

A nighttime photograph of a city skyline, likely New York City, with numerous skyscrapers illuminated by city lights. The image serves as the background for the slide.

prodware

RESULTATS ANNUELS 2018



12 mars 2019

LES INTERVENANTS



Stéphane CONRARD
Directeur Général Délégué Finance

Eytan HATTEM
Chief Innovation
& Business Solutions Officer



30 ANS D'EXPÉRIENCE
ET DE SAVOIR-FAIRE
DANS LE DOMAINE
DE L'INNOVATION IT

SOLUTIONS
VERTICALISÉES &
PERSONNALISÉES

INDUSTRIE
RETAIL
DISTRIBUTION
SERVICES PROFESSIONNELS
FINANCE

UNE R&D FORTE,
AU SERVICE DE
L'INNOVATION
LOGICIELLE

CA 2018
175,9 M€

19 000
CLIENTS
(PME ET ETI)

1 325
COLLABORATEURS

17% collaborateurs
NEARSHORE

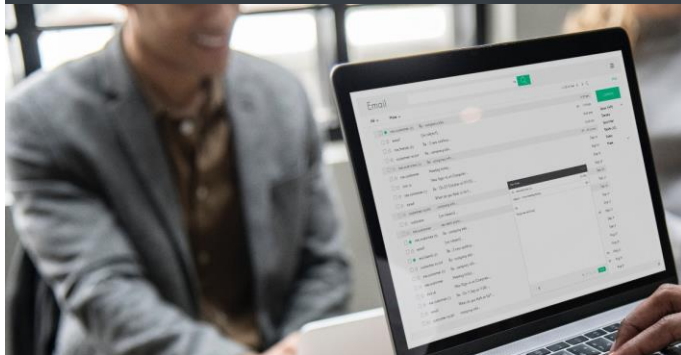
15 pays & plus de 50 bureaux
Réseau international réparti sur 75 pays

UNE PRESENCE GLOBALE



NOS FORCES

MODELE ECONOMIQUE



RECURRENCE
SAAS
OFFRE END TO END

CAPITAL HUMAIN



EXPERTISE
R&D
TURNOVER
GLOBALISATION/OFFSHORE

PARTENARIATS



3 PARTENAIRES STRATÉGIQUES

 AUTODESK

 Microsoft
Dynamics® 365

 sage

NOS SUCCÈS COMMERCIAUX 2018



A satellite view of Earth at night, showing the curvature of the planet and the glowing lights of cities and continents. The lights are concentrated in the lower half of the image, while the upper half shows the dark, starry space.

RÉSULTATS ANNUELS 2018

UNE ANNÉE CONFORME À LA STRATÉGIE DU GROUPE



Forte dynamique à l'international
notamment en Espagne et en Allemagne



CA INTERNATIONAL
+17%

Acquisition des activités Microsoft Dynamics
de CTAC aux Pays-Bas et de la société AIGA en
maquette numérique et réalité augmentée



CA CONTRIBUTIF
1,8 M€
sur 2018

Montée en puissance du SaaS



ACTIVITÉ RÉCURRENTE
+25,8%

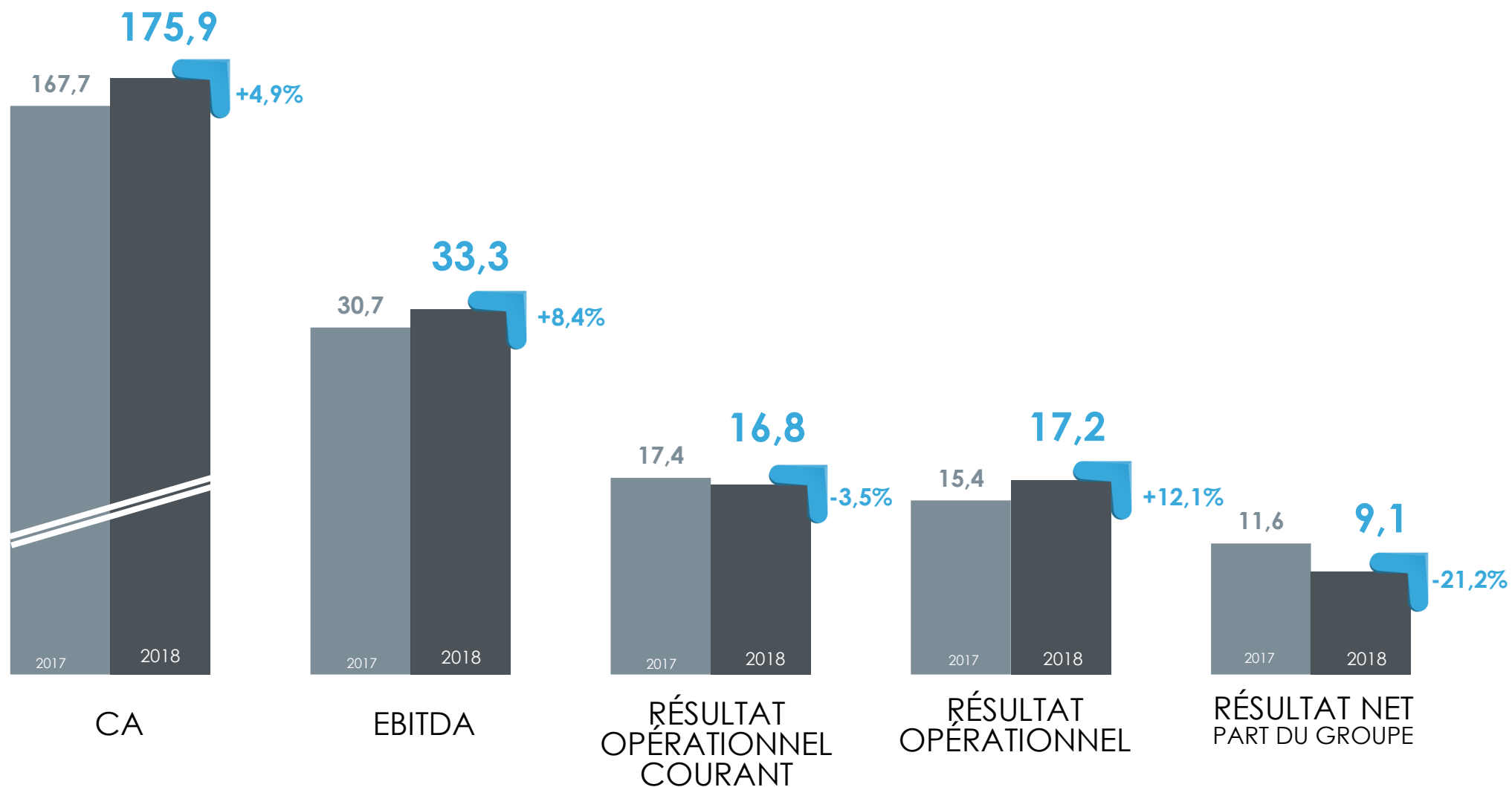
Amélioration de la marge grâce
à une bonne maîtrise des coûts opérationnels



