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 CONSOLIDÉS

Exercice clos le 31 décembre 2020

EXCELIA AUDIT
Société de commissariat aux comptes
21 rue de Crimée
75019 Paris

SOUSSAN & SOUSSAN
Société de commissariat aux comptes
39 rue Saint Ferdinand
75017 Paris

Rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes consolidés

Prodware S.A.

Exercice clos le 31 décembre 2020

Mesdames, Messieurs les 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 2020, tels qu'ils sont joints au présent rapport. Ces comptes ont été arrêtés par le Conseil d'Administration le 3 mars 2021 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 d du référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne, 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 l'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 prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1er janvier 2020 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

La crise mondiale liée à la pandémie de COVID-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les

entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre des audits.

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, en application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes 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 les indices de pertes de valeur des goodwills à la clôture de l'exercice clos le 31 décembre 2020 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.

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires des informations relatives au groupe, données dans le rapport de gestion du Conseil d'administration.

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 le rapport sur la gestion du groupe 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 consolidés

Il appartient à la direction d'établir des comptes consolidés présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables conformément au référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne 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 consolidés

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, les commissaires aux comptes exercent leur jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- ils identifient et évaluent 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 recueillent des éléments qu'ils estiment 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 ;

- ils prennent 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 ;

- ils apprécient 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 ;

- ils apprécient 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'ils concluent à l'existence d'une incertitude significative, ils attirent l'attention des lecteurs de leur 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, ils formulent une certification avec réserve ou un refus de certifier ;

- ils apprécient la présentation d'ensemble des comptes consolidés et évaluent 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, ils collectent des éléments qu'ils estiment 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 22 avril 2021

Les Commissaires aux comptes

Excelia Audit
Représenté par Karène Zagoury

Soussan & Soussan
Représenté par David Soussan

COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ

(En milliers d'euros)

		31/12/2020	31/12/2019
Chiffre d'affaires	*Note 7*	**172 396**	**187 661**
Achats consommés		-55 425	-59 963
Charges externes		-16 503	-21 261
Charges de personnel	*Note 8*	-49 842	-58 119
Impôts et taxes		-934	-1 829
Dotations nettes aux amortissements, dépréciations et provisions		-29 933	-29 216
Autres produits et charges opérationnels courants	*Note 9*	-814	6
Résultat opérationnel courant		**18 946**	**17 278**
Autres produits et charges opérationnels	*Note 10*	274	13
Résultat opérationnel		**19 220**	**17 291**
Coût de l'endettement financier net	*Note 11*	-3 694	-4 453
Coût de l'endettement financier net	*Note 11*	-339	-381
Autres produits et charges financiers	*Note 11*	-2 382	-1 614
Résultat financier		-6 415	-6 448
Impôts sur les résultats	*Note 12*	-2 250	-822
Quote-part dans les entreprises associées	*Note 14*	573	399
Résultat net des activités poursuivies		11 127	10 419
Résultat net des activités cédées	*Note 15*		
Résultat net de l'ensemble consolidé		11 127	10 419
Intérêts minoritaires		178	108
Résultat Net - Part du Groupe		11 305	10 527
Résultat net par action (sur nombre moyen) (en euros)	*Note 13*	1,515	1,414
Résultat dilué par action (euros)	*Note 13*	1,195	1,006

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

(En milliers d'euros)

	31/12/2020	31/12/2019
Résultat net (Part du groupe)	11 306	10 527
Intérêts minoritaires - Résultat	-178	-108
Résultat net de l'ensemble consolidé	**11 128**	**10 419**
Eléments non recyclables en résultat ultérieurement :	**-**	**-814**
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
Eléments recyclables en résultat ultérieurement :	**-105**	**184**
Ecarts de conversion - Groupe	-105	184
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**
Variation des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	**-105**	**-427**
Total du résultat net et des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	**11 023**	**9 992**
Dont :		
Part du groupe	**11 206**	**10 053**
Part des minoritaires	**-183**	**-61**

BILAN CONSOLIDÉ

(En milliers d'euros)

		31/12/2020	31/12/2019
Ecart d'acquisition	*Note 16*	32 638	34 586
Immobilisations incorporelles	*Note 17*	177 650	170 284
Droits d'utilisation	*Note 17*	27 161	29 490
Immobilisations corporelles	*Note 17*	4 198	5 645
Immobilisations financières	*Note 18*	2 319	2 571
Participations dans les entreprises associées	*Note 18*	939	666
Impôts différés - actif	*Note 12*	9 611	11 152
Actif non courant		**254 516**	**254 394**
Stocks et en-cours	*Note 19*	37	59
Clients et comptes rattachés	*Note 20*	74 235	53 237
Autres actifs courants	*Note 20*	15 301	22 650
Trésorerie et équivalents de trésorerie	*Note 21*	36 098	29 427
Actif courant		**125 671**	**105 373**
Total actif		**380 188**	**359 767**

