



prodware^{TD}

COMPTES CONSOLIDÉS
PRODWARE

Exercice clos le 31 décembre 2019



TABLE DES MATIÈRES

COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ	P.4
ÉTAT DU RÉSULTAT NET ET DES GAINS ET PERTES COMPTABILISÉS DIRECTEMENT EN CAPITAUX PROPRES	P.5
BILAN CONSOLIDÉ	P.6
TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE CONSOLIDÉS	P.7
VARIATION DES CAPITAUX PROPRES	P.8
NOTES ANNEXES	P.8
Note 1 : Principes Comptables	P.10
Note 2 : Principales sources d'incertitudes relatives aux estimations	P.21
Note 3 : Événements significatifs de l'exercice	P.21
Note 4 : Événements postérieurs à la clôture	P.22
Note 5 : Évolution du périmètre de consolidation	P.23
Note 6 : Information par secteurs opérationnels	P.24
Note 7 : Chiffres d'affaires	P.25
Note 8 : Charges de personnel	P.26
Note 9 : Autres produits et charges opérationnels courants	P.26
Note 10 : Autres produits et charges opérationnels non courants	P.27
Note 11 : Résultat financier	P.27
Note 12 : Impôts	P.28
Note 13 : Résultat par action	P.29
Note 14 : Quote-part dans les entreprises associées	P.29
Note 15 : Résultat net des activités cédées	P.30
Note 16 : Ecart d'acquisition	P.30
Note 17 : Immobilisations Incorporelles et Corporelles	P.32
Note 18 : Actifs Financiers non Courants	P.35
Note 19 : Stocks	P.36
Note 20 : Créances clients et Autres débiteurs	P.36
Note 21 : Trésorerie et Équivalents de trésorerie	P.38
Note 22 : Capital Social	P.38
Note 23 : Provisions non courantes	P.39
Note 24 : Passifs Financiers	P.40
Note 25 : Autres passifs courants	P.41
Note 26 : Transactions avec les parties liées et rémunérations des mandataires sociaux	P.41
Note 27 : Paiements fondés sur des actions (plans d'options de souscription ou d'acquisition d'actions)	P.43
Note 28 : Engagements donnés ou reçus	P.44
Note 29 : Honoraires des commissaires aux comptes	P.45

COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ

(En milliers d'euros)

		31/12/2019	31/12/2018
Chiffre d'affaires	<i>Note 7</i>	187 661	175 868
Achats consommés		-59 963	-50 556
Charges externes		-21 261	-29 185
Charges de personnel	<i>Note 8</i>	-58 119	-61 363
Impôts et taxes		-1 829	-1 401
Dotations nettes aux amortissements, dépréciations et provisions		-29 216	-15 061
Autres produits et charges opérationnels courants	<i>Note 9</i>	6	-1 481
Résultat opérationnel courant		17 278	16 822
Autres produits et charges opérationnels	<i>Note 10</i>	13	414
Résultat opérationnel		17 291	17 236
Coût de l'endettement financier net	<i>Note 11</i>	-4 453	-4 555
Charges financières sur droits d'utilisation	<i>Note 11</i>	-381	
Autres produits et charges financiers	<i>Note 11</i>	-1 614	-3 761
Résultat financier		-6 448	-8 316
Impôts sur les résultats	<i>Note 12</i>	-822	264
Quote-part dans les entreprises associées	<i>Note 14</i>	399	49
Résultat net des activités poursuivies		10 419	9 233
Résultat net des activités cédées	<i>Note 15</i>		
Résultat net de l'ensemble consolidé		10 419	9 233
Intérêts minoritaires		108	-130
Résultat Net - Part du Groupe		10 527	9 104
Résultat net par action (sur nombre moyen) (en euros)	<i>Note 13</i>	1,414	1,194
Résultat dilué par action (euros)	<i>Note 13</i>	1,006	0,860

ÉTAT DU RÉSULTAT NET ET DES GAINS ET PERTES COMPTABILISÉS DIRECTEMENT EN CAPITAUX PROPRES

(En milliers d'euros)

	31/12/2019	31/12/2018
Résultat net (Part du groupe)	10 527	9 104
Intérêts minoritaires - Résultat	-108	130
Résultat net de l'ensemble consolidé	10 419	9 233
Éléments non recyclables en résultat ultérieurement :	-814	143
Plus-values de réévaluation sur les immobilisations corporelles		
Plus-values de réévaluation sur les immobilisations incorporelles		
Variation des écarts actuariels liés aux avantages au personnel	-814	143
Éléments recyclables en résultat ultérieurement :	184	-1 533
Ecart de conversion - Groupe	184	-1 533
Variation de juste valeur des actifs financiers disponibles à la vente		
Variation de juste valeur des instruments dérivés de couverture de flux de trésorerie		
Effets d'impôt sur les éléments directement comptabilisés en capitaux propres	204	-36
Variation des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	-427	-1 426
Total du résultat net et des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	9 992	7 807
	Dont :	
	Part du groupe	10 053
	Part des minoritaires	-61
		7 696
		111

BILAN CONSOLIDÉ

(En milliers d'euros)

		31/12/2019	31/12/2018
Ecart d'acquisition	Note 16	34 586	34 566
Immobilisations incorporelles	Note 17	170 284	151 005
Droits d'utilisation	Note 17	29 490	
Immobilisations corporelles	Note 17	5 645	6 537
Immobilisations financières	Note 18	2 571	2 572
Participations dans les entreprises associées	Note 18	666	467
Impôts différés - actif	Note 12	11 152	11 012
Actif non courant		254 394	206 159
Stocks et en-cours	Note 19	59	146
Clients et comptes rattachés	Note 20	53 237	58 047
Autres actifs courants	Note 20	22 650	18 360
Trésorerie et équivalents de trésorerie	Note 21	29 427	33 521
Actif courant		105 373	110 075
Total actif		359 767	316 233

		31/12/2019	31/12/2018
Capital	Note 22	5 036	5 036
Primes liées au capital		49 775	49 775
Réserves		82 184	74 098
Résultat net (Part du groupe)		10 527	9 104
Auto-contrôle		-3 163	-403
Capitaux propres (part du groupe)		144 359	137 610
Intérêts ne conférant pas le contrôle		466	597
Total des capitaux propres		144 824	138 207
Impôts différés - passif	Note 12		
Engagements retraite et assimilés	Note 23	5 704	4 333
Endettement non courant	Note 24	85 688	87 429
Dettes de location non courantes	Note 24	19 246	
Passif non courant		110 638	91 762
Provisions courantes	Note 23	719	720
Endettement courant	Note 24	26 932	22 723
Dettes de location courantes	Note 24	10 319	
Fournisseurs et comptes rattachés	Note 25	23 607	20 710
Autres passifs courants	Note 25	42 729	42 111
Passif courant		104 305	86 264
Total Passif		359 767	316 233

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE CONSOLIDÉS

(En milliers d'euros)

		31/12/2019	31/12/2018
Résultat net total des entités consolidées		10 419	9 233
Élimination de la quote-part de résultat des sociétés MEE	<i>Note 14</i>	-399	-49
Dividendes reçus des mises en équivalence	<i>Note 14</i>	200	150
Dotations nettes aux amortissements, dépréciations et provisions		30 209	14 406
Éléments calculés liés aux stocks options et assimilés			282
Élimination des plus ou moins-values de cessions d'actifs	<i>Note 10</i>	521	-652
Capacité d'autofinancement après coût de l'endettement financier		40 951	23 370
Coût de l'endettement financier	<i>Note 11</i>	4 914	4 555
Charge d'impôt de la période, y compris impôts différés	<i>Note 12</i>	822	-264
Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier et impôt		46 687	27 661
Variation du BFR lié à l'activité (provisions incluses)		3 267	-2 975
FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'EXPLOITATION (I)		49 953	24 686
Acquisitions d'immobilisations	<i>Note 17</i>	-37 129	-36 191
Cessions d'immobilisations		84	128
Réduction des autres immobilisations financières		120	
Incidence des variations de périmètre		-9	12
Variation nette des placements à court terme			
Flux tréso actifs non courants à céder et act abandonnées			
FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'INVESTISSEMENT (II)		-36 934	-36 051
Émissions d'emprunts	<i>Note 24</i>	1 268	93 095
Remboursements d'emprunts	<i>Note 24</i>	-14 181	-72 849
<i>Dont remboursement des droits d'utilisation (IFRS 16)</i>	<i>Note 24</i>	<i>-11 346</i>	
Coût de l'endettement financier	<i>Note 11</i>	-4 914	-4 555
Dividendes reçus/versés de la société mère		-297	-464
Augmentations / réductions de capital		-245	288
Cessions (acq.) nettes d'actions propres		-2 773	-302
Variation nette des concours bancaires			
FLUX NET DE TRESO. GENERE PAR LES OPERATIONS DE FINANCEMENT(III)		- 21 142	15 213
Variation de change sur la trésorerie (IV)		40	- 115
INCIDENCE DES VARIATIONS DE CHANGE (IV)		40	- 115
VARIATION DE FLUX TRÉSORERIE (I + II + III + IV)		- 8 083	3 734
Trésorerie : ouverture	<i>Note 21</i>	11 890	7 627
Trésorerie : clôture	<i>Note 21</i>	3 808	11 890

La production immobilisée de l'exercice d'un montant de 23 419 K€ mise en moins des charges de personnel est incluse dans les 37 M€ d'acquisitions de l'exercice.

RUBRIQUES (En K€)	31/12/2019	31/12/2018
Stocks et en-cours	59	146
Clients et comptes rattachés	53 237	58 047
Autres actifs courants	22 650	18 360
Fournisseurs et comptes rattachés	23 607	20 710
Autres passifs courants	42 729	42 111
Besoin en Fonds de Roulement	9 611	13 732

RUBRIQUES (En K€)	Variation 2019 - 2018
Variation du BFR lié à l'activité (provisions incluses)	-4 121
Autres variations (1)	854
Variation de BFR sur le tableau de flux de trésorerie	-3 267

(1) : Les montants ci-dessus étant nets de dépréciation, il convient de retraiter la variation des dépréciations dans la ligne « Autres variations ».

VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

(En milliers d'euros)

Colonne1	Capital	Primes liées au capital	Réserves de consolidation groupe	Réserves de conversion groupe	Résultat net (Part du groupe)	Auto-contrôle	Capitaux propres (part du groupe)	Intérêts minoritaires
Capitaux propres au 31/12/2017	5 036	49 487	62 761	1 289	11 552	-101	130 024	361
Affectation du résultat N-1			11 552		-11 552		-	
Distribution dividendes N-1			-464				-464	
Var. de capital en numéraire et souscription		288					288	
Juste valeur							-	
Résultat					9 104		9 104	136
Autres variations et ajustements			190			-302	-112	13
Sotie de périmètre				303			303	103
Écart de conversion et effet de change			72	-1 605			-1 533	-16
Variation du taux d'intérêt							-	
Capitaux propres au 31/12/2018	5 036	49 775	74 111	-13	9 104	-403	137 610	597
Affectation du résultat N-1			9 104		-9 104		-	
Distribution dividendes N-1			-297				-297	
Var. de capital en numéraire et souscription			-245				-245	
Juste valeur							-	
Résultat					10 527		10 527	-108
Autres variations et ajustements			-611			-2 760	-3 371	-22
Sotie de périmètre			-47	40			-7	-49
Écart de conversion et effet de change				141			141	48
Variation du taux d'intérêt							-	
Capitaux propres au 31/12/2019	5 036	49 775	82 015	168	10 527	-3 163	144 359	466



NOTES
ANNEXES

(Les montants sont exprimés en milliers d'euros, sauf mention contraire.)