EBITDA
+8,4%

INDICATEURS CLÉS

AMÉLIORATION DE LA PERFORMANCE OPÉRATIONNELLE



CROISSANCE DU GROUPE

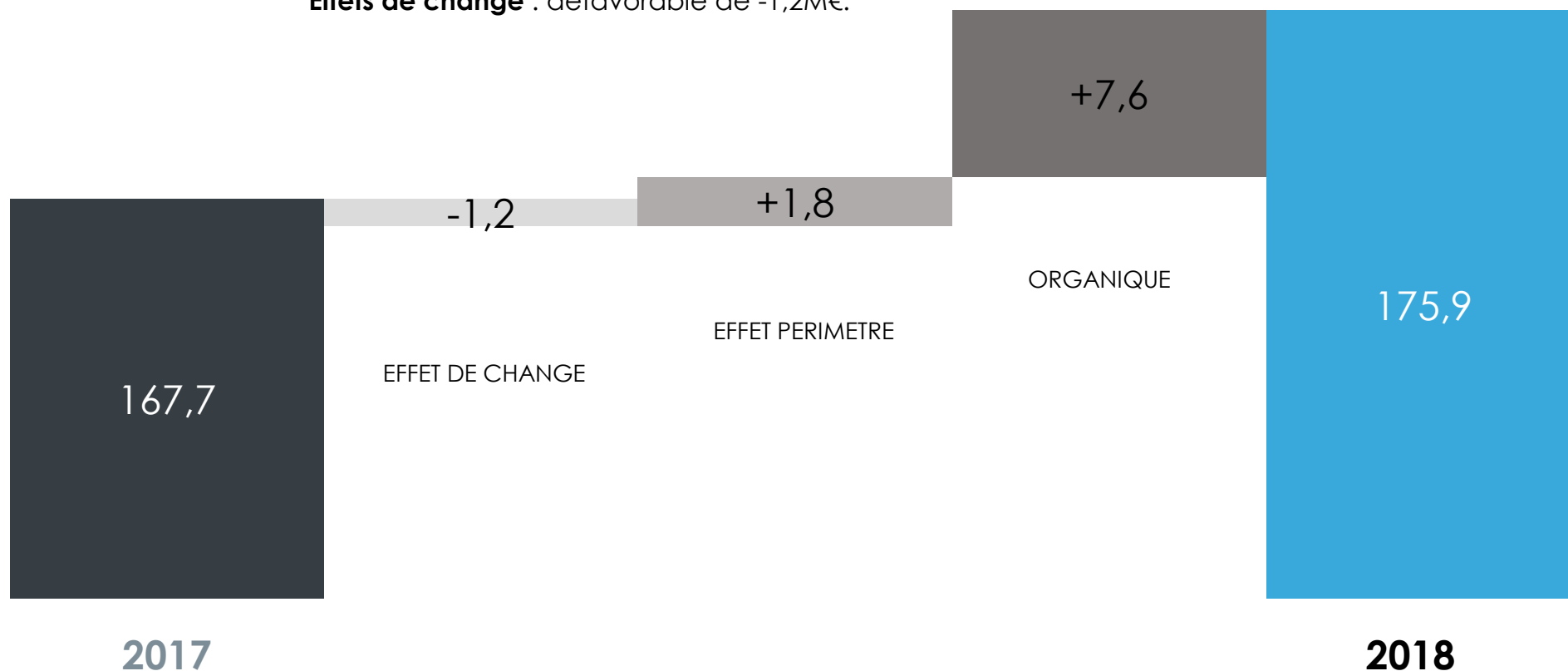
Acquisition par Prodware Pays-Bas des activités Microsoft Dynamics de la société CTAC

Enrichissement du portefeuille de solutions innovantes destinées aux segments de marchés du Retail et de l'Industrie notamment.

Acquisition de la société AIGA en France, spécialiste des maquettes numériques et des solutions de réalité augmentée.