		31/12/2020	31/12/2019
Capital	*Note 22*	5 036	5 036
Primes liées au capital		49 775	49 775
Réserves		92 611	82 184
Résultat net (Part du groupe)		11 305	10 527
Auto-contrôle		-3 333	-3 163
Capitaux propres (part du groupe)		**155 394**	**144 359**
Intérêts ne conférant pas le contrôle		**5**	**466**
Total des capitaux propres		**155 399**	**144 824**
Impôts différés - passif	*Note 12*		
Engagements retraite et assimilés	*Note 23*	5 917	5 704
Endettement non courant	*Note 24*	91 052	85 688
Dettes de location non courantes	*Note 24*	18 892	19 246
Passif non courant		**115 861**	**110 638**
Provisions courantes	*Note 23*	702	719
Endettement courant	*Note 24*	30 211	26 932
Dettes de location courantes		8 327	10 319
Fournisseurs et comptes rattachés	*Note 25*	19 670	23 607
Autres passifs courants	*Note 25*	50 018	42 729
Passif courant			
Total Passif		**108 928**	**104 305**
		380 188	**359 767**

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE CONSOLIDÉS

(En milliers d'euros)

		31/12/2020	31/12/2019
Résultat net total des entités consolidées		**11 128**	**10 419**
Élimination de la quote-part de résultat des sociétés MEE	*Note 14*	-573	-399
Dividendes reçus des mises en équivalence	*Note 14*	300	200
Dotations nettes aux amortissements, dépréciations et provisions		31 139	30 209
Eléments calculés liés aux stocks options et assimilés		-57	
Élimination des plus ou moins-values de cessions d'actifs	*Note 10*	-3 262	521
Capacité d'autofinancement après coût de l'endettement financier		**38 675**	**40 951**
Coût de l'endettement financier	*Note 11*	3 694	4 914
Charge d'impôt de la période, y compris impôts différés	*Note 12*	2 250	822
Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier et impôt		**44 619**	**46 687**
Variation du BFR lié à l'activité (provisions incluses)		**-8 886**	**3 267**
FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'EXPLOITATION (I)		**35 732**	**49 953**
Acquisitions d'immobilisations	*Note 17*	-26 595	-37 129
Cessions d'immobilisations		3 905	84
Réduction des autres immobilisations financières		285	120
Incidence des variations de périmètre		-187	-9
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)		**-22 592**	**-36 934**
Émissions d'emprunts	*Note 24*	8 012	1 268
Remboursements d'emprunts	*Note 24*	-13 948	-14 181
Dont remboursement des droits d'utilisation (IFRS 16)	*Note 24*	*-11 230*	-11 346
Coût de l'endettement financier	*Note 11*	-3 694	-4 914
Dividendes reçus/versés de la société mère			-297
Augmentations / réductions de capital			-245
Cessions (acq.) nettes d'actions propres		-170	-2 773
Variation nette des concours bancaires			
FLUX NET DE TRESO. GENERE PAR LES OPERATIONS DE FINANCEMENT(III)		**-9 801**	**-21 142**
Variation de change sur la trésorerie (IV)		-11	40
INCIDENCE DES VARIATIONS DE CHANGE (IV)		**-11**	**40**
VARIATION DE FLUX TRÉSORERIE (I + II + III + IV)		**3 328**	**-8 083**
Trésorerie : ouverture	***Note 21***	**3 808**	**11 890**
Trésorerie : clôture	***Note 21***	**7 136**	**3 808**

La production immobilisée de l'exercice d'un montant de 18 037 K€ mise en moins des charges de personnel est incluse dans les 27 M€ d'acquisitions de l'exercice.

RUBRIQUES (En K€)	31/12/2020	31/12/2019
Stocks et en-cours	37	59
Clients et comptes rattachés	74 235	53 237
Autres actifs courants	15 301	22 650
Fournisseurs et comptes rattachés	19 670	23 607
Autres passifs courants	50 018	42 729
Besoin en Fonds de Roulement	**19 885**	**9 611**

RUBRIQUES (En K€)	Variation 2020 - 2019
Variation du BFR lié à l'activité (provisions incluses)	10 274
Autres variations (1)	-1 388
Variation de BFR sur le tableau de flux de trésorerie	**8 886**

(1) : Les autres variations intègrent 614 K€ liés à la sortie de Prodware Israël.

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 31/12/2018	**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**
Affectation du résultat N-1			10 527		-10 527		0	
Distribution dividendes N-1							-	
Var. de capital en numéraire et souscription			-0				-0	
Juste valeur							-	
Résultat					11 305		11 305	-178
Autres variations et ajustements							-	
Reclassement						-170	-170	
Écart de conversion et effet de change				-99			-99	-5
Variation du taux d'intérêt							-	-90
Sortie de périmetre			153	-153			-	-187
Capitaux propres au 31/12/2020	**5 036**	**49 775**	**92 695**	**-84**	**11 305**	**-3 333**	**155 394**	**5**

NOTES
ANNEXES

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

Généralités. — PRODWARE SA (« la Société ») est une société anonyme, de droit français. Les actions de la société sont admises sur le marché ALTERNEXT de NYSE Euronext de la Bourse de PARIS. Les états financiers consolidés au 31 décembre 2020 reflètent la situation comptable de PRODWARE 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 3 Mars 2021 et donné son autorisation de publication des états financiers consolidés au 31 décembre 2020. Ces comptes ne seront définitifs qu'après leur approbation par l'assemblée générale annuelle des actionnaires.