Généralités. — PRODDWARE SA (« la Société ») est une société anonyme, de droit français. Les actions de la société sont admises sur le marché EURONEXT Growth - Euronext PARIS. Les états financiers consolidés au 31 décembre 2019 reflètent la situation comptable de PRODDWARE SA et de ses filiales (ci-après « le Groupe »), ainsi que les intérêts du Groupe dans les entreprises associées et coentreprises. Ils sont présentés en milliers d'€ ou milliers le plus proche.

Le conseil d'administration a arrêté les états financiers consolidés le 11 Mars 2020 et donné son autorisation de publication des états financiers consolidés au 31 décembre 2019. Ces comptes ne seront définitifs qu'après leur approbation par l'assemblée générale annuelle des actionnaires.

PRINCIPES COMPTABLES



Les comptes consolidés de PRODDWARE SA et de ses filiales (ci-après le « Groupe ») qui sont publiés au titre de l'exercice 2019 sont établis suivant les normes comptables internationales : International Financial Reporting Standards (ci-après « IFRS »), telles qu'adoptées dans l'Union européenne. Elles comprennent les normes approuvées par l'International Accounting Standards Board (« IASB »), c'est à dire les normes IFRS, les normes comptables internationales (« IAS ») et les interprétations émanant de l'International Financial Reporting Interpretations Committee (« IFRIC ») ou de l'ancien Standing Interpretations Committee (« SIC »).

Ces normes sont disponibles sur le site

http://ec.europa.eu/internal_market/accounting/ias_fr.htm#adopted-commission.

Toutes les normes et interprétations appliquées par le groupe PRODDWARE SA dans les présents comptes sont compatibles avec les directives européennes d'une part et les normes et interprétations adoptées par l'Union Européenne d'autre part.

Sauf indication contraire, ces méthodes ont été appliquées de façon permanente à tous les exercices présentés.

Normes et interprétations nouvelles applicables à compter du 1^{er} janvier 2019 :

Le Groupe PRODDWARE applique les normes et amendements parus au Journal Officiel de l'Union Européenne d'application obligatoire à compter du 1^{er} janvier 2019.

IFRS 16	<i>Contrats de location</i>
IFRIC 23	<i>Incertitude relative au traitement des impôts sur le résultat</i>
Amendement IAS 28	<i>Intérêts à long terme dans des entreprises associées et des coentreprises</i>
Amendement IFRS 9	<i>Clauses de remboursement anticipé prévoyant une compensation négative</i>
Amendement IAS 19	<i>Modification, réduction ou liquidation d'un régime</i>
Améliorations annuelles des IFRS – cycle 2015-2017	<i>Diverses dispositions concernant :</i> <ul style="list-style-type: none">- Amendements à IFRS 3 « Regroupements d'entreprises » et IFRS 11 « Partenariats » intitulés « Intérêts antérieurement détenus dans des entreprises communes » ;- Amendements à IAS 12 « Impôts sur le résultat » intitulés « Conséquences fiscales des paiements sur instruments financiers classés en capitaux propres » ;- Amendements à IAS 23 « Coûts d'emprunts » intitulés « Coûts d'emprunt éligibles à la capitalisation »

Les changements liés à l'application de la norme IFRS sont présentés ci-après. Les autres normes, interprétations et amendements d'application obligatoire à compter du 1^{er} janvier 2019 sont sans effet significatif sur les états financiers du Groupe.

› **IFRS 16 « Contrats de location »**

Il a été décidé d'appliquer la norme IFRS 16 à partir du 1^{er} janvier 2019 selon la méthode rétrospective simplifiée, sans retraitement des chiffres précédemment publiés.

Le groupe est locataire de ses bureaux en France et à l'étranger et a souscrit des contrats de location entrant dans le champ d'application d'IFRS 16 pour sa flotte de véhicules, son parc de matériels informatiques et pour ses contrats de service d'hébergement. Précédemment chaque contrat de location était qualifié de location simple avec un traitement comptable propre.

En application d'IFRS 16, tous les contrats de location sont désormais reconnus à l'actif par la constatation d'un droit d'utilisation et au passif par une dette correspondant à la valeur actualisée des paiements futurs.

La durée de location est définie contrat par contrat et correspond à la période ferme de l'engagement en tenant compte des périodes optionnelles qui seront raisonnablement certaines d'être exercées ou non.

Le droit d'utilisation est égal au montant initial de la dette auquel sont ajoutés, s'il y a lieu, les paiements d'avance faits au loueur nets des avantages reçus du bailleur et, le cas échéant, les coûts directs initiaux encourus par le preneur pour la conclusion du contrat. Les loyers des contrats correspondant à un actif de faible valeur unitaire ou à une location de courte durée (inférieure à 12 mois) ont été comptabilisés directement en charges. Par ailleurs, les mesures de simplification suivantes ont été appliquées à la transition :

- › Les contrats avec une durée résiduelle inférieure à 12 mois à compter du 1^{er} janvier 2019 ne donnent pas lieu à la comptabilisation d'un actif et d'une dette ;
- › Les contrats d'une valeur inférieure à 5 000€ n'ont pas été pris en compte ;
- › Les taux d'actualisation appliqués à la date de transition sont basés sur le taux d'emprunt marginal du Groupe

Ces taux d'actualisation ont été déterminés en tenant compte des durées résiduelles des contrats à compter de la date de première application, soit le 1^{er} janvier 2019.

L'application de la norme IFRS 16 n'a pas donné lieu à des impôts différés.

Les impacts de l'application de la norme IFRS 16 sur le compte de résultat, bilan et tableau de flux de trésorerie sont les suivants :



- Compte de résultat :

(En milliers d'euros)

		31/12/2019	IFRS 16	31/12/2019 (sans IFRS 16)
Chiffre d'affaires	<i>Note 7</i>	187 661	-	187 661
Achats consommés		-59 963	-	-59 963
Charges externes		-21 261	11 703	-32 964
Charges de personnel	<i>Note 8</i>	-58 119	-	-58 119
Impôts et taxes		-1 829	-	-1 829
Dotations nettes aux amortissements, dépréciations et provisions		-29 216	-11 480	-17 736
Autres produits et charges opérationnels courants	<i>Note 9</i>	6	-	6
Résultat opérationnel courant		17 278	223	17 055
Autres produits et charges opérationnels	<i>Note 10</i>	13	-	13
Résultat opérationnel		17 291	223	17 068
Coût de l'endettement financier net	<i>Note 11</i>	-4 453	-	-4 453
Charges financières sur droits d'utilisation	<i>Note 11</i>	-381	-381	
Autres produits et charges financiers	<i>Note 11</i>	-1 614	-	-1 614
Résultat financier		-6 448	-381	-6 068
Impôts sur les résultats	<i>Note 12</i>	-822	-	-822
Quote-part dans les entreprises associées	<i>Note 14</i>	399	-	399
Résultat net des activités poursuivies		10 419	-158	10 577
Résultat net des activités cédées	<i>Note 15</i>			
Résultat net de l'ensemble consolidé		10 419	-158	10 577
Intérêts minoritaires		108	-	108
Résultat Net - Part du Groupe		10 527	-158	10 685

- Bilan :

(En milliers d'euros)

		31/12/2019	IFRS 16	31/12/2019 (sans IFRS 16)
Ecart d'acquisition	Note 16	34 586	-	34 586
Immobilisations incorporelles	Note 17	170 284	-	170 284
Droits d'utilisation	Note 17	29 490	29 490	
Immobilisations corporelles	Note 17	5 645	-	5 645
Immobilisations financières	Note 18	2 571	-	2 571
Participations dans les entreprises associées	Note 18	666	-	666
Impôts différés - actif	Note 12	11 152	144	11 009
Actif non courant		254 394	29 634	224 760
Stocks et en-cours	Note 19	59	-	59
Clients et comptes rattachés	Note 20	53 237	-	53 237
Autres actifs courants	Note 20	22 650	-24	22 675
Trésorerie et équivalents de trésorerie	Note 21	29 427	-	29 427
Actif courant		105 373	-24	105 397
Total actif		359 767	29 610	330 157

		31/12/2019	IFRS 16	31/12/2019 (sans IFRS 16)
Capital	Note 22	5 036	-	5 036
Primes liées au capital		49 775	-	49 775
Réserves		82 184	-612	82 796
Résultat net (Part du groupe)		10 527	-158	10 685
Auto-contrôle		-3 163	-	-3 163
Capitaux propres (part du groupe)		144 359	-770	145 128
Intérêts ne conférant pas le contrôle		466	-	466
Total des capitaux propres		144 824	-770	145 594
Impôts différés - passif	Note 12		-	
Engagements retraite et assimilés	Note 23	5 704	814	4 890
Endettement non courant	Note 24	85 688	-	85 688
Dettes de location non courantes	Note 24	19 246	19 246	
Passif non courant		110 638	20 060	90 578
Provisions courantes	Note 23	719	-	719
Endettement courant	Note 24	26 932	-	26 932
Dettes de location courantes	Note 24	10 319	10 319	
Fournisseurs et comptes rattachés	Note 25	23 607	-	23 607
Autres passifs courants	Note 25	42 729	-	42 729
Passif courant		104 305	10 319	93 986
Total Passif		359 767	29 610	330 157

- Tableau de flux de trésorerie :

(En milliers d'euros)

		31/12/2019	IFRS 16	31/12/2019 (sans IFRS 16)
Résultat net total des entités consolidées		10 419	-164	10 584
Élimination de la quote-part de résultat des sociétés MEE	<i>Note 14</i>	-399	-	-399
Dividendes reçus des mises en équivalence	<i>Note 14</i>	200	-	200
Dotations nettes aux amortissements, dépréciations et provisions		30 209	11 480	18 729
Éléments calculés liés aux stocks options et assimilés				
Élimination des plus ou moins-values de cessions d'actifs	<i>Note 10</i>	521	-	521
Capacité d'autofinancement après coût de l'endettement financier		40 951	11 316	29 635
Coût de l'endettement financier	<i>Note 11</i>	4 914	381	4 533
Charge d'impôt de la période, y compris impôts différés	<i>Note 12</i>	822	-	822
Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier et impôt		46 687	11 696	34 991
Variation du BFR lié à l'activité (provisions incluses)		3 267	30	3 237
FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'EXPLOITATION (I)		49 953	11 726	38 227
Acquisitions d'immobilisations	<i>Note 17</i>	-37 129	-	-37 129
Cessions d'immobilisations		84	-	84
Réduction des autres immobilisations financières		120	-	120
Incidence des variations de périmètre		-9	-	-9
Variation nette des placements à court terme				
Flux tréso actifs non courants à céder et act abandonnés				
FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'INVESTISSEMENT (II)		-36 934	-	-36 934
Émissions d'emprunts	<i>Note 24</i>	1 268	-	1 268
Remboursements d'emprunts	<i>Note 24</i>	-14 181	-11 346	-2 835
Dont remboursement des droits d'utilisation (IFRS 16)	<i>Note 24</i>	-11 346	-11 346	
Coût de l'endettement financier	<i>Note 11</i>	-4 914	-381	-4 533
Dividendes reçus/versés de la société mère		-297	-	-297
Augmentations / réductions de capital		-245	-	-245
Cessions (acq.) nettes d'actions propres		-2 773	-	-2 773
Variation nette des concours bancaires				
FLUX NET DE TRESO. GENERE PAR LES OPERATIONS DE FINANCEMENT(III)		- 21 142	-11 726	-9 415
Variation de change sur la trésorerie (IV)		40	-	40
INCIDENCE DES VARIATIONS DE CHANGE (IV)		40	-	40
VARIATION DE FLUX TRÉSORERIE (I + II + III + IV)		- 8 083	-	-8 083
Trésorerie : ouverture	<i>Note 21</i>	11 890	-	11 890
Trésorerie : clôture	<i>Note 21</i>	3 808	-	3 808

