

PRODWARE

Société Anonyme au capital de 5 036 227.30 euros

**45 Quai de Seine
75019 PARIS**

RCS PARIS B 352 335 962

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES CONSOLIDES

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2019

EXCELIA AUDIT

Société de Commissariat aux comptes
21 rue de Crimée
75019 PARIS

Christian TOURNOIS

Commissariat aux comptes
133 Avenue Félix Faure
75015 PARIS

Rapport des Commissaires aux Comptes sur les comptes consolidés

PRODWARE – Exercice clos le 31 décembre 2019

Aux Actionnaires,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos assemblées générales, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de la société Prodware SA relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2019, tels qu'ils sont joints au présent rapport. Ces comptes ont été arrêtés par le conseil d'administration le 11 mars 2020 sur la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte évolutif de crise sanitaire liée au Covid-19.

Nous certifions que les comptes consolidés sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine, à la fin de cet exercice, de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 01 janvier 2019 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

Observation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur le paragraphe « IFRS 16 « Contrats de location » » de la note 1 « principes comptables » de l'annexe des comptes consolidés, qui expose le changement de méthode comptable relatif à l'application au 1er janvier 2019 de la norme IFRS 16 « Contrats de location ».

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L. 823-9 et R. 823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes consolidés de l'exercice.

Le paragraphe « Goodwills » de la note « 1 – Principes comptables » de l'annexe aux comptes consolidés expose les règles et principes comptables relatifs à l'évaluation et de suivi des goodwills.

Sur la base des informations qui nous ont été communiquées, nos travaux ont consisté à apprécier que les goodwills ne présentent pas d'indice de perte de valeur à la clôture de l'exercice clos le 31 décembre 2019 et à nous assurer que les notes aux états financiers donnent une information appropriée.

Comme indiqué dans la note susmentionnée de l'annexe, ces estimations reposent sur des hypothèses, celles-ci ayant par nature un caractère incertain, les réalisations sont susceptibles de différer parfois de manière significative des données prévisionnelles.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes consolidés pris dans leur ensemble, arrêtés dans les conditions rappelées précédemment, et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes consolidés pris isolément.

Vérification spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, à la vérification spécifique prévue par la loi des informations relatives au groupe, données dans le rapport de gestion du Conseil d'Administration arrêté le 11 mars 2020. S'agissant des événements survenus et des éléments connus postérieurement à la date d'arrêté des comptes relatifs aux effets de la crise liée au Covid-19, la direction nous a indiqué qu'ils feront l'objet d'une communication à l'assemblée générale appelée à statuer sur les comptes.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes consolidés.

Nous attestons que la déclaration consolidée de performance extra-financière prévue par l'article L.225-102-1 du code de commerce figure dans les informations relatives au groupe

données dans le rapport de gestion, étant précisé que, conformément aux dispositions de l'article L.823-10 de ce code, les informations contenues dans cette déclaration n'ont pas fait l'objet de notre part de vérifications de sincérité ou de concordance avec les comptes consolidés et doivent faire l'objet d'un rapport par un organisme tiers indépendant.

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

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

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

Les comptes consolidés ont été arrêtés par le Conseil d'Administration.

Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

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

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

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

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

- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes consolidés ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes consolidés au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes consolidés et évalue si les comptes consolidés reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle ;
- concernant l'information financière des personnes ou entités comprises dans le périmètre de consolidation, il collecte des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour exprimer une opinion sur les comptes consolidés. Il est responsable de la direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit des comptes consolidés ainsi que de l'opinion exprimée sur ces comptes.

Paris, le 24 avril 2020

Les Commissaires aux Comptes

EXCELIA AUDIT



**Karène Zagoury
Associée**

CHRISTIAN TOURNOIS





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 |

A photograph of a person's hands typing on a laptop keyboard, overlaid with a semi-transparent blue filter. The person's left hand is holding a pen, and their right hand is on the keyboard. The text "NOTES ANNEXES" is centered in the middle of the image, flanked by two horizontal white lines.