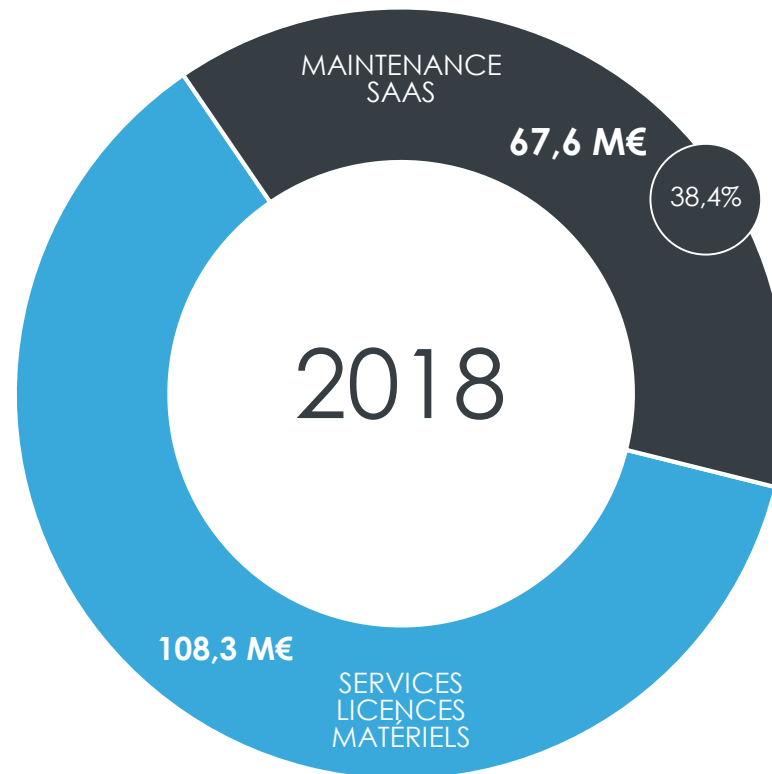
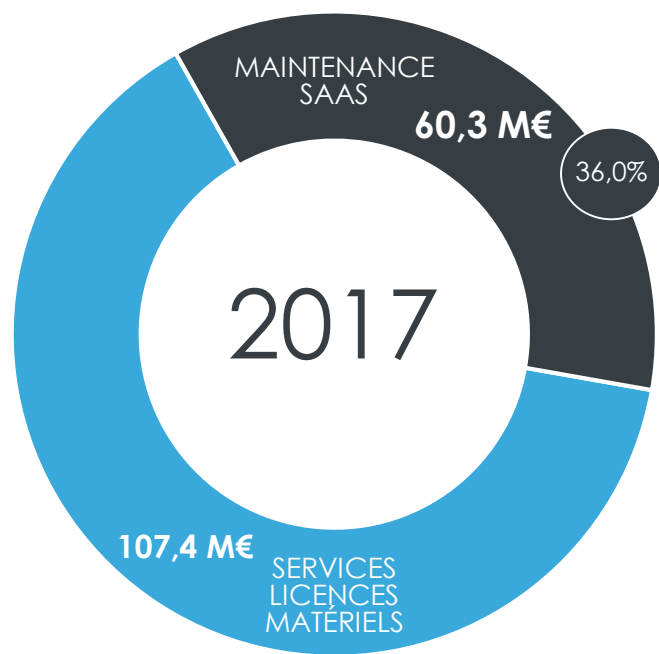
Croissance organique : +7,6 M€ grâce aux succès commerciaux dans l'accompagnement de la transformation digitale des clients de Prodware et l'implémentation de la plateforme Microsoft Dynamics 365.

Effets de change : défavorable de -1,2M€.



PART DE L'ACTIVITÉ RÉCURRENTE

Poursuite de la stratégie de déploiement du mode SaaS pour renforcer la récurrence du modèle économique et améliorer les marges





UNE GESTION PERFORMANTE DU CAPITAL HUMAIN

- nombre de collaborateurs à fin 12/2018 : 1325 (1277 en 2017 soit + 3,8%)
- 17% des effectifs en zone « nearshore »
- 27% des effectifs en R&D (directs et indirects)

**4^{ème} place du palmarès
des Meilleurs Employeurs 2019 en France
dans l'édition de logiciels**

EBITDA

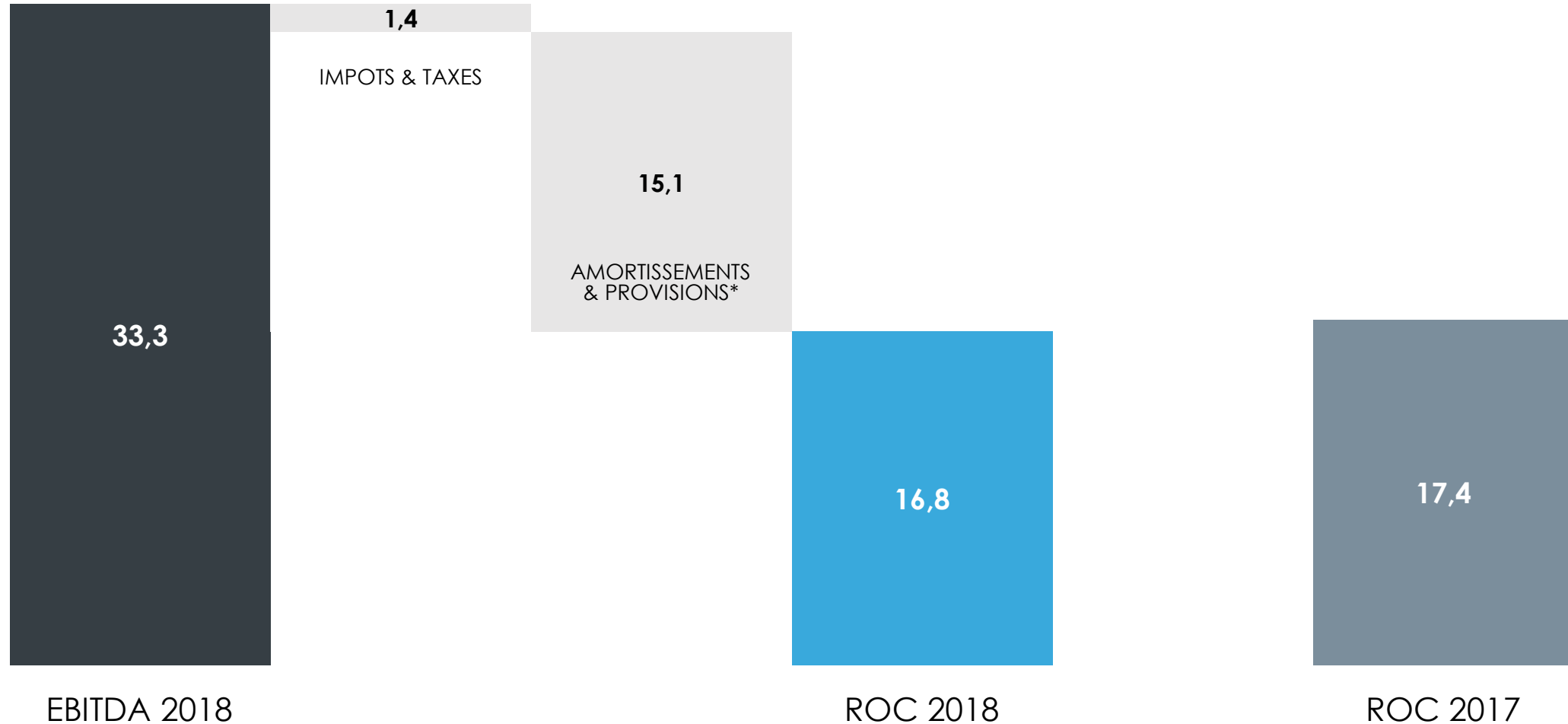
- Bonne maîtrise des charges externes
- Investissements dans le capital humain avec le recrutement de compétences clés
- Impact défavorable de la baisse du CIR en 2018 sur les charges de personnel : -2,9 M€