› Application d'IFRIC 23 « Incertitude relative au traitement des impôts sur le résultat »

En juin 2017, l'IASB a publié IFRIC 23 – Incertitude relative au traitement des impôts sur le résultat. Selon cette interprétation, dès lors que l'acceptation par l'autorité fiscale d'une position fiscale donnée n'est pas probable, cette incertitude doit être reflétée dans le calcul des éléments liés aux impôts, en considérant que le risque de détection par l'autorité fiscale est, lui, certain. Le Groupe a examiné cette interprétation afin de déterminer ses impacts dans les états financiers et les modifications qu'ils pourraient entraîner dans les informations communiquées. Aucun impact matériel pour le Groupe n'a été identifié pour cette interprétation.

Normes et interprétations adoptées par l'IASB mais non encore applicables au 31 décembre 2019 :

Le Groupe n'a appliqué de façon anticipée aucune des nouvelles normes et interprétations mentionnées ci-dessus qui pourraient le concerner et dont l'application n'est pas obligatoire au 1^{er} janvier 2020.

Amendements IAS 1 et IAS 8	<i>Définition de la matérialité</i>
Amendements IFRS 3	<i>Définition d'un « business plan »</i>

Bases d'évaluation utilisées pour l'établissement des comptes consolidés : les comptes consolidés sont établis selon la convention du coût historique à l'exception de certaines catégories d'actifs et passifs conformément aux règles édictées par les IFRS. Les catégories concernées sont mentionnées dans les notes suivantes.

PRINCIPES GÉNÉRAUX DE CONSOLIDATION

1) Méthodes de consolidation :

a) Les filiales (sociétés contrôlées) sont consolidées par intégration globale. Par contrôle on entend le pouvoir de diriger les politiques financières et opérationnelles d'une entreprise afin d'obtenir des avantages de ses activités, le pouvoir s'accompagnant de la détention de plus de la moitié des droits de vote. Les filiales sont consolidées par intégration globale à compter de la date à laquelle le contrôle est transféré au Groupe. Elles sont déconsolidées à compter de la date à laquelle le contrôle cesse d'être exercé. Toutes les transactions internes sont éliminées en consolidation.

b) Les entreprises associées sont toutes les entités dont le Groupe ne détient pas le contrôle, mais sur lesquelles il exerce une influence notable qui s'accompagne généralement d'une participation comprise entre 20% et 50% des droits de vote. Les participations dans les entreprises associées sont comptabilisées selon la méthode de la mise en équivalence et initialement comptabilisées à leur coût. La participation du Groupe dans les entreprises associées comprend le goodwill (net de tout cumul de pertes de valeur) identifié lors de l'acquisition. La quote-part du Groupe dans le résultat des entreprises associées postérieurement à l'acquisition est comptabilisée en résultat consolidé. Lorsque la quote-part du Groupe dans les pertes d'une entreprise associée est supérieure ou égale à sa participation dans l'entreprise associée, y compris toute créance non garantie, le Groupe ne comptabilise pas de pertes additionnelles, sauf s'il a encouru une obligation ou effectué des paiements au nom de l'entreprise associée. Les gains latents sur les transactions entre le Groupe et ses entreprises associées sont éliminés en proportion de la participation du Groupe dans les entreprises associées. Les pertes latentes sont également éliminées, à moins qu'en cas d'actif cédé, la transaction n'indique une perte de valeur. Les méthodes comptables des entreprises associées ont été modifiées lorsque nécessaire afin de les aligner sur celles adoptées par le Groupe. Les gains et les pertes de dilution dans les entreprises associées sont comptabilisés au compte de résultat.

2) Date d'arrêt des comptes : Les sociétés incluses dans le périmètre de consolidation sont consolidés sur la base de comptes préparés sur la même période de référence que ceux de la maison mère.

3) Regroupements d'entreprises : Ces regroupements sont comptabilisés selon la méthode de l'acquisition. Ainsi, lors de la première consolidation d'une entreprise contrôlée exclusivement, les actifs, passifs et passifs éventuels de l'entreprise acquise sont évalués à leur juste valeur conformément aux prescriptions des IFRS. Les écarts d'évaluation dégagés à cette occasion sont comptabilisés dans les actifs et passifs concernés, y compris pour la part des minoritaires et non seulement pour la quote-part des titres acquis. L'écart résiduel de l'excédent du coût du regroupement d'entreprises sur la part d'intérêts de l'acquéreur dans la juste valeur nette des actifs, passifs et passifs éventuels identifiables est comptabilisé en tant qu'actif, en goodwill. Si, après ré estimation, la part d'intérêts de l'acquéreur dans la juste valeur nette des actifs, passifs et passifs éventuels identifiables excède le coût du regroupement d'entreprises, l'excédent est comptabilisé immédiatement en résultat.

4) Intérêts minoritaires : Ils sont comptabilisés sur la base de la juste valeur des actifs nets acquis. Les cessions au profit des intérêts minoritaires donnent lieu à dégagement de profits ou pertes que le Groupe comptabilise au compte de résultat. Les acquisitions de titres auprès des intérêts minoritaires génèrent un goodwill. Ce goodwill représente la différence entre le prix payé et la quote-part acquise correspondante de la valeur comptable des actifs nets.

Par assimilation au traitement retenu pour la cession, l'ouverture de capital réservée à des intérêts minoritaires sans changement de méthode de consolidation génère un profit de dilution qui sera comptabilisé dans les autres produits.

5) Conversion des comptes exprimés en monnaies étrangères : Les comptes consolidés du groupe ont été établis en euros. Les bilans des sociétés dont la monnaie fonctionnelle n'est pas l'euro sont convertis en euro au taux de change de clôture et leurs comptes de résultat et flux de trésorerie au taux de change moyen de l'exercice.

La différence de conversion en résultant est inscrite dans les capitaux propres au poste « Différence de conversion ». Les goodwills et ajustements de juste valeur provenant de l'acquisition d'une entité étrangère sont considérés comme des actifs et passifs de l'entité étrangère. Ils sont donc exprimés dans la devise fonctionnelle de l'entité et sont convertis au taux de clôture.

6) Conversion des transactions libellées en monnaies étrangères : Les transactions libellées en devises sont converties au taux de change en vigueur au moment de la transaction. En fin d'exercice, les actifs et passifs monétaires libellés en devises sont convertis au taux de change de clôture. Les écarts de conversion en résultant sont inscrits en compte de résultat (en autres produits et charges financiers).





MÉTHODES D'ÉVALUATION

1) Immobilisations incorporelles et corporelles : Conformément à la norme IAS 16 « Immobilisations corporelles » et à la norme IAS 38 « Immobilisations incorporelles », seuls les éléments dont le coût peut être déterminé de façon fiable et pour lesquels il est probable que les avantages économiques futurs iront au groupe sont comptabilisés en immobilisations. Conformément à la norme IAS 36 « Dépréciation d'actifs », lorsque des événements ou modifications d'environnement de marché indiquent un risque de perte de valeur des immobilisations incorporelles et corporelles, celles-ci font l'objet d'une revue détaillée afin de déterminer si leur valeur nette comptable est bien inférieure à leur valeur recouvrable. La valeur recouvrable est définie comme la plus élevée de la juste valeur (diminuée du coût de cession) et de la valeur d'utilité. La valeur d'utilité est déterminée par actualisation des flux de trésorerie futurs attendus de l'utilisation du bien et de sa cession. Dans le cas où le montant recouvrable serait inférieur à la valeur nette comptable, une perte de valeur est comptabilisée pour la différence entre ces deux montants. Les pertes de valeur relatives aux immobilisations corporelles et incorporelles à durée de vie définie peuvent être reprises ultérieurement si la valeur recouvrable redevient plus élevée que la valeur nette comptable (dans la limite de la dépréciation initialement comptabilisée).

2) Autres immobilisations incorporelles : Les éléments comptabilisés en immobilisations incorporelles sont principalement des logiciels. Ces derniers sont soit acquis ou créés en interne. Les immobilisations incorporelles sont généralement amorties linéairement sur une durée de 8 ans. Il n'existe pas d'immobilisations incorporelles pour lesquelles la durée de vie est considérée comme indéfinie. Toutes les immobilisations incorporelles (hors goodwill) sont amorties sur leur durée de vie estimée.

Ces logiciels créés en interne sont amortis à partir de la date de « recette » interne du projet sur la durée de commercialisation prévue du progiciel.

Les frais de développement ne répondant pas aux critères définis par IAS 38 sont comptabilisés en charge opérationnelles courantes au fur et à mesure de leur engagement. Les frais de recherche sont comptabilisés en charge.

3) Immobilisations corporelles : Les immobilisations corporelles sont comptabilisées à leur coût historique d'acquisition pour le groupe diminué des amortissements cumulés et des pertes de valeurs constatées. Les amortissements sont généralement pratiqués en fonction des durées normales d'utilisation suivantes :

Agencements, Installations techniques	10 ans
Matériel de transport	4 ans
Matériel de bureau et informatique	3 ans
Mobilier	10 ans

Le mode d'amortissement utilisé par le groupe est le mode linéaire. Les biens financés par un contrat de crédit-bail ou de location de longue durée, qui en substance transfèrent tous les risques et avantages liés à la propriété de l'actif au locataire, sont comptabilisés dans l'actif immobilisé. Il est tenu compte de la valeur résiduelle dans le montant amortissable, quand celle-ci est jugée significative. Les différentes composantes d'une immobilisation corporelle sont comptabilisées séparément lorsque leur durée de vie estimée et donc leur durée d'amortissement sont significativement différentes.

