10 654</u>

EFFETS DE L'APPLICATION DES RÈGLES FISCALES SUR LE RÉSULTAT

Compte tenu des réintégrations et déductions opérées conformément aux règles fiscales, le résultat fiscal au 31/12/2020 d'ICTS EUROPE ressort déficitaire de 834 620 euros

Ce résultat a été pris en compte au sein du résultat d'ensemble des sociétés intégrées du groupe fiscal au 31/12/2020.

Aucune charge d'impôt n'a été comptabilisée au sein de la société au titre de l'imposition sur le résultat du présent exercice.

Les retenues à la source ayant été pratiquées lors des versements de dividendes issus des filiales étrangères figurent au sein du poste "Impôt sur les bénéfices" au 31/12/20 pour un montant de €. 15 294.

PRODUITS ET CHARGES EXCEPTIONNELS

Du 01/01/2020 au 31/12/2020

PRODUITS ET CHARGES EXCEPTIONNELS

Les charges exceptionnelles au 31/12/2020 s'élèvent à K€ 96 et sont principalement constituées par la dotation aux amortissements dérogatoires des frais d'acquisition des titres de participation.

EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE DE L'EXERCICE :

- INFORMATIONS AYANT TRAIT A L'IMPACT DU COVID-19 SUR L'ACTIVITE DE L'ENTREPRISE DURANT L'EXERCICE 2021:

La persistance sur le 1er semestre de l'année 2021 de la crise sanitaire liée au COVID-19 crée des incertitudes concernant les activités et les résultats futurs de la SAS ICTS EUROPE et de ses filiales françaises et étrangères..

La société suit l'évolution de la pandémie et continue de prendre l'ensemble des mesures nécessaires afin d'en limiter l'impact financier au niveau du sous-groupe ICTS.

La performance du prochain exercice pourrait être affectée en fonction du calendrier et de la forme que prendra la reprise du trafic aérien tant sur le plan national que mondial, ainsi que celle des activités annexes qui s'y rattachent .

La Direction de la Société estime toutefois que la SAS ICTS EUROPE dispose de ressources suffisantes pour poursuivre ses activités durant au moins douze mois et qu'il n'y a pas d'incertitudes importantes ayant trait à la poursuite desdites activités.

ICTS EUROPE

Société par actions simplifiée au capital de 25.817.822 €
Siège social : Roissy Pôle – 4 rue de la Haye – 93 290 TREMBLAY EN FRANCE
RCS 821 633 443 BOBIGNY
(la « Société »)



PROCES-VERBAL DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE DU 29 JUIN 2021

L'an deux mille vingt et un le vingt-neuf juin à 8 heures 30, les associés de la Société se sont réunis au siège de la société Sofinord sise au 3 rue de Cambronne à Paris (75015) sur convocation du Président.

La société RSM, commissaire aux comptes, a été convoquée conformément aux dispositions légales et réglementaires, assiste à la réunion.

Il a été établi une feuille de présence, à laquelle ont été annexés les pouvoirs des associés représentés par des mandataires, et qui a été élargée par chaque membre de l'assemblée en entrant en séance.

L'assemblée générale est présidée par monsieur Oren SAPIR président du directoire,

Messieurs Patrick THELOT et Denys ANGELOGLOU sont appelés comme scrutateur.

Monsieur Cedric BUNEL est désigné en qualité de secrétaire.

La feuille de présence, certifiée exacte par les membres du bureau ainsi constitué, permet de constater que les associés présents ou représentés possèdent au moins les deux tiers des actions composant le capital social et qu'en conséquence l'assemblée générale est déclarée régulièrement constituée et peut valablement délibérer.

Monsieur le président dépose sur le bureau et met à la disposition de l'assemblée :

- la copie de la lettre adressée au commissaire aux comptes ;
- un exemplaire des lettres de convocation adressées aux associés ;
- la feuille de présence à l'assemblée ;
- les pouvoirs des associés représentés par des mandataires ;
- le rapport du directoire ;
- le rapport du conseil de surveillance
- le projet des résolutions proposées à l'assemblée ;
- un exemplaire des statuts de la Société.

Monsieur le président déclare que le rapport du président, les rapports du commissaire aux comptes, ainsi que le texte des résolutions proposées et son annexe ont été adressés aux associés ou tenus à leur disposition, quinze jours avant la date de l'assemblée et que le rapport du commissaire aux avantages particuliers a été tenu à leur disposition au siège social huit jours avant la présente assemblée que l'inventaire a été tenu à leur disposition, au siège social quinze jours avant la date de l'assemblée.

L'assemblée lui donne acte de cette déclaration.

DS
CB

DS
AS

DS
7

Monsieur le président rappelle que l'assemblée est appelée à statuer sur l'ordre du jour suivant :

- rapport de gestion du directoire et rapport du commissaire aux comptes sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2020,
- rapport spécial du commissaire aux comptes sur les conventions visées à l'article L. 227-10 du Code de commerce,
- approbation desdits comptes annuels et conventions,
- affectation du résultat,
- quitus aux organes de direction et de surveillance et décharge au commissaire aux comptes de sa mission,
- décharge de sa mission au commissaire aux comptes,
- pouvoirs pour formalités.