EBITDA Pro-forma 2018 : 36,2 M€ (+20,6%) à CIR constant

Normes IFRS
Données auditées en M€

	2017	2018	Var.
Chiffre d'affaires	167,7	175,9	+4,9%
Achats consommés	(47,6)	(50,6)	+6,1%
Charges externes	(30,0)	(29,2)	-2,9%
Charges de personnel	(55,3)	(61,4)	+10,9%
Autres produits et charges opérationnels courants	(4,0)	(1,5)	-62,9%
EBITDA En % du CA	30,7 18,3%	33,3 18,9%	+8,4% +0,6 pt

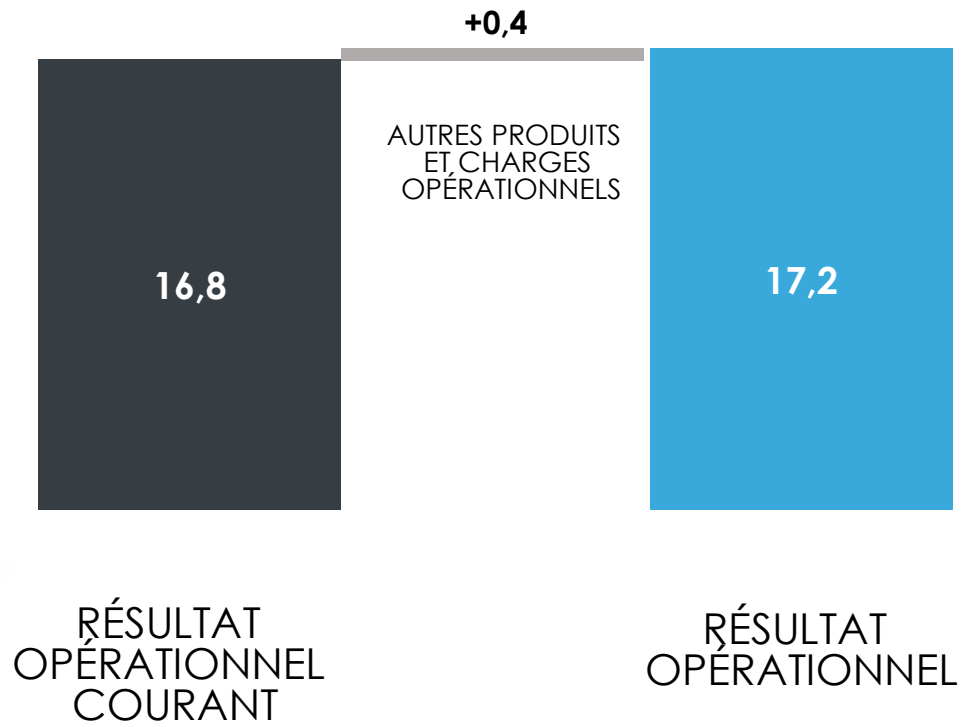
BRIDGE EBITDA / ROC (M€)



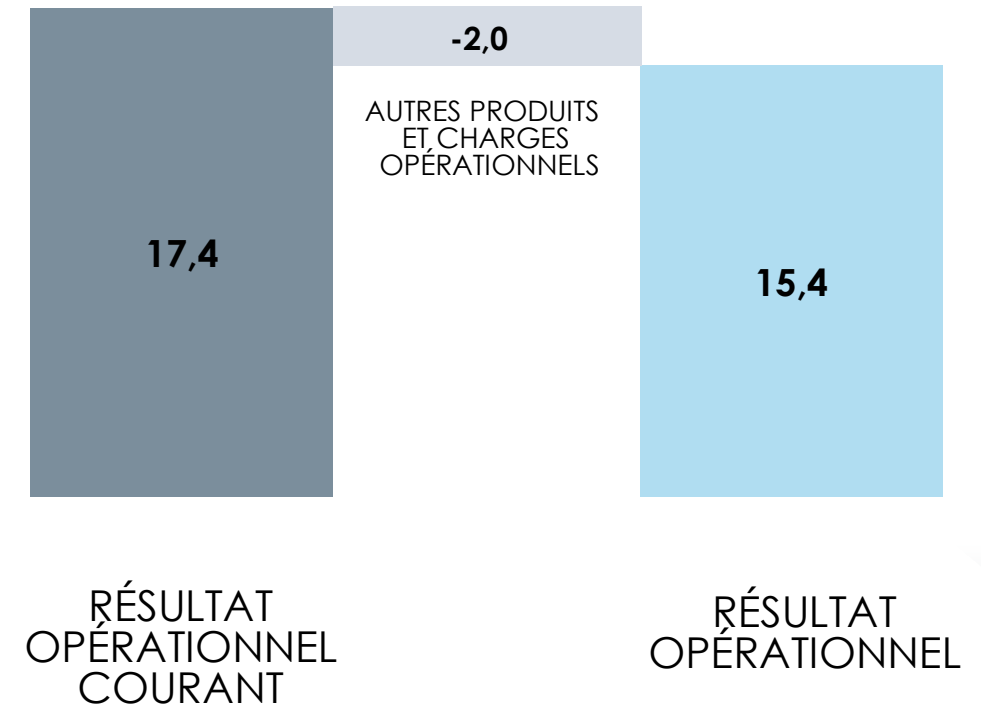
* Effet de base sur les DAP de 2017 lié à une reprise exceptionnelle de provisions de 2,7M€

BRIDGE ROC / ROP (M€)