4) Goodwills : Les goodwills représentent l'excédent du coût d'une acquisition sur la juste valeur de la quote-part du Groupe dans les actifs nets identifiables de la filiale (entreprise associée) à la date d'acquisition. Le goodwill se rapportant à l'acquisition d'entreprises associées est inclus dans les titres des participations. Les goodwills comptabilisés séparément font l'objet, une fois par an, d'un test de dépréciation. La méthodologie retenue consiste principalement à comparer les valeurs recouvrables de chacune des entités opérationnelles du groupe, aux actifs nets correspondants (y compris goodwills). Ces valeurs recouvrables sont essentiellement déterminées à partir de projections actualisées de flux de trésorerie futurs d'exploitation et d'une valeur terminale. Les hypothèses retenues en termes de variation du chiffre d'affaires et de valeurs terminales sont raisonnables et conformes aux données de marché disponibles pour chacune des entités opérationnelles ainsi qu'à leurs budgets validés par la Direction Générale. Des tests de dépréciation complémentaires sont effectués si des événements ou circonstances particulières indiquent une perte de valeur potentielle. Les dépréciations relatives aux goodwills ne sont pas réversibles.

5) Actifs financiers non courants : Ce poste comprend des prêts, des titres de participations non consolidés et des dépôts de garantie. Les prêts sont comptabilisés au coût amorti. Ils peuvent faire l'objet d'une provision pour dépréciation s'il existe une indication objective de perte de valeur. La dépréciation correspondant à la différence entre la valeur nette comptable et la valeur recouvrable est comptabilisée en résultat et est réversible si la valeur recouvrable était amenée à évoluer favorablement dans le futur. A chaque clôture, un examen des autres actifs financiers est effectué afin d'apprécier s'il existe des indications objectives de perte de valeur de ces actifs. Le cas échéant, une provision pour dépréciation est comptabilisée.



6) Stocks : Les stocks sont constitués de matériel informatique, de licences et de stocks de production d'en-cours. Les stocks de marchandises et de licences sont évalués au coût de revient ou leur valeur nette de réalisation. Les coûts de revient sont généralement calculés selon la méthode du coût moyen pondéré. La valeur nette de réalisation représente le prix de vente estimé dans le cours normal de l'activité, diminué des coûts attendus pour l'achèvement ou la réalisation de la vente. Le stock de production d'en-cours est quant à lui évalué selon la méthode de l'avancement des travaux. La valorisation d'un en-cours est représentée par le salaire brut augmenté des charges sociales.

7) Clients et autres débiteurs : Les créances commerciales et autres créances sont comptabilisées à leur coût d'acquisition diminué des corrections de valeur. Les créances font l'objet d'une revue annuelle individualisée et la dépréciation constatée est fonction de l'antériorité.

8) Titres d'autocontrôle : Les titres détenus en autocontrôle ont été annulés conformément au référentiel IFRS.

Les résultats de cessions de ces titres sont imputés directement dans les capitaux propres et ne contribuent pas au résultat de l'exercice.

9) Provisions pour pensions, indemnités de fin de carrière et autres avantages du personnel : En accord avec les lois et pratiques de chaque pays dans lequel il est implanté, le groupe participe à des régimes de retraites. Pour les régimes de base et autres régimes à cotisations définies, le groupe comptabilise en charges les cotisations à payer lorsqu'elles sont dues et aucune provision n'est comptabilisée, le groupe n'étant pas engagé au-delà des cotisations versées.

Pour les régimes à prestations définies, les provisions sont déterminées de la façon suivante :

- › La méthode actuarielle utilisée est la méthode dite des unités de crédits projetés (« projected unit credit method ») qui stipule que chaque période de service donne lieu à constatation d'une unité de droit à prestation et évalue séparément chacune de ces unités pour obtenir l'obligation finale. Ces calculs intègrent des hypothèses de mortalité, de rotation du personnel et de projection des salaires futurs;

10) Instruments hybrides : Certains instruments financiers contiennent à la fois une composante de passif financier et une composante de capitaux propres. C'est notamment le cas des obligations convertibles en actions. Les différentes composantes de ces instruments sont comptabilisées dans les capitaux propres et dans les passifs financiers pour leurs parts respectives, telles que définies dans la norme IAS 32 – « Instruments financiers : Présentation ». La composante classée en passifs financiers est évaluée en date d'émission. Elle correspond à la valeur des flux futurs de trésorerie contractuels (incluant les coupons et le remboursement) actualisés au taux de marché (tenant compte du risque de crédit à l'émission) d'un instrument similaire présentant les mêmes conditions (maturité, flux de trésorerie) mais sans option de conversion ou de remboursement en actions. La composante classée en capitaux propres est évaluée par différence entre le montant de l'émission et la composante passif financier comme définie précédemment.

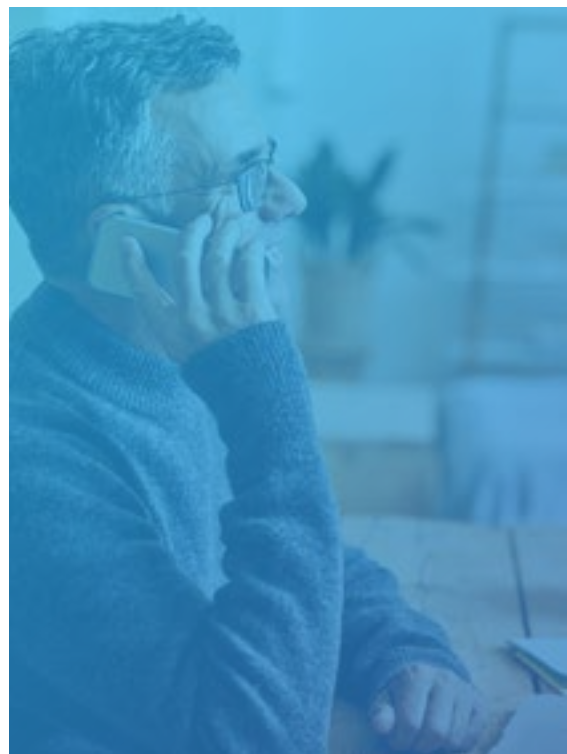
11) Emprunts portant intérêt : Les emprunts portant intérêts sont comptabilisés à leur valeur nominale d'origine, diminuée des coûts de transaction directement imputables. Ils sont ensuite comptabilisés au coût amorti. La différence entre le coût amorti et la valeur de remboursement est reprise en résultat en fonction de leur taux d'intérêt effectif sur la durée des emprunts.

12) Impôts différés : Des impôts différés sont calculés sur toutes les différences temporelles entre la base imposable et la valeur en consolidation des actifs et passifs. Celles-ci comprennent notamment l'élimination des écritures constatées dans les comptes individuels des filiales en application des options fiscales dérogatoires. La règle du report variable est appliquée et les effets des modifications des taux d'imposition sont inscrits dans les capitaux propres ou dans le résultat de l'exercice au cours duquel le changement de taux est décidé. Des actifs d'impôts différés sont inscrits au bilan dans la mesure où il est plus probable qu'improbable qu'ils soient récupérés au cours des années ultérieures. Les actifs et passifs d'impôts différés ne sont pas actualisés. Pour apprécier la capacité du groupe à récupérer ces actifs, il est notamment tenu compte des éléments suivants :

- › Prévisions de résultats fiscaux sur une période de cinq années à venir sur la base de budgets et plans arrêtés par la Direction ;
- › Part des charges exceptionnelles ne devant pas se renouveler à l'avenir incluse dans les pertes passées ;
- › Historique des résultats fiscaux des années précédentes.

Le Groupe compense les actifs et les passifs d'impôts différés si l'entité possède un droit légal de compenser les impôts courants actifs et passifs et si les actifs et passifs d'impôts différés relèvent de la même autorité fiscale.

13) Trésorerie et équivalents de trésorerie : Conformément à la norme IAS 7 « Tableau des flux de trésorerie », la trésorerie figurant dans le tableau des flux de trésorerie consolidés, comprend les disponibilités ainsi que les placements à court terme, liquides et facilement convertibles en un montant déterminable de liquidité. Les placements dans des actions cotées, les placements à plus de trois mois sans possibilité de sortie anticipée ainsi que les comptes bancaires faisant l'objet de restrictions sont exclus de la trésorerie du tableau des flux de trésorerie. Conformément à la norme IAS 39 « Instruments financiers », les valeurs mobilières de placement sont évaluées à leur juste valeur. Aucun placement n'est analysé comme étant détenu jusqu'à l'échéance. Pour les placements considérés comme détenus à des fins de transaction, les variations de juste valeur sont comptabilisées systématiquement en résultat. Pour les besoins du tableau des flux de trésorerie, les découverts bancaires sont présentés en net de la trésorerie et équivalents de trésorerie.



14) Chiffre d'affaires : Les revenus sont constitués par les ventes de marchandises, les ventes de services produits dans le cadre des activités principales du groupe et les produits des licences (nets de TVA). Ils sont évalués à la juste valeur de la contrepartie reçue ou à recevoir, nette des remises commerciales ou rabais. Un produit est comptabilisé en chiffre d'affaires lorsque l'entreprise a transféré à l'acheteur les risques et avantages importants inhérents à la propriété des biens. En général, le chiffre d'affaires relatif à la vente de biens et d'équipements est comptabilisé lorsqu'il existe un accord formel avec le client, que la livraison est intervenue, que le montant du revenu peut être mesuré de façon fiable et qu'il est probable que les avantages économiques associés à cette transaction reviendront au groupe. Pour le chiffre d'affaires relatif aux licences, ventes ou autres revenus associés à des logiciels, le groupe reconnaît le revenu en général à la livraison du logiciel. Pour les transactions impliquant des prestations de services, le groupe reconnaît des revenus sur la période au cours de laquelle les services sont rendus selon la méthode du pourcentage d'avancement.

15) Autres produits et charges opérationnels non courants : Le Groupe a décidé de regrouper sous une seule rubrique dénommée « Autres charges et produits opérationnels non courants », les éléments (charges et produits) qui du fait de leur nature, fréquence et/ou importance relative n'ont pas un caractère courant. Ces produits et charges concernent :

- › les pertes de valeur sur écarts d'acquisition, les pertes de valeur ou, le cas échéant, les reprises de pertes de valeur sur actifs incorporels liés aux portefeuilles clients;
- › les paiements fondés sur les actions;
- › les plus et moins-values de cessions d'activités et de participations consolidées;
- › d'autres éléments inhabituels et matériels dont la nature n'est pas directement liée à l'exploitation courante et les coûts de transaction.

16) Coût de financement : Il inclut les charges et produits d'intérêts sur les dettes financières (y compris dettes sur contrat de location financement) et de la trésorerie totale (trésorerie, équivalents de trésorerie et valeurs mobilières de placement).

17) Secteurs opérationnels : Un secteur opérationnel est une composante distincte du Groupe :

- › qui se livre à des activités à partir desquelles elle est susceptible d'acquérir des produits des activités ordinaires et d'encourir des charges;
- › dont les résultats opérationnels sont régulièrement examinés par le Directeur Général, Décideur Opérationnel du Groupe en vue de prendre des décisions en matière de ressources à affecter au secteur et à évaluer sa performance;
- › et pour laquelle des informations financières isolées sont disponibles.

Le Principal Décideur Opérationnel du Groupe a été identifié comme Directeur Général qui prend les décisions stratégiques opérationnelles.

Conformément à IFRS 8 « Secteurs opérationnels », l'information par secteur opérationnel est dérivée de l'organisation interne des activités du Groupe. Les secteurs déterminés en conformité avec la norme IFRS 8 sont :

- › Infrastructure et Saas ;
- › Edition en Propre et Intégration solutions de Gestion.