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 dégageant 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.

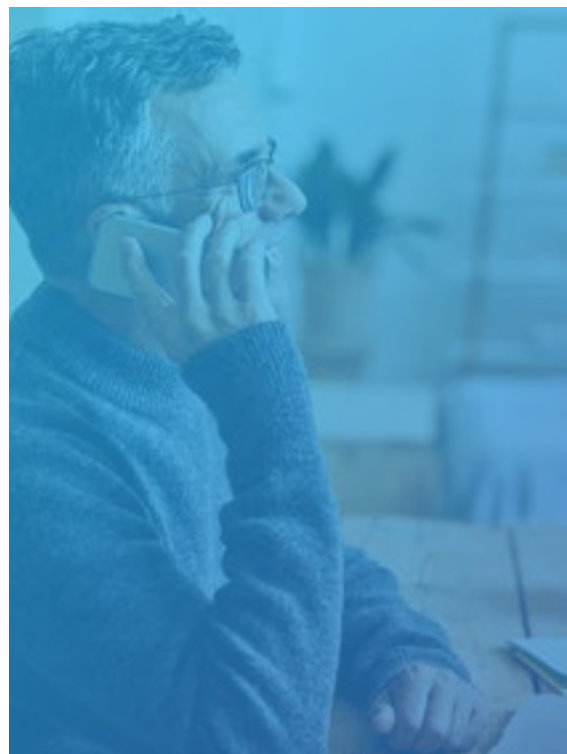
11) Emprunts portant intérêt : Les emprunts portant intérêts sont comptabilisés à leur valeur nominale d'origine, diminuée des coûts de transaction directement imputables. Ils sont ensuite comptabilisés au coût amorti. La différence entre le coût amorti et la valeur de remboursement est reprise en résultat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

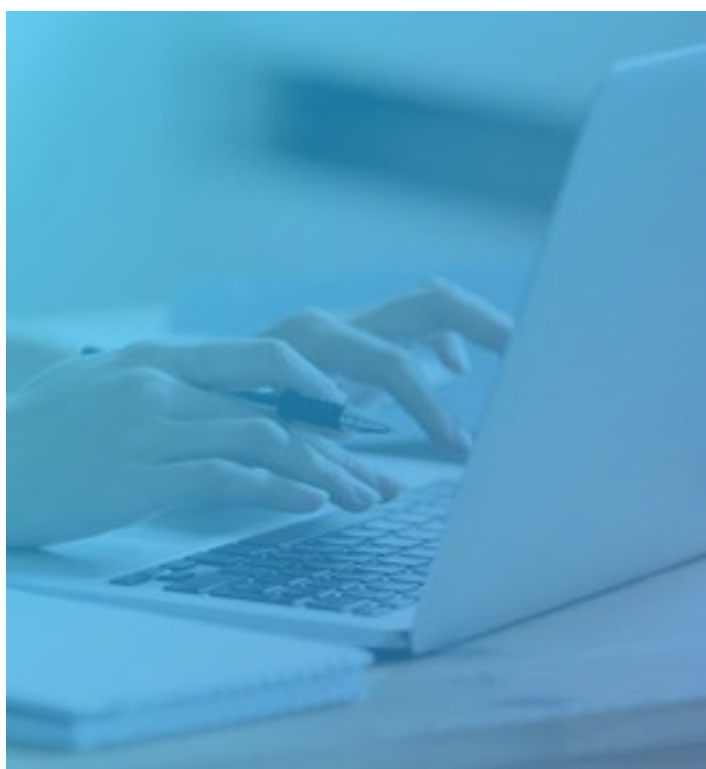
Le test annuel de dépréciation des goodwills au 31 décembre 2019 a conduit à ne comptabiliser aucune perte sur valeur.

| 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[®]