1 PRINCIPES COMPTABLES

Les comptes consolidés de PRODWARE SA et de ses filiales (ci-après le « Groupe ») qui sont publiés au titre de l'exercice 2020 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 PRODWARE 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 1er janvier 2020 :

L'impact de l'adoption des nouvelles normes, interprétations et amendements aux normes existantes sur les états financiers du Groupe reste limité :

Texte	Intitulé	Date application IASB	Date d'application de l'UE
IFRS 3	**Amendements de norme IFRS 3** Nouvelle définition d'une activité	01/01/2020	01/01/2020
IAS 1 / IAS 8	**Amendements à l'IAS 1 et IAS 8** Définition de la matérialité dans les états financiers	01/01/2020	01/01/2020
Cadre Conceptuel	**Remplacement du cadre conceptuel de 2010** Ce texte n'est pas normatif et et ne fera pas l'objet d'une adoption par l'UE	01/01/2020	01/01/2020
Cadre Conceptuel	**Amendements aux références du cadre conceptuel dans les normes IFRS**	01/01/2020	01/01/2020
IFRS 9 / IAS 39 / IFRS 7	**Amendements IFRS 9 / IAS 39 / IFRS 7 (phase 1)** Réforme des taux de référence	01/01/2020	01/01/2020
IFRS 16	**Amendements à l'IFRS 16** Allègements de loyers liés à la COVID-19	01/06/2020	13/10/2020 (publié à la JO le 12/10/2020)

Normes et interprétations adoptées par l'IASB mais non encore applicables au 31 décembre 2021 :

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 1er janvier 2020.
Le Groupe étudie actuellement les impacts éventuels sur les états financiers de ces nouvelles normes et interprétations.

› Normes IASB applicables en 2021

Texte	Intitulé	Date application IASB	Date d'application de l'UE
IFRS 4	**Amendements IFRS 4** Extension au 01/01/2023 de l'exemption temporaire permettant aux assureurs d'appliquer la norme IFRS 9 afin que les normes IFRS 9 et IFRS 17 puissent être appliqués simultanément	01/01/2021	
IFRS 9 / IAS 39 / IFRS 7	**Amendements IFRS 9 / IAS 39 / IFRS 7 (phase 2)** Mesures d'assouplissement portant sur les conséquences comptables des amendements apportés aux contrats suite à la réforme des taux de référence et des critères d'application de comptabilité de couverture	01/01/2021	

› Normes IASB adoptées mais non encore applicables

Texte	Intitulé	Date application IASB	Date d'application de l'UE
IAS 1	**Amendements à IAS 1** Classification des dettes en courant ou non-courant	01/01/2023	
IAS 37	**Amendements à IAS 37** Clarification des coûts à retenir lors de l'analyse des contrats déficitaires	01/01/2022	
IFRS 16/IFRS 9/IAS 41	**Améliorations annuelles des normes IFRS cycle 2018-2020** › IFRS 9 : Précision sur les frais à inclure dans le test des 10% › IFRS 41 : Evaluation à la juste valeur de l'actif biologique › IFRS 16 : Suppression de l'exemple illustratif 13 de la norme	01/01/2022	
IFRS 3	**Amendements à IFRS 3** Mise à jour suite à la publication du nouveau cadre conceptuel	01/01/2022	
IFRS 17	**Contrats d'assurance** Nouvelle norme sur les contrats d'assurance remplaçant IFRS 4 (y compris les amendements publiés en juin 2020)	01/01/2023	
IFRS 1	**Améliorations annuelles des normes IFRS cycle 2018-2020** › IFRS 1 : Précision sur l'évaluation des écarts de conversion	01/01/2022	
IAS 16	**Amendements à IAS 16** › Les produits tirés de la vente d'éléments fabriqués pour amener l'immobilisation jusqu'à son lieu d'exploitation et pour la mettre en état afin de permettre son exploitation selon la manière prévue par la direction, peuvent venir en déduction de l'immobilisation.	01/01/2022	

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.

Impacts liés à la crise sanitaire de la Covid-19

Dans un contexte de marché fortement perturbé tout au long de l'année par l'impact mondial de la crise sanitaire, le chiffre d'affaires du groupe Prodware s'élève à 172,396 millions d'euros sur l'exercice 2020, contre 187,661 millions d'euros sur l'exercice 2019, soit une baisse de 8,1 % (cf. Note 7).

› Continuité de l'exploitation et gestion de la liquidité ;
› Tests de dépréciation sur les actifs non financiers (cf. note 16) ;
› Charges et avantages au personnel (cf. note 8) ;
› Impôts différés actifs (cf. note 12) ;
› Pas de reports d'échéances d'emprunts et pas de souscription de Prêt Garanti par l'Etat sur l'exercice ;
› Report de loyers pour 522 k€.

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'arrêté des comptes : Les sociétés incluses dans le périmètre de consolidation sont consolidées sur la base de comptes préparés sur la même période de référence que ceux de la maison mère.