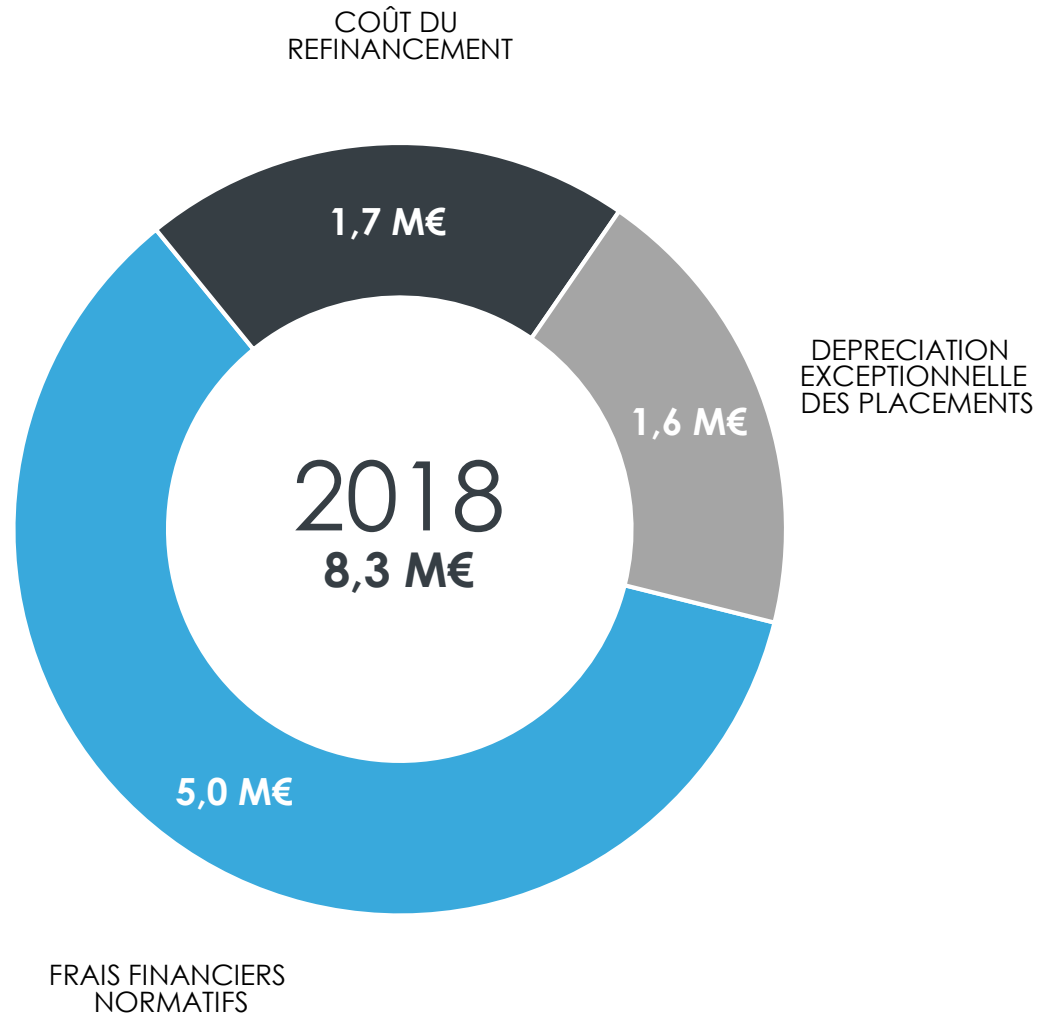
2018



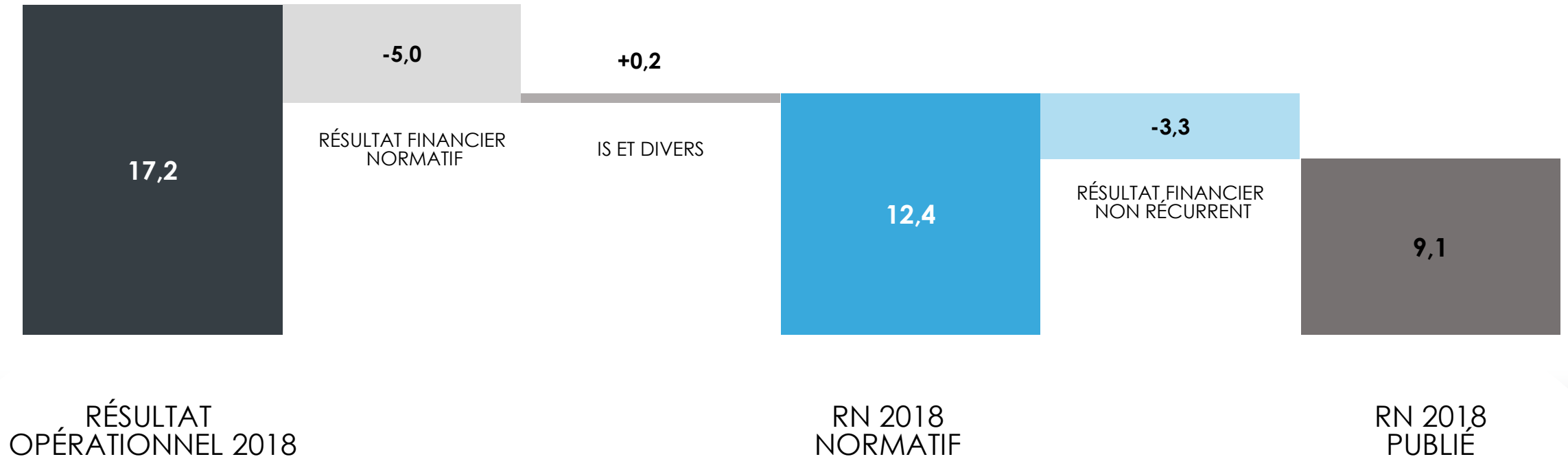
2017



ANALYSE DU RÉSULTAT FINANCIER (M€)



ANALYSE DU RÉSULTAT NET (M€)