Les actifs sectoriels sont des actifs opérationnels utilisés par un secteur dans le cadre de ses activités opérationnelles.

Ils comprennent les goodwill affectables, les immobilisations incorporelles et corporelles, ainsi que les actifs courants utilisés dans les activités opérationnelles.



18) Résultat par action : Le résultat par action avant dilution est obtenu en divisant le résultat net des activités poursuivies part du Groupe par le nombre moyen pondéré d'actions en circulation au cours de l'exercice, à l'exclusion du nombre moyen des actions ordinaires achetées et détenues à titre d'auto-contrôle. Le résultat dilué par action est calculé en retenant l'ensemble des instruments donnant un accès différé au capital de la société consolidante, qu'ils soient émis par celle-ci ou par ses filiales. La dilution est déterminée instrument par instrument, compte tenu des conditions existantes à la date de clôture et en excluant les instruments anti-dilutifs.

Dans les deux cas, les fonds sont pris en compte prorata temporis lors de l'année d'émission des instruments dilutifs et au premier jour les années suivantes.

19) Politique de gestion des risques financiers : Le Groupe PRODWARE SA n'est pas exposé à un risque de change car le groupe réalise près de 90% du chiffre d'affaires du groupe en euros. Dans ce contexte la société ne pratique pas de couverture du risque de change.

Cependant, l'endettement du groupe est réalisé essentiellement à taux variable. Une analyse de l'impact sur le résultat de la variation du taux d'intérêt est présentée en note 24.

20) Résultat net des activités cédées : Le Groupe PRODWARE SA présente sur une ligne séparée les produits et charges ainsi que le résultat de cession pour ses activités cédées au cours de l'exercice. Ce résultat est présenté net d'impôt.

21) Crédit Impôt Recherche : Le Groupe PRODWARE SA comptabilise le produit de crédit impôt recherche en marge opérationnelle courante lorsqu'il n'est pas rattaché à des développements activés. Il est porté sur la ligne Charges de personnel (en minoration du coût de personnel). Dans le cas contraire, il est comptabilisé en déduction du coût des développements activés.

PRINCIPALES SOURCES D'INCERTITUDES RELATIVES AUX ESTIMATIONS

L'établissement des états financiers consolidés préparés conformément aux normes internationales d'information financière (IFRS) implique que le Groupe procède à un certain nombre d'estimations et retienne certaines hypothèses qui affectent le montant des actifs particulièrement les goodwill et passifs, les notes sur les actifs et passifs potentiels à la date d'arrêt, ainsi que les produits et charges enregistrés sur la période. Des changements de faits et circonstances peuvent amener le Groupe à revoir ces estimations.

ÉVÉNEMENTS SIGNIFICATIFS DE L'EXERCICE

En 2019, le groupe Prodware (« le Groupe ») a poursuivi le déploiement de son plan stratégique 2016-2021 et adapté ses investissements et son organisation à l'évolution de son offre de services au service de la transformation digitale de ses clients.

ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS À LA CLÔTURE

4

Le Groupe est nécessairement attentif à l'évolution de ses différentes activités et procédé à une revue des risques qui pourraient impacter de manière significative sa croissance et ses résultats.

Le Groupe a ainsi mis en exergue les risques significatifs suivants :

› Risques liés à la pandémie du coronavirus

A l'instar de catastrophes naturelles et/ou humanitaires qui peuvent frapper de plein fouet nations et individus, la pandémie actuelle bouleverse radicalement les mécanismes économiques et la manière de vivre des habitants de la planète.

Son émergence étant assez récente en Europe, sa durée et sa sévérité incertaines, il est malaisé au moment de la publication de ce rapport, d'évaluer ses effets sur les activités en général des pays et du Groupe en particulier.

Il est cependant d'ores et déjà acquis que cette pandémie aura un effet récessif au niveau macro-économique au moins en Europe et engendrera de profonds bouleversements sur l'organisation et les habitudes de milliards d'individus.

Ainsi, en toute priorité, le Groupe a mis en place, dès le début du mois de mars 2020, une nouvelle organisation pour permettre à chacun des collaborateurs de travailler dans des conditions les moins exposées tout en continuant d'assurer la continuité du service que le Groupe se doit de rendre. Des mesures d'activité partielle ont été prises pour les collaborateurs le justifiant.

Le secteur informatique dans lequel est Prodware est particulièrement sensible aux fluctuations qui peuvent obérer ou retarder la capacité d'investissement des acteurs économiques et/ou leur solvabilité.

Par ailleurs, la situation des pays dans lequel le Groupe est implanté est très diverse, d'une part face à l'épidémie proprement dite, mais aussi au regard des aides que les gouvernements mettent en place.



Aussi, il n'est pas possible, à la date de publication de ce rapport, de quantifier précisément les effets de retards ou d'annulations de projets au niveau du Groupe. Il est de même malaisé de savoir en combien de temps ces retards ou annulations pourraient être rattrapés durant la phase de rebond que le Groupe anticipe à l'issue de la crise sanitaire.

Le Groupe reste donc extrêmement attentif à l'évolution de cette pandémie mais reste, sur le fond, confiant dans les fondamentaux de son modèle économique et sa capacité à surmonter une nouvelle crise.

› Risques liés au contexte économique, politique et social

Le contexte économique et politique au niveau européen et mondial offre régulièrement des sujets de préoccupation et d'incertitude aux acteurs économiques.

L'année 2019, marquée par de nombreuses contestations en France et ailleurs en Europe, témoigne d'un environnement qui peut directement impacter les résultats et la croissance d'une entreprise.

Ces évènements peuvent donc impacter la croissance ou les résultats du Groupe sans que cet impact puisse être anticipé ou mesuré. Au titre de l'exercice 2019, les nombreux mouvements sociaux ont peu affecté les résultats du Groupe, témoignant de l'engagement de nombreux collaborateurs.

ÉVOLUTION DU PÉRIMÈTRE DE CONSOLIDATION

Le périmètre de consolidation de PRODWARE SA a connu les évolutions suivantes sur l'exercice 2019 :

- › La cession de la participation de la filiale non stratégique Prodware Tunisie ;

Pour l'année 2019, le périmètre de consolidation est le suivant :

Dénomination sociale	Ville	Pays	Date de clôture des comptes sociaux	% de contrôle	% d'intérêt	Mode de consolidation	Période de consolidation
AIGA	Rennes	France	31-déc	100%	100,00%	Intégration globale	01/01/19-31/12/19
CAP LEASE	Lyon	France	31-déc	90,00%	90,00%	Intégration globale	01/01/19-31/12/19
CKL Software GmbH	Hamburg	Allemagne	31-déc	50,00%	50,00%	Mise en équivalence	01/01/19-31/12/19
Prodware Belgium	Enghien	Belgique	31-déc	100,00%	100,00%	Intégration globale	01/01/19-31/12/19
Prodware Czech Republic	Olomouc	Republique Tchèque	31-déc	100,00%	100,00%	Intégration globale	01/01/19-31/12/19
Prodware Deutschland AG	Hamburg	Allemagne	31-déc	100,00%	100,00%	Intégration globale	01/01/19-31/12/19
Prodware East Europe	Bucarest	Roumanie	31-déc	100,00%	100,00%	Intégration globale	01/01/19-31/12/19
Prodware Georgie	Georgie	Georgie	31-déc	100,00%	100,00%	Intégration globale	01/01/19-31/12/19
Prodware Israël	Rosh Hayin	Israël	31-déc	77,24%	77,24%	Intégration globale	01/01/19-31/12/19
Prodware London Limited	Londres	Angleterre	31-déc	100,00%	100,00%	Intégration globale	01/01/19-31/12/19
Prodware London SE Limited	Londres	Angleterre	31-déc	100,00%	100,00%	Intégration globale	01/01/19-31/12/19
Prodware Luxembourg	Luxembourg	Luxembourg	31-déc	100,00%	100,00%	Intégration globale	01/01/19-31/12/19
Prodware Maroc	Casablanca	Maroc	31-déc	66,20%	66,20%	Intégration globale	01/01/19-31/12/19
Prodware Netherlands BV	Zaltbommel	Hollande	31-déc	100,00%	100,00%	Intégration globale	01/01/19-31/12/19
Prodware Retail Competence Center	Madrid	Espagne	31-déc	75,00%	75,00%	Intégration globale	01/01/19-31/12/19
PRODWARE SA	Paris	France	31-déc	Société consolidante		Intégration globale	01/01/19-31/12/19
Prodware Spain	Zamudio	Espagne	31-déc	100,00%	100,00%	Intégration globale	01/01/19-31/12/19
Prodware Tunisie	Tunis	Tunisie	31-déc	80,00%	80,00%	Intégration globale	01/01/19-30/11/19
Prodware UK Limited	Lancashire	Angleterre	31-déc	100,00%	100,00%	Intégration globale	01/01/19-31/12/19

INFORMATION PAR SECTEURS OPÉRATIONNELS

6

Conformément à IFRS 8 - Secteurs opérationnels, l'information présentée ci-après pour chaque secteur opérationnel est identique à celle présentée au Principal Décideur Opérationnel du Groupe (le Directeur Général) aux fins de prise de décision concernant l'affectation de ressources au secteur et d'évaluation de sa performance.



La direction mesure la performance de chaque segment sur la base :

- › de la marge opérationnelle telle que définie en note 1.17;
- › des actifs sectoriels (définis comme la somme des goodwill, des immobilisations incorporelles et corporelles, des participations dans des entreprises associées, des clients et des autres créances).

Les données par segments suivent les mêmes règles comptables que celles utilisées par le Groupe pour établir ses états financiers consolidés et décrites dans les notes aux états financiers.

Toutes les relations commerciales inter-segment sont établies sur une base de marché, à des termes et des conditions similaires à ceux prévalant pour des fournitures de biens et services à des tiers externes du Groupe.