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

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

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

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

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

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

MÉTHODES D'ÉVALUATION

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

2) Autres immobilisations incorporelles : Les éléments comptabilisés en immobilisations incorporelles sont principalement des logiciels. Ces derniers sont soit acquis ou créés en interne. Les immobilisations incorporelles sont généralement amorties linéairement sur une durée de 8 ans. Il n'existe pas d'immobilisations incorporelles pour lesquelles la durée de vie est considérée comme indéfinie. Toutes les immobilisations incorporelles (hors goodwills) 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 crédit 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 comptabilisés 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 goodwills 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'autocontrôle. 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 92% 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 fixe.

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.

2 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 goodwills et passifs, les notes sur les actifs et passifs potentiels à la date d'arrêté, ainsi que les produits et charges enregistrés sur la période. Des changements de faits et circonstances peuvent amener le Groupe à revoir ces estimations.

3 ÉVÉNEMENTS SIGNIFICATIFS DE L'EXERCICE

Les événements significatifs de l'exercice sont :

- La crise sanitaire et ses impacts qui ont été explicités dans la note 1 ;
- La cession de Prodware Israël dont les impacts sont mentionnés à la note 10.

4 ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS À LA CLÔTURE

La crise sanitaire est toujours présente. A l'instar de 2020, le groupe est organisé pour y faire face et mentionner et aucun fait de nature à compromettre la continuité n'est décelé à ce jour.

5 ÉVOLUTION DU PÉRIMÈTRE DE CONSOLIDATION

Le périmètre de consolidation de PRODWARE SA a connu les évolutions suivantes sur l'exercice 2020 :

- La cession de la participation de la filiale Prodware Israël réalisée en septembre 2020 avec effet rétroactif au 31/08/2020 ;
- L'acquisition auprès de l'actionnaire minoritaire de Prodware Retail Competence Center de 25% des parts sociales de la société (détention de 100% de la société post acquisition) ;

Pour l'année 2020, 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	01/01/20-31/12/20
CAP LEASE	Lyon	France	31-déc	90,00%	90,00%	Intégration globale	01/01/20-31/12/20
CKL Software Gmbh	Hamburg	Allemagne	31-déc	50,00%	50,00%	Mise en équivalence	01/01/20-31/12/20
Prodware Belgium	Enghien	Belgique	31-déc	100,00%	100,00%	Intégration globale	01/01/20-31/12/20
Prodware Czech Republic	Olomouc	Republique Tchèque	31-déc	100,00%	100,00%	Intégration globale	01/01/20-31/12/20
Prodware Deutschland AG	Hamburg	Allemagne	31-déc	100,00%	100,00%	Intégration globale	01/01/20-31/12/20
Prodware East Europe	Bucarest	Roumanie	31-déc	100,00%	100,00%	Intégration globale	01/01/20-31/12/20
Prodware Georgie	Tbilisi	Georgie	31-déc	100,00%	100,00%	Intégration globale	01/01/20-31/12/20
Prodware Israël	Rosh Hayin	Israël	31-déc	77,24%	77,24%	Intégration globale	01/01/20-31/08/20
Prodware London Limited	Londres	Angleterre	31-déc	100,00%	100,00%	Intégration globale	01/01/20-31/12/20
Prodware London SE Limited	Londres	Angleterre	31-déc	100,00%	100,00%	Intégration globale	01/01/20-31/12/20
Prodware Luxembourg	Luxembourg	Luxembourg	31-déc	100,00%	100,00%	Intégration globale	01/01/20-31/12/20
Prodware Maroc	Casablanca	Maroc	31-déc	66,20%	66,20%	Intégration globale	01/01/20-31/12/20
Prodware Netherlands BV	Zaltbommel	Hollande	31-déc	100,00%	100,00%	Intégration globale	01/01/20-31/12/20
Prodware Retail Competence Center	Madrid	Espagne	31-déc	100,00%	100,00%	Intégration globale	01/01/20-31/12/20
PRODWARE SA	Paris	France	31-déc	Société consolidante		Intégration globale	01/01/20-31/12/20
Prodware Spain	Zamudio	Espagne	31-déc	100,00%	100,00%	Intégration globale	01/01/20-31/12/20
Prodware UK Limited	Lancashire	Angleterre	31-déc	100,00%	100,00%	Intégration globale	01/01/20-31/12/20

6 INFORMATION PAR SECTEURS OPÉRATIONNELS

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 goodwills, 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 :

	31/12/2020	Infrastructure et Saas	Edition en Propre et Intégration et solutions de Gestion
Chiffre d'affaires (1)	172 396	52 989	119 407
Marge opérationnelle (EBITDA)	49 813	17 237	32 575
Résultat opérationnel courant	18 946	9 152	9 793
Résultat opérationnel	19 220	9 152	10 067
(1) : Le CA Edition en Propre ressort à 57 579 K€ en 2020			

	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 61 400 K€ en 2019			

Actif (K€)	31/12/2020	Infrastructure et Saas	Edition en Propre et Intégration et solutions de Gestion
Ecart d'acquisition	32 638	1 267	31 372
Immobilisations incorporelles	177 650	1	177 649
Immobilisations corporelles	4 198	1 048	3 150
Droits d'utilisation	27 161	19 172	7 989
Actifs sectoriels	89 573	10 267	79 306
Autres actifs	48 968	4 373	44 594
TOTAL ACTIF	**380 188**	**36 127**	**344 059**