COMPTE DE RÉSULTAT

Normes IFRS - Données auditées en M€

	2017	2018	Var.
Chiffre d'affaires	167,7	175,9	+4,9%
EBITDA	30,7	33,3	+8,4%
En % du CA	18,3%	18,9%	+0,6 pt
Impôts et taxes	-2,0	-1,4	
Dotations nettes aux amortissements, dépréciations et provisions	-11,3	-15,1	
Résultat opérationnel courant	17,4	16,8	-3,5%
En % du CA	10,4%	9,6%	-0,8 pt
Autres produits et charges opérationnels	-2,1	0,4	
Résultat opérationnel	15,4	17,2	+12,1%
En % du CA	9,2%	9,8%	+0,6 pt
Coût de l'endettement financier net	-3,5	-4,6	
Autres produits et charges financiers	-1,0	-3,8	
Résultat financier	-4,5	-8,3	
Impôts sur les résultats	-0,4	0,3	
Quote-part dans les entreprises associées	0,6	-	
Résultat net des activités poursuivies	11,1	9,2	
Résultat net de l'ensemble consolidé	11,6	9,2	
En % du CA	6,9%	5,3%	
Résultat net Part de Groupe	11,6	9,1	-21,2%
En % du CA	6,9%	5,2%	-1,7 pts

BILAN

ACTIF

Normes IFRS
Données auditées

31/12/2017 **31/12/2018**

Goodwill	34,2	34,6
Autres immobilisations	139,8	160,6
Impôts Actif	10,3	11,0
Total actif non-courant	184,3	206,2
Clients et comptes rattachés	55,1	58,0
Autres actifs courants	23,2	18,5
Trésorerie et équivalents	32,8	33,5
Total actif courant	111,1	110,0
TOTAL ACTIF	295,4	316,2

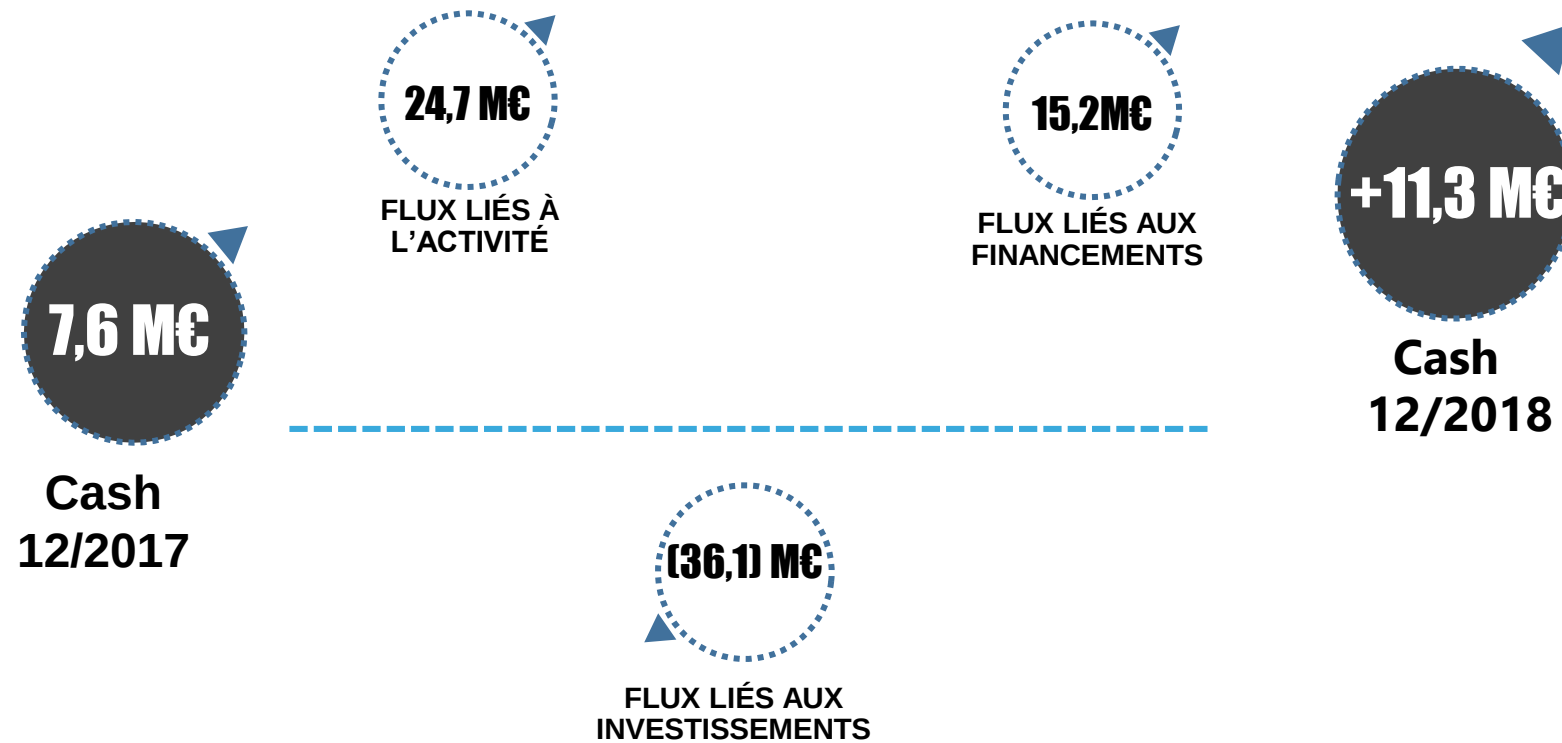
PASSIF

Normes IFRS
Données auditées

31/12/2017 **31/12/2018**

Capitaux Propres	130,4	138,2
Endettement non courant	67,7	87,4
Autres Passifs non courants	4,3	4,3
Passif non courant	72,0	91,8
Provisions courantes	0,6	0,7
Endettement courant	25,7	22,7
Fournisseurs et comptes rattachés	21,4	20,7
Autres passifs courants	45,3	42,1
Total passif courant	93,0	86,3
TOTAL PASSIF	295,4	316,2