Le président donne lecture du rapport du directoire, du rapport du conseil de surveillance puis des rapports du commissaire aux comptes.

Ces lectures terminées, le président de séance déclare la discussion ouverte.

Diverses observations sont échangées puis personne ne demandant plus la parole, le président met successivement aux voix les résolutions suivantes :

PREMIERE RESOLUTION

approbation des comptes de l'exercice 2020

L'assemblée générale, après avoir pris connaissance du rapport de gestion du directoire et du rapport du commissaire aux comptes sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2020, approuve, tels qu'ils lui sont présentés, les comptes annuels de cet exercice se soldant par une perte de 17 694 € ainsi que les opérations traduites dans ces comptes ou résumées dans ces rapports.

L'assemblée générale approuve expressément le montant des dépenses non déductibles fiscalement figurant dans les charges de l'exercice pour 33 582 € et le montant théorique de l'impôt correspondant s'élevant à 11 194 €.

Cette résolution est approuvée à l'unanimité

DEUXIEME RESOLUTION

approbation des conventions conclues et/ou exécutées au cours de l'exercice 2020 qui sont mentionnées dans le rapport spécial du commissaire aux comptes

L'assemblée générale, après avoir pris connaissance du rapport spécial du commissaire aux comptes sur les conventions réglementées, approuve les termes de ce rapport et les conventions y figurant.

Cette résolution est approuvée à l'unanimité

TROISIEME RESOLUTION

quitus au président pour l'exécution de son mandat au cours de l'exercice 2020

L'assemblée générale donne quitus au président entier et sans réserve de sa gestion pendant l'exercice clos le 31 décembre 2020.

Cette résolution est approuvée à l'unanimité



QUATRIEME RESOLUTION*quitus au directeur général pour l'exécution de son mandat au cours de l'exercice 2020*

L'assemblée générale donne quitus au directeur général entier et sans réserve de sa gestion pendant l'exercice clos le 31 décembre 2020.

Cette résolution est approuvée à l'unanimité

CINQUIEME RESOLUTION*quitus aux membres du directoire pour l'exécution de leur mandat au cours de l'exercice 2020.*

L'assemblée générale donne aux membres du directoire en fonctions pendant l'exercice clos le 31 décembre 2020 quitus entier et sans réserve de l'exécution de leur mandat pour ledit exercice.

Cette résolution est approuvée à l'unanimité

SIXIEME RESOLUTION*quitus aux membres du conseil de surveillance pour l'exécution de leur mandat au cours de l'exercice 2020*

L'assemblée générale donne aux membres du conseil de surveillance en fonctions pendant l'exercice clos le 31 décembre 2020 quitus entier et sans réserve de l'exécution de leur mandat pour ledit exercice.

Cette résolution est approuvée à l'unanimité

SEPTIEME RESOLUTION*affectation du résultat de l'exercice 2020*

L'assemblée générale après avoir constaté que la perte de l'exercice s'élève à 17 694 €, décide de l'affecter en totalité en report à nouveau, soit :

Perte de l'exercice	-17 694 €
Report à nouveau.....	20 319 373 €
Solde du nouveau report à nouveau :	<u>20 301 679 €</u>

Et décide de ne pas procéder au versement de dividendes.

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, nous vous rappelons que les dividendes suivants ont été attribués au titre des trois derniers exercices :

exercice	Nombre d'actions	Montant global distribué	Montant éligible à la réfaction de 40 %	Montant non éligible à la réfaction de 40 %
31/12/2017	25 811 000	1 200 000 €	1 200 000 €	/
31/12/2018	25 817 822	1 500 000 €	1 500 000 €	/
31/12/2019	20 817 822	0	/	/

DS
CB

DS
AS

DS
7

Cette résolution est approuvée à l'unanimité

DERNIERE RESOLUTION

pouvoirs pour les formalités


L'assemblée générale confère tous pouvoirs au porteur de l'original, d'un extrait ou d'une copie du présent procès-verbal à l'effet d'accomplir toutes formalités de publicité, de dépôt, et autres qu'il appartiendra.

Cette résolution est approuvée à l'unanimité

Plus rien n'étant à l'ordre du jour, et personne ne demandant la parole, la séance est levée.

Et de tout ce qui précède, il a été dressé le présent procès-verbal qui, après lecture, a été signé par les membres du bureau.

Le président

DocuSigned by:

42D709E46F334AE...

Oren SAPIR

Les scrutateurs

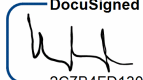

Patrick THELOT

Le secrétaire

DocuSigned by:

FF4FA23A577A450...

Cédric BUNEL

DocuSigned by:

2C7B4FD13027466...

Denys ANGELOGLOU