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	43 818	6 629	37 189
TOTAL ACTIF	**359 768**	**41 985**	**317 783**

7 CHIFFRES D'AFFAIRES

	31/12/2020	31/12/2019	Var°	%
Ventes de licences et matériels (Hardware)	27 545	28 874	-1 329	-4,6%
Prestation de services	77 701	86 867	-9 166	-10,6%
Contrats de maintenances et support	22 138	32 976	-10 837	-32,9%
Hosting (Saas)	45 013	38 944	6 069	15,6%
Chiffres d'affaires brut	**172 397**	**187 660**	**-15 264**	**-8,1%**
Retraitement du CA (variation de périmètre	-7 508	-12 957		
Chiffres d'affaires à périmètre comparable	**164 888**	**174 703**	**-9 815**	**-5,6%**

Le retraitement du C.A. correspond à la cession de la filiale Prodware Israël durant l'année 2020.

Répartition du C.A. par zone :

	31/12/2020	%	31/12/2019	%
Zone Francophone *	62 975	36,5%	74 999	40,0%
International	**109 421**	**63,5%**	**112 661**	**60,0%**
(*) : Inclus le Maghreb				

8 CHARGES DE PERSONNEL

RUBRIQUES	31/12/2020	31/12/2019
Salaires, traitements et charges sociales	-72 555	-87 389
Engagements de retraite		
Production immobilisée	18 037	23 419
Crédit impôt recherche de l'exercice net d'honoraires	4 676	5 851
Crédit Impôt Compétivité Entreprise		
TOTAL	**-49 842**	**-58 119**

Les engagements de retraite ont été comptabilisés en 2020 sur la ligne Dotations aux amortissements et provisions nettes de reprises.

PRODWARE SA a obtenu un crédit d'impôt recherche de 4 880 K€ (dont 4 676 K€ pris pour les comptes consolidés) au titre de l'exercice 2020 contre 6 751 K€ en 2019.

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 :	31/12/2020	31/12/2019
Effectifs « Brut »	**1 060**	**1 272**
Effectifs à périmètre comparable (sans Prodware Israël)	**1 060**	**943**

9 AUTRES PRODUITS ET CHARGES COURANTS

RUBRIQUES	31/12/2020	31/12/2019
Production stockée		
Autres produits et transferts de charges	1 014	1 804
Autres charges	-1 827	-1 798
Autres produits et charges opérationnels courants	**-814**	**6**

10 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 :

En K€	31/12/2020	31/12/2019
Produits de cessions d'immobilisations corp. et incorp. cédées	8	4
Valeur nette de cessions d'immobilisations corp. et incorp. cédées	-8	
Produits de cessions d'immobilisations financières	3 897	80
Valeur nette de cessions d'immobilisations financières	-635	-427
Autres produits non courants		534
Autres charges non courantes	-1 068	-178
Dépréciation des écarts d'acquisition	-1 920	
Autres produits et charges opérationnels	**274**	**13**

Le poste Autres Produits et charges opérationnels intègre une plus-value de 3.262 k€ provenant de la cession des titres de la filiale Prodware Israël intégrant un produit lié à la déconsolidation de cette dernière pour 2.554 K€.

11 RÉSULTAT FINANCIER

RUBRIQUES	31/12/2020	31/12/2019
Charges d'intérêts	-3 694	-4 533
Coût de l'endettement financier brut	-3 694	-4 533
Produits sur créances et VMP	-	80
Produits de trésorerie et équivalents de trésorerie	-	80
Coût de l'endettement financier net	-3 694	-4 453
Charges financières sur droit d'utilisation	-339	-381
Autres produits et charges financiers	-2 382	-1 614
Résultat financier	**-6 415**	**-6 448**

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	31/12/2020	31/12/2019
Impôt exigible (charge -)	-1 432	-650
Impôt différé (produit + / charge -)	-818	-173
TOTAL	**-2 250**	**-822**

RUBRIQUES	31/12/2020	31/12/2019
Résultat avant impôt	14 597	10 858
Charge (-) ou produit (+) d'impôt théorique	-4 087	-3 040
Rapprochement :		
Différences permanentes (1) :	1 562	1 758
Différences temporaires :	-	-
Utilisation des impôts différés actifs non reconnus	-65	14
Déficit fiscal non activé	-508	
Déficit fiscal activé		
Différence de change		
Ecart taux impôt avec la société consolidante	848	446
TOTAL	**-2 250**	**-822**

(1) : Est inclus dans ce poste une différence permanente sur le CIR comptabilisé chez Prodware France pour 1 350 K€ en 2020 et 1 890 K€ en 2019

Origine des impôts différés par nature de différences temporelles :

	31/12/2020		31/12/2019		Variation
RUBRIQUES	IDA	IDP	IDA.	IDP.	2020/2019
Immobilisations incorporelles					-
Autres actifs	108		69		39
Provisions et engagements retraites	925		866		60
Autres passifs					-
Reports fiscaux déficitaires*	8 578		10 218		-1 640
TOTAL	**9 611**	**-**	**11 152**	**-**	**-1 541**

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

La variation de - 1.640 K€ du poste « IDA – Report fiscaux déficitaires » intègre 322 K€ lié à la sortie de Prodware Israël et 403 k€ de reprises d'activations d'IDA en adéquation avec les règles de test de recouvrabilité renforcé dans la cadre du contexte sanitaire.