Les tableaux ci-dessous déclinent les informations pour les segments d'activité du Groupe :

	31/12/2019	Infrastructure et Saas	Edition en Propre et Intégration et solutions de Gestion
Chiffre d'affaires (1)	187 661	54 933	132 728
Marge opérationnelle (EBITDA)	48 323	16 287	32 036
Résultat opérationnel courant	17 278	8 180	9 098
Résultat opérationnel	17 291	8 180	9 111

(1) : Le CA Edition en Propre ressort à 61 740 K€ en 2019

	31/12/2018	Infrastructure et Saas	Edition en Propre et Intégration et solutions de Gestion
Chiffre d'affaires (1)	175 868	40 331	135 537
Marge opérationnelle (EBITDA)	33 283	6 691	26 592
Résultat opérationnel courant	16 822	4 914	11 908
Résultat opérationnel	17 236	4 914	12 322

(1) : Le CA Edition en Propre ressort à 56 543 K€ en 2018

Actif (K€)	31/12/2019	Infrastructure et Saas	Edition en Propre et Intégration et solutions de Gestion
Ecart d'acquisition	34 586	2 413	32 173
Immobilisations incorporelles	170 284	1	170 283
Immobilisations corporelles	5 645	1 466	4 179
Droits d'utilisation	29 490	20 816	8 674
Actifs sectoriels	75 946	10 659	65 287
Autres actifs	43 816	6 629	37 186
TOTAL ACTIF	359 767	41 985	317 781

Actif (K€)	31/12/2018	Infrastructure et Saas	Edition en Propre et Intégration et solutions de Gestion
Ecart d'acquisition	34 566	2 413	32 153
Immobilisations incorporelles	151 005	1	151 004
Immobilisations corporelles	6 537	1 745	4 791
Actifs sectoriels	76 553	14 267	62 286
Autres actifs	47 573	11 789	35 784
TOTAL ACTIF	316 234	30 216	286 017

CHIFFRE D'AFFAIRES



	31/12/2019	31/12/2018	Variation	%
Ventes de licences et matériels (Hardware)	28 874	18 238	10 636	58,3%
Prestation de services	86 867	90 017	-3 151	-3,5%
Contrats de maintenances et support	32 976	38 728	-5 752	-14,9%
Hosting (Saas)	38 944	28 885	10 059	34,8%
Chiffres d'affaires brut	187 660	175 868	11 792	6,7%
Retraitement du CA (variation de périmètre)	-11 324			
Chiffres d'affaires à périmètre comparable	176 336	175 868	468	0,3%

Répartition du C.A. par zone :

	31/12/2019	%	31/12/2018	%
Zone Francophone *	74 999	40,0%	69 263	45,7%
International	112 661	60,0%	106 605	54,3%

(*) : Inclus le Maghreb

CHARGES DE PERSONNEL

8

RUBRIQUES	31/12/2019	31/12/2018
Salaires, traitements et charges sociales	-87 389	-81 358
Engagements de retraite		
Production immobilisée	23 419	11 813
Crédit impôt recherche de l'exercice net d'honoraires	5 851	7 808
Crédit Impôt Compétitivité Entreprise		374
TOTAL	-58 119	-61 363

Les engagements de retraite ont été comptabilisés en 2019 sur la ligne Dotations aux amortissements et provisions nettes de reprises.

PRODWARE SA a obtenu un crédit d'impôt recherche net d'honoraires de 5 851 K€ au titre de l'exercice 2019 contre 7 808 K€ en 2018.

La contrepartie en compte de charges du crédit impôt recherche et de la production immobilisée est uniquement de la masse salariale.

Les effectifs présentés ci-dessous sont ceux à la clôture de chaque exercice :

Effectifs au :	31/12/2019	31/12/2018
TOTAL	1 271	1 322

AUTRES PRODUITS ET CHARGES OPÉRATIONNELS COURANTS

9

RUBRIQUES	31/12/2019	31/12/2018
Production stockée		
Autres produits et transferts de charges	1 804	1 717
Autres charges	-1 798	-3 198
Autres produits et charges opérationnels courants	6	-1 481

AUTRES PRODUITS ET CHARGES OPÉRATIONNELS NON COURANTS

Le Groupe présente sous une seule rubrique dénommée « Autres charges et produits opérationnels non courants », les éléments (charges et produits) qui du fait de leur nature, fréquence et/ou importance relative n'ont pas un caractère courant.

Ces produits et charges concernent :

- › les paiements fondés sur les actions ;
- › les pertes de valeur sur écarts d'acquisition, les pertes de valeur ou, le cas échéant, les reprises de pertes de valeur sur actifs incorporels liés aux portefeuilles clients ;
- › les plus et moins-values de cessions d'activités et de participations consolidées ;
- › d'autres éléments inhabituels et matériels dont la nature n'est pas directement liée à l'exploitation courante et les coûts de transaction.

Ce poste se décompose de la manière suivante :

RUBRIQUES	31/12/2019	31/12/2018
Produits de cessions d'immobilisations corp. et incorp. cédées	4	61 606
Valeur nette de cessions d'immobilisations corp. et incorp. cédées		-60 954
Produits de cessions d'immobilisations financières	80	
Valeur nette de cessions d'immobilisations financières	-427	
Autres produits non courants	534	225
Autres charges non courantes	-178	-463
Coûts de restructuration		
Autres produits et charges opérationnels	13	414

RÉSULTAT FINANCIER

RUBRIQUES	31/12/2019	31/12/2018
Charges d'intérêts	-4 533	-4 555
Coût de l'endettement financier brut	-4 533	-4 555
Produits sur créances et VMP	80	
Produits de trésorerie et équivalents de trésorerie	80	
Coût de l'endettement financier net	-4 453	-4 555
Charges financières sur droit d'utilisation	-381	
Autres produits et charges financiers	-1 614	-3 761
Résultat financier	-6 449	-8 316

Le résultat financier de l'exercice 2019 comprend un élément non récurrent :

- › des reprises de provisions pour perte de valeur sur valeurs mobilières à la clôture pour : + 2,1 M€.

12

IMPÔTS

Analyse de la charge d'impôts :

La réconciliation entre l'impôt théorique et la charge d'impôt réelle s'établit comme suit :

RUBRIQUES	31/12/2019	31/12/2018
Impôt exigible (charge -)	-650	-459
Impôt différé (produit + / charge -)	-173	723
TOTAL	-822	264

RUBRIQUES	31/12/2019	31/12/2018
Résultat avant impôt	10 858	8 969
Charge (-) ou produit (+) d'impôt théorique	-3 040	-2 963
Rapprochement :		
Différences permanentes (1) :	1 758	3 072
Différences temporaires :	-	-
Utilisation des impôts différés actifs non reconnus	14	-
Déficit fiscal non activé		-901
Déficit fiscal activé		1 056
Différence de change		
Ecart taux impôt avec la société consolidante	446	
TOTAL	-822	264

(1) : Est inclus dans ce poste une différence permanente sur le CIR comptabilisé chez Prodware France pour 1 890 K€ en 2019 et 3 397 K€ en 2018

Origine des impôts différés par nature de différences temporelles :

RUBRIQUES	31/12/2019		31/12/2018		Variation
	IDA	IDP	IDA	IDP	2019/2018
Immobilisations incorporelles					-
Autres actifs	69		90		-21
Provisions et engagements retraites	866		602		263
Autres passifs					-
Reports fiscaux déficitaires*	10 218		10 319		-101
TOTAL	11 152	-	11 011	-	141

*Les Impôts différés activables sont évalués sur la base des déficits reportables, des différences temporaires fiscales et des différences temporelles de consolidation.

A la date de clôture, le Groupe dispose d'une perte reportable disponible d'un montant de 90 321 K€ pour compenser des profits taxables futurs. Les pertes reportables ayant donné lieu à constatation d'un actif sont majoritairement indéfiniment reportables.

Certains actifs et passifs d'impôts différés ont été compensés conformément au référentiel IFRS.

RÉSULTAT PAR ACTION

Le calcul du résultat de base et dilué par action attribuable aux actionnaires ordinaires de la société mère est basé sur les données suivantes :

RUBRIQUES	31/12/2019	31/12/2018
Résultat net des activités poursuivies	10 419	9 233
Nombre d'actions au 1 ^{er} janvier	7 748 042	7 748 042
Nombre d'actions au 31 Décembre	7 748 042	7 748 042
Nombre moyen d'actions **	7 367 064	7 730 203
Bénéfice net par action sur nombre moyen (euros)	1,414	1,194
Nombre d'actions potentielles	2 987 400	2 987 400
Nombre total d'actions incluant les actions potentielles	10 354 464	10 735 442
Résultat dilué par action (euros)	1,006	0,860

** : hors actions d'auto contrôles.

Les actions en auto-détention, soit 380 978 actions Prodware, ont été exclues, prorata temporis pour le calcul du nombre moyen d'actions conformément à la note 1.18 de l'annexe.

QUOTE-PART DANS LES ENTREPRISES ASSOCIÉES



La quote-part de résultat dans les entreprises associées correspond à :

- la quote-part de résultat dans CKL SOFTWARE intégrée par mise en équivalence.

Le Groupe a perçu 200 K€ de dividendes de CKL SOFTWARE en 2019.

Les données financières pour CKL SOFTWARE sont :

- › Chiffre d'affaires : 3 202 K€
- › Résultat net : 866 K€
- › Capitaux propres : 1 332 K€
- › Trésorerie portée à l'actif : 2 001 K€

15

RÉSULTAT NET DES ACTIVITÉS CÉDÉES

En 2019, PRODWARE SA n'a cédé aucune branche d'activité.

16

ECART D'ACQUISITION

Le poste Ecart d'acquisition se décompose de la manière suivante :

RUBRIQUES	TOTAL
Valeur brute :	
Au 1^{er} janvier 2018	34 958
Acquisitions	345
Reclassements comme disponibles à la vente	
Cessions	-155
Autres variations et ajustements	
Au 31 décembre 2018	35 148
Acquisitions	20
Reclassements comme disponibles à la vente	
Cessions	
Autres variations et ajustements	
Au 31 Décembre 2019	35 168
Dépréciations :	
Au 1^{er} janvier 2018	737
Dotations de l'exercice	
Autres variations et ajustements	-155
Au 31 décembre 2018	582
Dotations de l'exercice	
Autres variations et ajustements	
Au 31 Décembre 2019	582
Montant net comptable au 31 Décembre 2019	34 586
Montant net comptable au 31 décembre 2018	34 566

L'augmentation des écarts d'acquisitions pour un montant total de 20 K€ provient de l'acquisition de la société AIGA réalisée en Août 2019 (complément de prix).

Ces écarts d'acquisitions ont été calculés en tenant compte du montant du complément de prix. A ce stade, l'affectation du prix d'acquisition n'est pas finalisée (délai d'affectation de 1 an).

Le montant recouvrable d'une UGT est déterminé sur la base du calcul de sa valeur d'utilité. Ces calculs utilisent des projections de flux de trésorerie basées sur des données budgétaires approuvées par la Direction. Ils sont également basés sur les hypothèses suivantes :

- › Les flux de trésorerie au-delà de la période de cinq ans sont déterminés sur la base d'un taux de croissance perpétuelle estimée de 1,5 % (identique à l'an dernier) ;
- › Le taux d'actualisation est déterminé à partir du coût moyen pondéré du capital Groupe. Le Groupe a décidé que le coût moyen pondéré du capital serait basé sur une prime de risque de marché de 3,8 %, afin de refléter les hypothèses à long terme utilisées dans le test de dépréciation du goodwill.

Par conséquent, le taux d'actualisation utilisé pour l'exercice 2019 s'élève à 8% contre 8% en 2018.