ANALYSE DU FREE CASH FLOW



FREE CASH FLOW NETS 2018 = +3,7 M€

TABLEAU DES FLUX

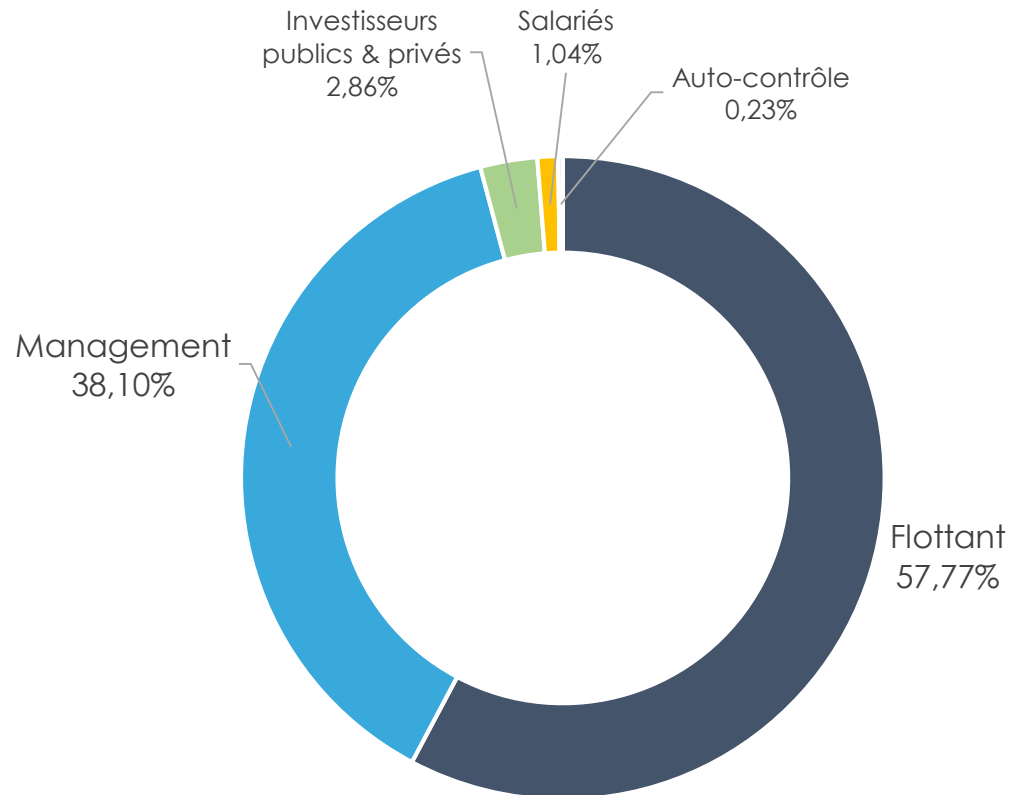
Normes IFRS - Données auditées en M€

	31/12/2017	31/12/2018
Capacité d'autofinancement avant coût d'endettement et impôt	26,9	27,7
Variation BFR	7,0	-3,0
Flux nets de trésorerie générés par l'exploitation	33,8	24,7
Acquisitions nettes d'immobilisations	-24,6	-36,1
Flux sur. actifs non courants à céder, activités abandonnées & périmètre	2,2	-
Flux nets de trésorerie liés aux opérations d'investissement	-22,4	-36,1
Variation nette d'emprunt y compris concours bancaires	-6,1	15,7
Dividendes reçus/versés de la société mère	-0,3	-0,5
Augmentations/Réductions de capital	2,1	0,3
Opérations sur le capital y compris actions propres	-0,7	-0,3
Flux nets de trésorerie liés aux opérations de financement	-5,0	15,2
Variation nette de change sur la trésorerie	-0,1	-
Variation de trésorerie	6,3	3,7

FICHE BOURSIÈRE

RÉPARTITION DU CAPITAL AU 31/12/2018

En % du nombre de titres



COURS DE BOURSE SUR UN AN



Mnemo
ALPRO

Capitalisation
boursière au
08/03/2019 :
77 M€

Nombre de
titres :
7 748 042

Euronext
Growth

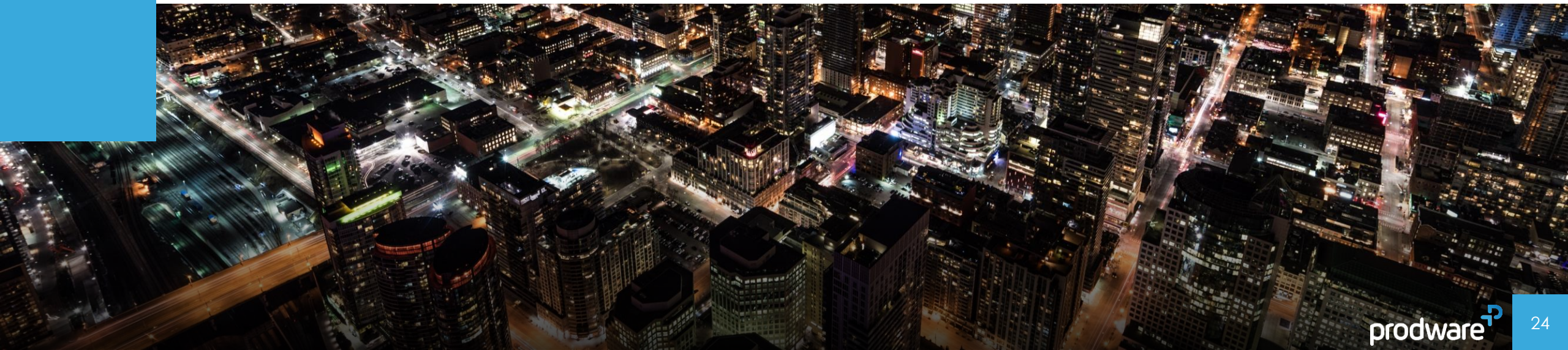
An aerial night photograph of a city skyline, likely New York City, showing numerous illuminated skyscrapers and a dense urban grid. A large, semi-transparent blue rectangle is centered over the image, containing the title text in white. The city lights create a vibrant contrast against the dark night sky.