A la date de clôture, le Groupe dispose d'une perte reportable disponible d'un montant de 93 097 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.

13 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	31/12/2020	31/12/2019
Résultat net des activités poursuivies	11 127	10 419
Nombre d'actions au 1er janvier	7 748 042	7 748 042
Nombre d'actions au 31 Décembre	7 748 042	7 748 042
Nombre moyen d'actions	7 343 421	7 367 064
Bénéfice net par action sur nombre moyen (euros)	**1,515**	**1,414**
Capital potentiel BSA Managers et Prestataires Stratégiques	1 969 300	2 987 400
Nombre total d'actions potentielles	9 312 721	10 354 464
Résultat dilué par action (euros)	**1,195**	**1,006**

RUBRIQUES	31/12/2020	31/12/2019
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	-	-
A la clôture :	7 748 042	7 748 042

Les actions en auto-détention, soit 404 621 actions Prodware, ont été exclues, prorata temporis pour le calcul du nombre moyen d'actions conformément à la note 1.18 de l'annexe.

14 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 300 K€ de dividendes de CKL SOFTWARE en 2020.

Les données financières pour CKL SOFTWARE sont :
- Chiffre d'affaires : 3.548 K€
- Résultat net : 1.316 K€
- Capitaux propres : 1.877 K€
- Trésorerie portée à l'actif : 2.424 K€

15 RÉSULTAT NET DES ACTIVITÉS CÉDÉES

En 2020, PRODWARE SA n'a cédé aucune branche d'activité.

16 ÉCART D'ACQUISITION

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

RUBRIQUES	TOTAL
Valeur brute :	
Au 1er janvier 2019	**35 148**
Acquisitions	20
Reclassements comme disponibles à la vente	
Cessions	
Autres variations et ajustements	
Au 31 décembre 2019	**35 168**
Acquisitions	
Reclassements comme disponibles à la vente	
Cessions	
Autres variations et ajustements	-28
Au 31 Décembre 2020	**35 140**
Dépréciations :	
Au 1er janvier 2019	**582**
Dotation de l'exercice	
Autres variations et ajustements	
Au 31 décembre 2019	**582**
Dotation de l'exercice	1 920
Autres variations et ajustements	
Au 31 Décembre 2020	**2 501**
Montant net comptable au 31 Décembre 2020	**32 638**
Montant net comptable au 31 décembre 2019	34 586

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 5,08 %, 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 2020 s'élève à 9% contre 8% en 2019.

Le test annuel de dépréciation des goodwills au 31 décembre 2020 a conduit à comptabiliser une perte sur valeur sur la filiale Prodware UK (1.496 k€) en raison du contexte lié au Brexit auquel s'ajoute un contexte de crise sanitaire et la filiale Néréa Luxembourg (424 k€).

RUBRIQUES	31/12/2020	31/12/2019
Edition en Propre et intégration solutions de gestion	31 352	32 173
Infrastructure et Saas	1 287	2 413
TOTAL	**32 638**	**34 586**

Le test de dépréciation des UGT présentée est réalisé pays par pays.

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 12 % et un niveau d'investissement équivalent à celui constaté en 2020 et 2021 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'apparait pas pertinent à ce stade.

17 IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

RUBRIQUES	Logiciels	Autres Immob. Incorp.	Total des Immob. Incorporelles	Immobilisations Corporelles	Total Immob. Corporelles
Valeur brute :					
Au 1er janvier 2019	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**
Acquisitions	16 517	9 237	25 754	841	841
Reclassements comme disponibles à la vente					-
Reclassements					
Cessions	-203	-80	-282	-4	-4
Variation de périmètre	-3 105		-3 105	-833	-833
Autres variations			-		-
Ecart de conversion	-87	-4	-91	-81	-81
Changement de mode de consolidation					
Au 31 décembre 2020	**233 290**	**24 649**	**257 942**	**25 847**	**25 847**

Amortissements et dépréciations :					
Au 1er janvier 2019	**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**
Variation de périmètre et ajustements					
Dotation de l'exercice	16 322	-86	16 236	1 825	1 825
Reprise de l'exercice	-203	-75	-278	-1	-1
Reclassement					
Variation de périmètre	-996		-996	-390	-390
Autres variations	0		0	-0	-0
Ecart de conversion	-51	-4	-55	-64	-64
Cession contrat					
Au 31 décembre 2020	**80 268**	**20**	**80 289**	**21 649**	**21 649**
Montant net comptable au 31 décembre 2020	**153 022**	**24 629**	**177 652**	**4 198**	**4 198**
Montant net comptable au 31 décembre 2019	154 972	15 310	170 284	5 645	5 645