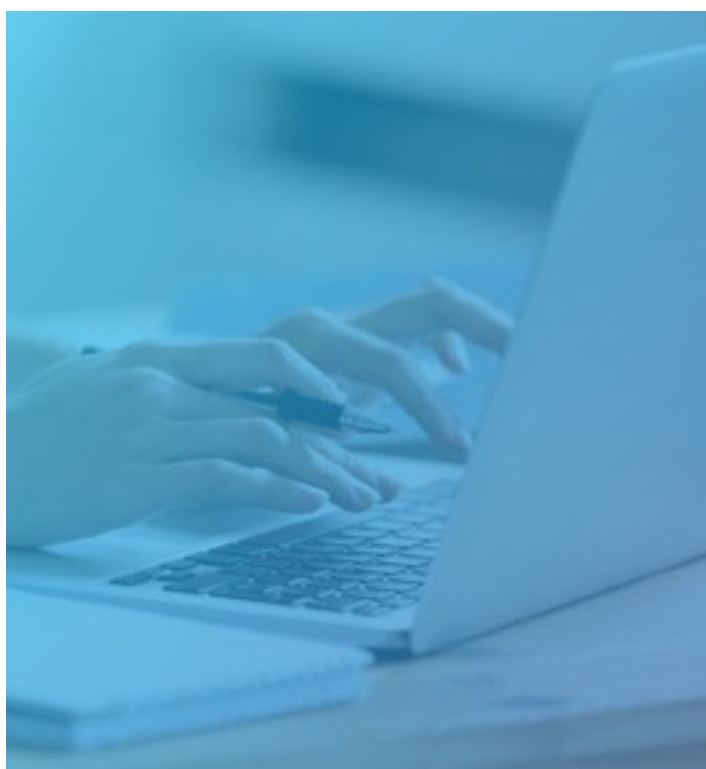
Le test annuel de dépréciation des goodwills au 31 décembre 2019 a conduit à ne comptabiliser aucune perte sur valeur.

RUBRIQUES	31/12/2019	31/12/2018
Edition en Propre et intégration solutions de gestion	32 173	32 153
Infrastructure et Saas	2 413	2 413
TOTAL	34 586	34 566

Sensibilités des tests de dépréciation :

Pour l'UGT Edition en Propre/Intégration, un taux de croissance à l'infini du chiffre d'affaires inférieur à -1 % combiné à un taux d'actualisation supérieur à 10,5 % et un niveau d'investissement équivalent à celui constaté en 2018 et 2019 constituent des paramètres qui ramèneraient la valeur recouvrable de l'UGT à sa valeur nette comptable.

Pour l'UGT Infrastructure et SaaS, le niveau d'activité et de rentabilité de cet UGT est tel par rapport au montant peu significatif du goodwill que le test de sensibilité n'apparaît pas pertinent à ce stade.



17

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

RUBRIQUES	Logiciels	Autres Immob. Incorp.	Total des Immob. Incorporelles	Immobilisations Corporelles	Total Immobilisations Corporelles
Valeur brute :					
Au 1^{er} janvier 2018	100 118	5 275	105 395	23 485	23 485
Acquisitions	92 102	3 155	95 257	1 677	1 677
Reclassements comme disponibles à la vente					
Reclassements					
Cessions	-40		-40	-464	-464
Variation de périmètre	52	-1	51	129	129
Autres variations	-536	1	-535		-
Ecart de conversion	-46	-1	-47	-31	-31
Au 31 décembre 2018	191 650	8 429	200 082	24 796	24 796
Acquisitions	28 694	7 090	35 784	1 190	1 190
Reclassements comme disponibles à la vente					
Reclassements					
Cessions	-402	-	-402	-76	-76
Variation de périmètre	-14	-2	-16	-63	-63
Autres variations	-99	-27	-126	-31	-31
Ecart de conversion	340	4	344	110	110
Changement de mode de consolidation					
Au 31 décembre 2019	220 168	15 495	235 666	25 925	25 925

Amortissements et dépréciations :					
Au 1^{er} janvier 2018	38 098	30	38 129	16 045	16 045
Variation de périmètre et ajustements					
Dotation de l'exercice	11 369	156	11 525	2 590	2 590
Reprise de l'exercice	-40	-	-40	-464	-464
Reclassement					
Variation de périmètre	8	-	8	128	128
Autres variations	-525	-11	-536	-13	-13
Ecart de conversion	-8	-1	-9	-26	-26
Au 31 décembre 2018	48 903	174	49 078	18 259	18 259
Variation de périmètre et ajustements					
Dotation de l'exercice	16 218	219	16 437	2 013	2 013
Reprise de l'exercice		-211	-211		-
Reclassement					
Variation de périmètre		-2	-2	-52	-52
Autres variations				-9	-9
Ecart de conversion	76	4	80	69	69
Cession contrat					
Au 31 décembre 2019	65 196	185	65 382	20 280	20 280
Montant net comptable au 31 décembre 2019	154 972	15 310	170 284	5 645	5 645
Montant net comptable au 31 décembre 2018	142 748	8 255	151 005	6 537	6 537

Le poste « Logiciels » comprend essentiellement l'activation des coûts de développement des logiciels développés en interne.

RUBRIQUES	Droits d'utilisation des biens immobiliers	Droits d'utilisation des matériels de transport	Droits d'utilisation matériels informatiques	Droits d'utilisation autres actifs corporels	Total des Droits d'utilisation
Valeur brute :					
Au 31 décembre 2018					
Acquisitions					
Reclassements comme disponibles à la vente					
Reclassements					
Cessions	-55	-231	-861		-1 147
Variation de périmètre		-			
Autres variations		-			
Ecart de conversion	129	23	-	-	152
Changement de mode de consolidation	14 671	4 416	21 704	49	40 840
Au 31 décembre 2019	14 745	4 208	20 844	49	39 846

Amortissements et dépréciations :					
Au 31 décembre 2018					
Variation de périmètre et ajustements					
Dotation de l'exercice	2 902	1 519	7 039	20	11 480
Reprise de l'exercice					
Reclassement					
Variation de périmètre					
Autres variations					
Ecart de conversion	15	7	-	-	23
Cession contrat	-55	-231	-861		-1 147
Au 31 décembre 2019	2 862	1 296	6 178	20	10 356
Montant net comptable au 31 décembre 2019	11 883	2 913	14 665	29	29 490

18

ACTIFS FINANCIERS NON COURANTS

L'évolution des actifs financiers s'analyse comme suit :

RUBRIQUES	Valeur brute	Perte de valeur	Valeur nette
Valeur brute :			
Au 1^{er} janvier 2018	65 005		65 005
Augmentation	758		758
Variation de périmètre	-408		-408
Variation de la situation nette de la MEE	-101		-101
Diminution	-60 757		-60 757
Reclassement			
Ecart de conversion	-1 458		-1 458
Au 31 décembre 2018	3 039		3 039
Augmentation	155		155
Variation de périmètre			
Variation de la situation nette de la MEE	199		199
Diminution	-178		-178
Reclassement			
Ecart de conversion	21		21
Au 31 Décembre 2019	3 237		3 237

RUBRIQUES (En K€)	31/12/2019	31/12/2018
Dépôts de garantie	1 133	1 238
Valeur nette des titres de participation non consolidés		
Participations dans les entreprises associées	666	467
Prêts	1 438	1 334
TOTAL	3 237	3 039

PRODWARE SA détient les participations minoritaires suivantes, non consolidées au regard de l'absence de contrôle ou d'influence notable sur ces entités :

- › 5% des actions de la société Oteara par l'intermédiaire de notre filiale espagnole, PRODWARE SPAIN.

PRODWARE SA détient de manière directe et indirecte les participations suivantes, intégrées par mise en équivalence :

- › 50% du capital social de CKL Software GmbH.

19

STOCKS

RUBRIQUES	31/12/2019	31/12/2018
Stocks d'en-cours		
Stocks de matériels et logiciels	59	146
Total au coût historique :	59	146
Dépréciations :		
Au 1^{er} janvier 2019 :		
Dotation de l'exercice		
Reprise de l'exercice		
Au 31 décembre 2019 :		
TOTAL	59	146

20

CRÉANCES CLIENTS ET AUTRES DÉBITEURS

RUBRIQUES	31/12/2019	31/12/2018
Créances clients	55 744	61 540
Dépréciations sur créances clients	-2 507	-3 492
Montant net des créances clients	53 237	58 047
Autres débiteurs nets	20 022	15 754
Charges constatées d'avance	2 629	2 606
TOTAL	75 887	76 407

Une provision pour dépréciation a été constatée pour les montants estimés irrécouvrables à hauteur de 2507 K€. Cette provision a été déterminée en fonction des facteurs identifiés à la clôture. Le montant net comptabilisé pour les créances correspond approximativement à leur juste valeur.

Le risque de crédit du Groupe est essentiellement lié à ses créances clients. Les montants présentés au bilan sont nets de provisions pour dépréciation. Une dépréciation est constatée, lorsqu'il existe un événement identifié de risque de perte, qui, basé sur l'expérience passée, constitue une évidence suffisante de la réduction du montant recouvrable de la créance.

L'antériorité des créances clients nets de provision est la suivante :

Echéancier créances clients (net)	31/12/2019	31/12/2018
Créances non échues	32 754	40 814
Créances échues de 30 jours	7 795	7 221
Créances échues de 60 jours	3 341	3 545
Créances échues de 90 jours	4 251	1 093
Créances échues de + 90 jours	5 096	5 374
TOTAL	53 237	58 047

Echéancier	Montant	< 1 an	De 1 à 5 ans
Créances sociales	31	31	
Créances fiscales	8 621	7 945	676
Dépôt de garantie (CIR)	1 686	1 686	
Créances diverses	9 684	9 684	
Autres débiteurs nets	20 022	19 346	676

L'analyse des actifs dépréciés est la suivante :

RUBRIQUES (En K€)	
Provisions pour dépréciation au 1 janvier 2018	2 811
Variation de périmètre	
Nouvelles dépréciations	1 343
Reprises de dépréciations y compris dépréciations utilisées	-660
Ecart de conversion	-2
Reclassement et ajustements	
Provisions pour dépréciation clients au 31 décembre 2018	3 492
Variation de périmètre	-12
Nouvelles dépréciations	475
Reprises de dépréciations y compris dépréciations utilisées	-1 467
Ecart de conversion	19
Reclassement et ajustements	
Provisions pour dépréciation clients au 31 décembre 2019	2 507

Les autres créances courantes évoluent comme suit :

RUBRIQUES	31/12/2019	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	31/12/2018	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans
Autres débiteurs nets	20 022	20 022		15 754	15 754	
Charges constatées d'avance	2 629	2 629		2 607	2 607	
TOTAL	22 651	22 651		18 361	18 361	

Est incluse dans le poste « Autres débiteurs nets », la créance d'impôt liée au crédit impôt recherche 2019 pour un montant de 6,8 M€. Le classement de ces créances à moins d'un an se justifie par l'intention du Groupe de les mobiliser d'ici la fin du prochain exercice.

TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE

Le poste « Equivalents de Trésorerie » est composé intégralement d'équivalents de trésorerie et de trésorerie disponible au 31.12.2019 et a évolué de la façon suivante :

RUBRIQUES	31/12/2019	31/12/2018
Equivalents de trésorerie	2	2
Disponibilités	29 425	33 519
TOTAL	29 427	33 521

Les soldes bancaires et la trésorerie comprennent les actifs détenus sur les comptes de dépôts bancaires, dont la maturité est à moins de trois mois.

La trésorerie retenue dans le tableau des flux de trésorerie s'entend selon le tableau ci-dessous :

RUBRIQUES	31/12/2019	31/12/2018
Trésorerie et équivalents de trésorerie disponibles	29 425	33 519
Découverts bancaires et concours bancaires assimilés (Note 24)	-25 617	-21 629
Reclassement d'ouverture		
Trésorerie nette du TFT	3 808	11 890

Risque de crédit :

Les principaux actifs financiers du Groupe sont les comptes bancaires et la trésorerie, les créances clients et autres débiteurs.