LES LEVIERS DE LA CROISSANCE

UN CONTEXTE DE MARCHÉ FAVORABLE À **prodware**

La transformation digitale doit amener les entreprises à :

- └ Enrichir leurs processus sectoriels et métiers
- └ Placer leurs clients au centre du Système d'Information
- └ Améliorer la productivité et l'efficacité grâce à la réduction des temps de cycle et à la mobilité



NOTRE PARTI PRIS POUR RÉPONDRE AUX OPPORTUNITÉS DU MARCHÉ

PROPOSER UNE OFFRE
CUSTOMISÉE AUX BESOINS
DE CHAQUE CLIENT

En fonction de son secteur
d'activité, de sa taille,
de son offre (B2B, B2C) et de sa stratégie
(notoriété, croissance, rentabilité)



MAÎTRISER TOUTE
LA CHAÎNE DE VALEUR

Au travers d'une offre de services
complète comprenant :
Conseil – Integration - Cloud



S'APPUYER SUR
LES MEILLEURS ÉDITEURS

Avec des partenaires stratégiques





Aider les entreprises à se projeter dans l'avenir
en construisant les processus métiers de demain





Chez Prodware, nous donnons à nos clients les moyens d'accélérer leur transformation grâce à des solutions innovantes spécifiques à leur secteur.

WE ARE DIGITAL SYNERGY ENABLERS

NOS SAVOIR-FAIRE



GARDER UNE LONGUEUR D'AVANCE



Investir dans des startups qui accélèrent
le développement des organisations
grâce à des technologies disruptives



Big
Data



Artificial
intelligence



Augmented
Reality



Cyber
security

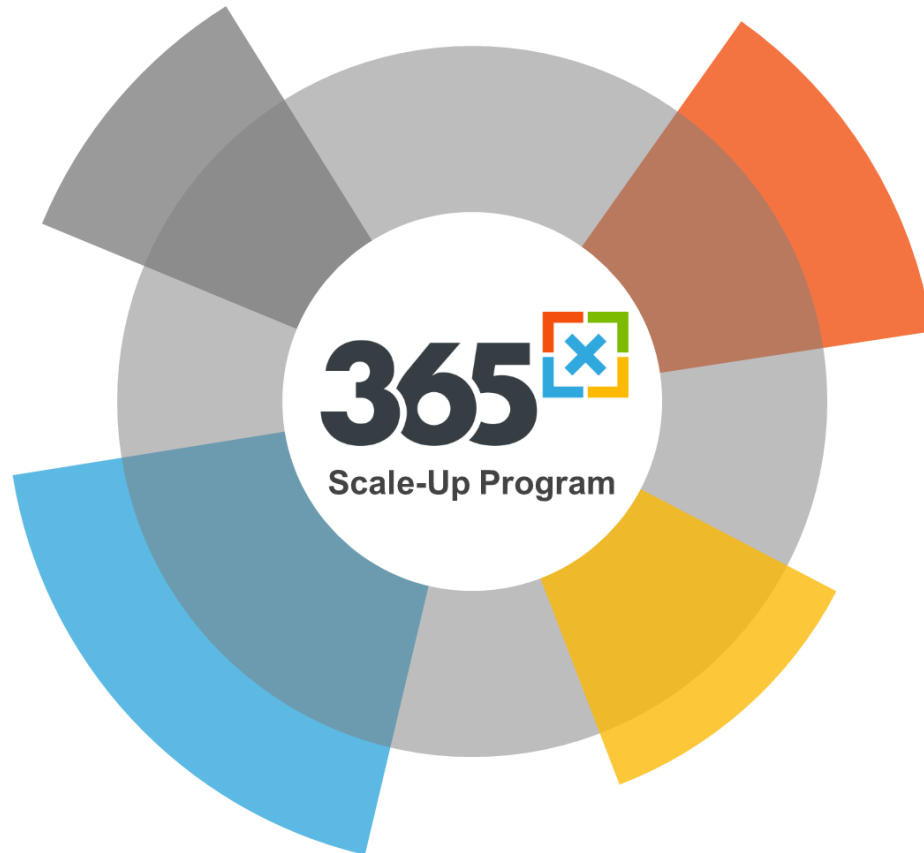


Machine
Learning



Business
intelligence

NOTRE PORTEFEUILLE DE STARTUPS





INNOVATION CASE STUDIES



AUGMENTED
REALITY

PROJET **SIEMENS** HOLOLENS

CONSIGNES DE SÉCURITÉ INTÉGRÉES

Le technicien peut les voir directement sur la machine en cours d'installation ou de maintenance pour prévenir les accidents du travail.

ASSISTANCE À DISTANCE

Lors d'une visite chez le client, le réparateur peut consulter à distance un technicien expérimenté qui se connecte alors à HoloLens et fournit une assistance à distance.

<http://www.prodware.net/CORP/PRODWARESIEMENS.mp4>

PROJET ANALYTICS

Manutan est l'un des principaux distributeurs en Europe de fournitures de bureau aux entreprises, aux écoles et aux administrations avec un catalogue de plus de 400 000 produits.

Consolidation de 17 ERPs en un seul ERP centralisé mettant à disposition un Datawarehouse puissant sur lequel l'ensemble des traitements peut être exécuté.

Le flux de livraison de la commande est exécuté en 24h à 48h grâce à un moteur de règles métier sophistiqué qui achemine les informations à travers toute l'organisation.

<https://youtu.be/WHWCXwXI-Z8>



AWARDS

Microsoft
Partner



2018 Partner of the Year Winner
Spain Partner of the Year

L'équipe Prodware remporte la 1ère place
du Hackathon Field Service Microsoft

Bravo aux équipes Dynamics 365 CRM, Innovation & Design, Dynamics
365 Finance & Operations et infrastructure

2018/2019
INNER CIRCLE
for Microsoft Dynamics



Prodware doublement
récompensé !

STRATÉGIE DE DÉVELOPPEMENT

Poursuite du Plan 2016-2021 visant à recentrer le Groupe sur ses activités phares, à améliorer sa rentabilité et accroître sa génération de cash.



PÉRENNITÉ

Accélération de la stratégie SaaS avec renforcement du poids de ce business model.

(Rappel CA SaaS : 2016 : 18,5 M€ - 2017 : 23,0 M€ - 2018 : 28,9 M€)



RÉCURRENCE

Mise en place d'une ligne de refinancement efficiente pour permettre des acquisitions ciblées.



CROISSANCE



prodware 

Stéphane CONRARD
+ 33 979 999 000
sconrard@prodware.fr

cap value

Gilles BROQUELET
+33 1 80 81 50 01
gbroquelet@capvalue.fr