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

RUBRIQUES	Droits d'utilisation des biens immobilers	Droits d'utilisation des matériels de transport	Droits d'utlisation matériels informatiques	Droits d'utlisation autres actifs corporels	Total des Droits d'utilsation
Valeur brute :					
Au 1er janvier 2019		-			-
Acquisitions		-			-
Reclassements comme disponibles à la vente		-			-
Reclassements		-			-
Cessions	-55	-231	-861		-1 147
Variation de périmètre		-			-
Autres variations		-			-
Ecart de conversion	129	23	0	0	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**
Acquisitions					-
Reclassements comme disponibles à la vente					-
Reclassements					-
Cessions	-3 766	-1 318	-17 522	-49	-22 656
Variation de périmètre	-4 114	-251			-4 364
Autres variations	799	1 287	21 955		24 041
Ecart de conversion	-87	-11	-1	-0	-98
Changement de mode de consolidation					-
Au 31 décembre 2020	**7 577**	**3 915**	**25 275**	**0**	**36 768**
Amortissements et dépréciations :					
Au 1er janvier 2019		**-**			**-**
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	0	0	23
Cession contrat	-55	-231	-861		-1 147
Au 31 décembre 2019	**2 862**	**1 296**	**6 178**	**20**	**10 356**
Variation de périmètre et ajustements					-
Dotation de l'exercice	2 780	1 524	6 977	20	11 300
Reprise de l'exercice					-
Reclassement					-
Variation de périmètre	-914	-161			-1 075
Autres variations	7	3	-44		-33
Ecart de conversion	-15	-4	-0	-0	-19
Cession contrat	-1 486	-925	-8 473	-40	-10 924
Au 31 décembre 2020	**3 235**	**1 733**	**4 639**	**0**	**9 606**
Montant net comptable au 31 décembre 2020	**4 343**	**2 182**	**20 636**	**-0**	**27 161**
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 1er janvier 2019	**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**
Augmentation	367		367
Variation de périmètre	-438		-438
Variation de la situation nette de la MEE	273		273
Diminution	-285		-285
Reclassement	110		110
Ecart de conversion	-4		-4
Au 31 Décembre 2020	**3 258**	**-**	**3 258**

RUBRIQUES	31/12/2020	31/12/2019
Dépôts de garantie	800	1 133
Valeur nette des titres de participation non consolidés		
Participations dans les entreprises associées	939	666
Prêts	1 520	1 438
TOTAL	**3 258**	**3 237**

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	31/12/2020	31/12/2019
Stocks d'en-cours		
Stocks de matériels et logiciels	37	59
Total au coût historique :	**37**	**59**
Dépréciations :		
Au 1er janvier 2020 :		
Dotation de l'exercice		
Reprise de l'exercice		
Au 31 décembre 2020 :		
TOTAL	**37**	**59**

20 CRÉANCES CLIENTS ET AUTRES DÉBITEURS

RUBRIQUES	31/12/2020	31/12/2019
Créances clients	76 820	55 744
Dépréciations sur créances clients	-2 585	-2 507
Montant net des créances clients	**74 235**	**53 237**
Autres débiteurs nets	13 015	20 022
Charges constatées d'avance	2 286	2 629
TOTAL	**89 536**	**75 887**

Une provision pour dépréciation a été constatée pour les montants estimés irrécouvrables à hauteur de 2.585 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)	31/12/2020	31/12/2019
Créances non échues	45 764	32 754
Créances échues de 30 jours	12 597	7 795
Créances échues de 60 jours	4 016	3 341
Créances échues de 90 jours	4 086	4 251
Créances échues de + 90 jours	7 771	5 096
TOTAL	**74 235**	**53 237**

Echéancier	Montant	< 1 an	De 1 à 5 ans
Créances sociales	4	4	
Créances fiscales	7 571	2 751	4 820
Dépôt de garantie (CIR)	1 686	1 686	
Créances diverses	3 755	3 755	
Autres débiteurs nets	**13 015**	**8 195**	**4 820**

L'analyse des actifs dépréciés est la suivante :

RUBRIQUES (En K€)	
Provisions pour dépréciation 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**
Variation de périmètre	-288
Nouvelles dépréciations	500
Reprises de dépréciations y compris dépréciations utilisées	-126
Ecart de conversion	-8
Reclassement et ajustements	
Provisions pour dépréciation clients au 31 décembre 2020	**2 585**

Les autres créances courantes évoluent comme suit :

RUBRIQUES	31/12/2020	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	31/12/2019	A 1 an au plus.	De 1 à 5 ans.
Autres débiteurs nets	13 015	8 195	4 820	20 022	20 022	
Charges constatées d'avance	2 286	2 286		2 629	2 629	
TOTAL	**15 301**	**10 481**	**4 820**	**22 651**	**22 651**	**-**

Est incluse dans le poste « Autres débiteurs nets », la créance d'impôt liée au crédit impôt recherche 2020 pour un montant de 5 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.

21 TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE

Le poste « Equivalents de Trésorerie » est composé intégralement d'équivalents de trésorerie et de trésorerie disponible au 31.12.2020 et a évolué de la façon suivante :

RUBRIQUES	31/12/2020	31/12/2019
Equivalents de trésorerie	2	2
Disponibilités	36 096	29 425
TOTAL	**36 098**	**29 427**

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	31/12/2020	31/12/2019
Trésorerie et équivalents de trésorerie disponibles	36 096	29 425
Découverts bancaires et concours bancaires assimilés (Note 24)	-28 960	-25 617
Reclassement d'ouverture		
Trésorerie nette du TFT	**7 136**	**3 808**

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.