Le risque de crédit sur les actifs de trésorerie est limité, car les contreparties sont des banques avec de hauts niveaux de notation de crédit attribués par des agences internationales de notation. Le Groupe n'a pas de concentration significative de son risque de crédit, du fait de son exposition largement répartie sur de nombreux acteurs du marché.

CAPITAL SOCIAL

Le nombre d'actions susceptible d'être émises est décrit en note 13.

RUBRIQUES	31/12/2019	31/12/2018
Capital social autorisé (en milliers d'euros)	5 036	5 036
Nombre d'actions ordinaires d'une valeur nominale de 0,65 €	7 748 042	7 748 042
Capital souscrit, appelé et versé		
A l'ouverture de l'exercice :	7 748 042	7 748 042
Actions émises et/ou annulées		
A la clôture :	7 748 042	7 748 042

PROVISIONS NON COURANTES ET COURANTES

RUBRIQUES	Engagements retraite et assimilés	Provisions courantes	Total Provisions
Ouverture	4 333	720	5 053
Dotation	1 371	370	1 741
Reprise		-371	-371
Autres variations			
Ecart de conversion			
Variations de périmètre			
Clôture	5 704	719	6 423

La provision pour risques correspond à des litiges prud'homaux et commerciaux destinée à couvrir des risques que des événements survenus ou en cours rendent probables, nettement précisés quant à leur objet, mais dont la réalisation, l'échéance ou le montant sont incertains.

Lorsque les avantages complémentaires octroyés au personnel donnent lieu à une prestation future pour le Groupe, une provision pour engagement de retraite est calculée selon une méthode d'évaluation actuarielle telle que décrite au paragraphe 1.9.

Les provisions inscrites au bilan correspondent à l'engagement net en matière d'indemnités de fin de carrière (charges sociales incluses).

Les principales hypothèses utilisées pour les évaluations actuarielles des plans sont les suivantes :

RUBRIQUES	31/12/2019	31/12/2018
Taux d'actualisation	0,70%	1,30%
Augmentation annuelle des salaires	2,00%	2,00%

Le turnover est déterminé en fonction de l'âge du salarié.

PASSIFS FINANCIERS

24

Les passifs financiers courants et non courants évoluent comme suit :

En K€	31/12/2018	Variation Périètre	Ecart de conversion	Augmentation	Autres variations	Diminution	31/12/2019
Endettement non courant	87 429			-		-1 741	85 688
Emprunts bancaires et obligataires simples	87 429					-1 741	85 688
Endettement courant	22 723			5 303		-1 094	26 932
Intérêts courus sur emprunts	1 094			1 315		-1 094	1 315
Découverts bancaires	21 629			3 988			25 617
TOTAL	110 152			5 303		-2 835	112 620

En K€	31/12/2019	A 1an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Endettement non courant	85 688	3 980	43 981	37 727
Emprunts bancaires et obligataires simples	85 688	3 980	43 981	37 727
Endettement courant	26 932	26 932	-	-
Intérêts courus sur emprunts	1 315	1 315		
Découverts bancaires	25 617	25 617		
TOTAL	112 620	30 912	43 981	37 727

En K€	Première application au 01/01/2019	Variation Périètre	Ecart de conversion	Nouveaux contrats	Autres variations	TFT (remboursements)	Dettes de locations au 31/12/2019	Dettes non courantes	Dettes courantes
Dettes de locations	40 781		130			-11 346	29 565	19 246	10 319

Les taux d'actualisations retenus pour l'IFRS 16 sont :

- › Locations immobilières : 1,5%
- › Locations de véhicules : 0,7%
- › Locations de matériels informatiques : 1%.

Le Groupe estime que la valeur inscrite au bilan des passifs financiers hors emprunts bancaires correspond à une approximation raisonnable de leur juste valeur.

Les découverts sont conclus à des taux variables et exposent donc le Groupe au risque de fluctuation de ces taux.

Les découverts bancaires sont payables sur demande de la banque.

Risques de liquidité

L'objectif du groupe est de maintenir l'équilibre entre la continuité des financements et leur flexibilité grâce à l'utilisation de découverts bancaires, d'emprunts bancaires et obligataires.

Covenants financiers

Les contrats d'emprunt bancaires comportent des clauses dites de défaut. Tous les covenants cités ci-dessus sont respectés en date du 31 décembre 2019.

Catégories de ratios financiers à respecter, par tranche de dette	Capital restant dû en K€
Ratio de Gearing : Dette nette consolidée / Fonds propres consolidés < 1	85 688
Ratio de Levier : Dettes nette consolidée / EBITDA consolidé < 2,5	85 688
Ratio Interest Cover : EBITDA / Coût financier de l'endettement net > 5	85 688

Risques de taux d'intérêt

Le Groupe considère le risque de taux d'intérêt faible et n'a mis aucun instrument de couverture de taux d'intérêt.

Risques de taux de change

Compte tenu de la faible part du chiffre d'affaires réalisée en monnaie étrangère, le Groupe est très peu exposé à un risque de taux de change.

AUTRES PASSIFS COURANTS

RUBRIQUES	31/12/2019	A 1 an au plus	31/12/2018	A 1 an au plus
Fournisseurs et comptes rattachés	23 607	23 607	20 710	20 710
Comptes courants d'associés		-	42	42
Dettes fiscales	7 804	7 804	8 432	8 432
Dettes sociales	10 801	10 801	10 376	10 376
Autres dettes dont produits constatés d'avance	24 124	24 124	23 261	23 261
TOTAL	66 335	66 335	62 822	62 822

TRANSACTIONS AVEC LES PARTIES LIÉES ET RÉMUNÉRATIONS DES MANDATAIRES SOCIAUX

La société mère présentant les comptes est l'entité de contrôle ultime du Groupe. Les transactions entre la Société et ses filiales qui sont des parties liées au Groupe sont éliminées en consolidation. Elles ne sont pas présentées dans les notes aux états financiers.

Les transactions entre le Groupe et les sociétés consolidées par intégration globale sont principalement :

- › achats/ventes de marchandises;
- › prestations de services;
- › charges et produits d'intérêts financiers sur comptes courants.

Ces transactions ont été éliminées en consolidation.

Les charges enregistrées au titre des rémunérations et avantages assimilés accordées aux mandataires sociaux s'établissent comme suit :

	31/12/2019	31/12/2018
Nombres de personnes concernées	3	3
Rémunérations	905 117	764 994
Rémunérations payées en actions		
TOTAL	905 117	764 994

Mr Alain Conrard bénéficie d'une indemnité de départ équivalente à 2 ans de salaire brut à la date de cessation de fonction selon délibérations d'un conseil d'administration de 2003.



PAIEMENTS FONDÉS SUR DES ACTIONS

(PLANS D'OPTIONS DE SOUSCRIPTION OU D'ACQUISITION D'ACTIONS)

Le groupe a attribué à ses salariés et à ses mandataires sociaux des bons de souscription d'actions. Les règles applicables peuvent être différentes en fonction des bons. La période d'exercice varie selon les bénéficiaires. Quelle que soit la durée de la période d'exercice, les bons ne pourront être exercés au-delà de 5 ans après la date d'octroi. Lorsqu'une option est exercée, le dénouement se fait uniquement sous forme d'action.

Les plans couverts par la norme IFRS 2 et l'évolution du nombre d'options donnant lieu à la reconnaissance d'une charge sont les suivants :

Date émission	Nature des valeurs mobilières	Nombre de valeurs mobilières émises	Parité	Nombre maximum d'actions potentielles à la fin de la période	Prix de souscription de la valeur mobilière émise	Prix d'exercice incluant le prix de souscription	Mode de détermination de la juste valeur du sous-jacent	Montant de la charge prise au sens IFRS 2 pour les exercices antérieurs (K€)	Montant de la charge prise au sens IFRS 2 sur la période (K€)	Montant potentielle de la charge au sens IFRS 2 pour les exercices à venir (K€)	Échéance maximum
Juin 2015	BSAANE	265 000	1 BSA pour 1 action	265 000	0,22	7,28	Cours moyen des 20 jours précédents la date d'attribution	-			Juillet 2020
Mars 2016	BSAANE	562 000	1 BSA pour 1 action	536 000	0,25	8,10	Cours moyen des 20 jours précédents la date d'attribution	-			Mars 2026
Décembre 2016	Actions gratuites de préférence (AP) convertibles en actions ordinaires	7 042	1 AP donne droit à 100 actions	690 900			Cours moyen des 20 jours précédents la date d'attribution	1 444			Juin 2027
Décembre 2016	Actions gratuites ordinaires	77 900		62 200			Cours moyen des 20 jours précédents la date d'attribution	68			Juin 2021
Avril 2017	BSAANE	510 000		510 000			Cours moyen des 20 jours précédents la date d'attribution	-			Avril 2027
Juin 2017	BSAANE	560 000		560 000			Cours moyen des 20 jours précédents la date d'attribution	-			Juin 2027
Octobre 2018	BSAANE	363 300		363 300	0,23	13,19	Cours moyen des 20 jours précédents la date d'attribution				Octobre 2028
				2 987 400				1 511			

ENGAGEMENTS DONNÉS OU REÇUS

Engagements hors bilan donnés liés au périmètre du groupe	Principales caractéristiques (nature, date, contrepartie, etc.) (a)	31/12/2019 Montant (K€) (b)	31/12/2018 Montant (K€) (b)
Engagements de prise de participations	Garantie donnés à des établissements financiers	Néant	Néant
Engagements reçus	Garantie reçue dans le cadre d'un prêt	Néant	Néant
Instruments financiers conclus en vue de la réception ou de la livraison d'un élément non financier (contrat "own use)		Néant	Néant
Engagements liés au développement de l'activité	Nantissement fonds de commerce	92 500	92 500
	Nantissement de la marque de Prodware	Néant	Néant
Engagements liés à l'exécution des contrats d'exploitation	Caution bancaire et caution solidaire	Néant	Néant
	Engagement sur contrats de location véhicules, matériels informatiques, etc.		9 641
Engagements fiscaux	Engagement donnés aux autorités fiscales	Néant	Néant

HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

En K€	C. TOURNOIS				EXCELIA AUDIT				R.S.P				B.D.O				
	Montant HT		%		Montant HT		%		Montant HT		%		Montant HT		%		
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	
Audit																	
Commissariat aux comptes, certification, examen des comptes individuels et consolidés (b)																	
·Émetteur	176	199	100%	100%	176	199	100%	100%									
·Filiales intégrées globalement									15	15	100%	100%	167	271	100%	100%	
Autres diligences et prestations directement liées à la mission du commissaire aux comptes (c)																	
·Émetteur																	
·Filiales intégrées globalement																	0%
Sous-total (1)	176	199	100%	100%	176	199	100%	100%	15	15	100%	100%	167	271	100%	100%	
Autres prestations rendues par les réseaux aux filiales intégrées globalement (d)																	
Juridique, fiscal, social																	
Autres (à préciser si > 10 % des honoraires d'audit)																	
Sous-total (2)	-	-	0%	0%	-	-	0%	0%	-	-	0%	0%	-	-	0%	0%	
TOTAL (1) + (2)	176	199	100%	100%	176	199	100%	100%	15	15	100%	100%	167	271	100%	100%	

prodware[®]