22 CAPITAL SOCIAL

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

RUBRIQUES	31/12/2020	31/12/2019
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**

23 PROVISIONS NON COURANTES ET COURANTES

RUBRIQUES	Engagements retraite et assimilés	Provisions courantes	Total Provisions
Ouverture	5 704	719	6 423
Dotation	213	375	588
Reprise		-392	-392
Autres variations			-
Ecart de conversion			-
Variations de périmètre			-
Clôture	**5 917**	**702**	**6 619**

La provision pour risques correspond à des litiges prud'homaux et commerciaux destinée à couvrir des risques que des évènements 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	31/12/2020	31/12/2019
Taux d'actualisation	0,70%	0,70%
Augmentation annuelle des salaires	2,00%	2,00%

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

24 PASSIFS FINANCIERS

Les passifs financiers courants et non courants évoluent comme suit :

En K€	31/12/2019	Var° Péri-mètre	Ecart de conversion	Augmentation	Autres varia-tions	Diminution	31/12/2020
Endettement non courant	85 688	-	-	8 012	-	-2 647	91 052
Emprunts bancaires et obligataires simples	85 688			8 012		-2 647	91 052
Endettement courant	26 932	-27	-8	3 498	-132	-52	30 211
Intérêts courus sur emprunts	1 315		-0		-12	-52	1 251
Découverts bancaires	25 617	-27	-8	3 498	-120		28 960
TOTAL	**112 620**	**-27**	**-8**	**11 510**	**-132**	**-2 699**	**121 263**

En K€	31/12/2020	A 1an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Endettement non courant	91 052	3 980	43 981	43 091
Emprunts bancaires et obligataires simples	91 052	3 980	43 981	43 091
Endettement courant	30 211	30 211	-	-
Intérêts courus sur emprunts	1 251	1 251		
Découverts bancaires	28 960	28 960		
TOTAL	**121 263**	**34 191**	**43 981**	**43 091**

En K€	Première application au 01/01/2019	Var° Périmètre	Ecart de conversion	Nouveaux contrats	Autres variations	TFT (rembour-sements)	Dettes de locations au 31/12/2019	Dettes non courantes	Dettes courantes
Dettes de locations	29 565	-3 333	-80	24 085	-11 790	-11 230	27 218	18 892	8 327

Les taux d'actualisation 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, de billets financiers (DAILLY), d'emprunts bancaires et obligataires.

Covenants financiers

Les contrats d'emprunt bancaires comportent des clauses dites de défaut. Tous les covenants cités ci-dessous sont respectés en date du 31 décembre 2020.

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

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.

25 AUTRES PASSIFS COURANTS

RUBRIQUES	31/12/2020	A 1 an au plus	31/12/2019	A 1 an au plus.
Fournisseurs et comptes rattachés	19 670	19 670	23 607	23 607
Comptes courants d'associés		-		
Dettes fiscales	7 812	7 812	7 804	7 804
Dettes sociales	12 267	12 267	10 801	10 801
Autres dettes dont produits constatés d'avance	29 939	29 939	24 124	24 124
TOTAL	**69 688**	**69 688**	**66 335**	**66 335**

26 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 :

	31/12/2020	31/12/2019
Nombres de personnes concernées	3	3
Rémunérations	671 999	905 117
Avantages à court terme		
Indemnité de fin de contrat de travail		
Rémunérations payées en actions		
TOTAL	**671 999**	905 117

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.

27 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
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
Dé-cembre 2016	Actions gratuites de préférence (AP) conver-tibles en actions ordinaires	7 042	1 AP donne droit à 100 actions	-			Cours moyen des 20 jours précédents la date d'attribution	1 444			Juin 2027
Décembre 2016	Actions gratuites ordinaires	77 900		-			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
				1 969 300				-	-	-	

28 ENGAGEMENTS DONNÉS OU REÇUS

Engagements hors bilan donnés liés au périmètre du groupe	Principales caractéristiques (nature, date, contrepartie, etc.) (a)	31/12/2020 Montant (K€) (b)	31/12/2019 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 (1)	111 000	111 000
	Nantissement de la marque de Prodware (1)	Néant	Néant
Engagements fiscaux	Engagement donnés aux autorités fiscales	Néant	Néant

(1) : Etablissements financiers.

29 HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

	Soussan & Soussan				EXCELIA AUDIT				R.S.P				B.D.O			
	Montant HT		%		Montant HT		%		Montant HT		%		Montant HT		%	
En K€	2020	2019 **	2020	2019 **	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Audit																
Commissariat aux comptes, certification, examen des comptes individuels et consolidés (b)																
·Émetteur	212	176		100%	212	176		100%								
·Filiales intégrées globalement									15	15		100%	235	167		100%
Autres diligences et prestations directement liées à la mission du commissaire aux comptes (c)																
·Émetteur																
·Filiales intégrées globalement															0%	0%
Sous-total (1)	212	176	0%	100%	212	176	0%	100%	15	15	100%	100%	235	167	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)	212	176	0%	100%	212	176	0%	100%	15	15	100%	100%	235	167	100%	100%

** : Pour l'année 2019, le commissaire aux comptes titulaire était le cabinet Christian TOURNOIS