

prodware^{TD}

COMPTES CONSOLIDÉS
PRODWARE

Exercice clos le 31 décembre 2021

TABLE DES MATIÈRES

COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ	P.3
ÉTAT DU RÉSULTAT NET ET DES GAINS ET PERTES COMPTABILISÉS DIRECTEMENT EN CAPITAUX PROPRES	P.4
BILAN CONSOLIDÉ	P.5
TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE CONSOLIDÉS	P.6
NOTES RELATIVES A LA CORRECTION DES ETATS FINANCIERS 2020	P.8
VARIATION DES CAPITAUX PROPRES	P.11
NOTES ANNEXES	P.13
Note 1 : Principes Comptables	P.13
Note 2 : Principales sources d'incertitudes relatives aux estimations	P.20
Note 3 : Événements significatifs de l'exercice	P.20
Note 4 : Événements postérieurs à la clôture	P.21
Note 5 : Évolution du périmètre de consolidation	P.22
Note 6 : Information par secteurs opérationnels	P.23
Note 7 : Chiffres d'affaires	P.24
Note 8 : Charges de personnel	P.25
Note 9 : Autres produits et charges nets	P.25
Note 10 : Autres produits et charges opérationnels non courants	P.26
Note 11 : Résultat financier	P.27
Note 12 : Impôts	P.27
Note 13 : Résultat par action	P.28
Note 14 : Quote-part dans les entreprises associées	P.29
Note 15 : Résultat net des activités cédées	P.29
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.42
Note 28 : Engagements donnés ou reçus	P.43
Note 29 : Honoraires des commissaires aux comptes	P.44

COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ

(En milliers d'euros)

		31/12/2021	31/12/2020
Chiffre d'affaires	<i>Note 7</i>	165 523	172 396
Achats consommés		-53 875	-55 425
Charges externes		-18 914	-16 552
Charges de personnel	<i>Note 8</i>	-56 071	-53 406
Impôts et taxes		-457	-934
Dotations nettes aux amortissements, dépréciations et provisions		-21 176	-29 933
Autres produits et charges opérationnels courants	<i>Note 9</i>	-618	-814
Résultat opérationnel courant		14 412	15 333
Autres produits et charges opérationnels	<i>Note 10</i>	-65 116	274
Résultat opérationnel		-50 705	15 607
Coût de l'endettement financier net	<i>Note 11</i>	-6 548	-3 694
Charges financières sur droits d'utilisation	<i>Note 11</i>	-156	-339
Autres produits et charges financiers	<i>Note 11</i>	-4 705	-2 382
Résultat financier		-11 408	-6 415
Impôts sur les résultats	<i>Note 12</i>	-6 492	-2 318
Quote-part dans les entreprises associées	<i>Note 14</i>	145	573
Résultat net des activités poursuivies		-68 459	7 446
Résultat net des activités cédées	<i>Note 15</i>		
Résultat net de l'ensemble consolidé		-68 459	7 446
Intérêts minoritaires		2	178
Résultat Net - Part du Groupe		-68 457	7 624
Résultat net par action (sur nombre moyen) (en euros)	<i>Note 13</i>	-9,237	1,014
Résultat dilué par action (euros)	<i>Note 13</i>	-9,237	0,800

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

(En milliers d'euros)

	31/12/2021	31/12/2020
Résultat net (Part du groupe)	-68 457	7 624
Intérêts minoritaires - Résultat	-2	-178
Résultat net de l'ensemble consolidé	-68 454	7 446
Éléments non recyclables en résultat ultérieurement :	-	-
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		
Éléments recyclables en résultat ultérieurement :	70	-105
Écarts de conversion - Groupe	70	-105
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	-	-
Variation des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	70	-105
Total du résultat net et des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	-68 384	7 341
	Dont :	
	Part du groupe	7 524
	Part des minoritaires	-183

BILAN CONSOLIDÉ

(En milliers d'euros)

		31/12/2021	31/12/2020
Ecart d'acquisition	Note 16	32 638	32 638
Immobilisations incorporelles	Note 17	145 552	174 087
Droits d'utilisation	Note 17	10 016	27 161
Immobilisations corporelles	Note 17	2 379	4 198
Immobilisations financières	Note 18	2 568	2 319
Participations dans les entreprises associées	Note 18	634	939
Impôts différés - actif	Note 12	3 639	9 611
Actif non courant		197 425	250 953
Stocks et en-cours	Note 19	1	37
Clients et comptes rattachés	Note 20	46 673	74 235
Autres actifs courants	Note 20	15 978	15 301
Trésorerie et équivalents de trésorerie	Note 21	65 167	36 098
Actif courant		127 819	125 671
Total actif		325 244	376 624

		31/12/2021	31/12/2020
Capital	Note 22	5 036	5 036
Primes liées au capital		49 775	49 775
Réserves		100 307	92 611
Résultat net (Part du groupe)		-68 457	7 624
Auto-contrôle		-3 333	-3 333
Capitaux propres (part du groupe)		83 329	151 713
Intérêts ne conférant pas le contrôle		3	5
Total des capitaux propres		83 331	151 718
Impôts différés - passif	Note 12		
Engagements retraite et assimilés	Note 23	5 587	5 917
Endettement non courant	Note 24	144 768	91 052
Dettes de location non courantes	Note 24	6 329	18 892
Passif non courant		156 683	115 861
Provisions courantes	Note 23	658	702
Endettement courant	Note 24	30 963	30 211
Dettes de location courantes		3 916	8 327
Fournisseurs et comptes rattachés	Note 25	25 509	19 719
Autres passifs courants	Note 25	24 185	50 087
Passif courant		85 230	109 046
Total Passif		325 244	376 624

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE CONSOLIDÉS

(En milliers d'euros)

		31/12/2021	31/12/2020
Résultat net total des entités consolidées		-68 459	7 446
Élimination de la quote-part de résultat des sociétés MEE	Note 14	-145	-573
Dividendes reçus des mises en équivalence	Note 14	450	300
Dotations nettes aux amortissements, dépréciations et provisions		85 450	31 139
Éléments calculés liés aux aux var. de juste valeur		-44	-57
Élimination des plus ou moins-values de cessions d'actifs	Note 10	-524	-3 262
Capacité d'autofinancement après coût de l'endettement financier		16 728	34 994
Coût de l'endettement financier	Note 11	6 753	3 694
Charge d'impôt de la période, y compris impôts différés	Note 12	6 492	2 318
Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier et impôt		29 973	41 006
Variation du BFR lié à l'activité (provisions incluses)		10 135	-8 837
FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'EXPLOITATION (I)		40 108	32 169
Acquisitions d'immobilisations	Note 17	-49 863	-23 032
Cessions d'immobilisations		37	3 905
Réduction des autres immobilisations financières			285
Incidence des variations de périmètre			-187
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)		-49 826	-19 029
Émissions d'emprunts	Note 24	151 838	8 012
Remboursements d'emprunts	Note 24	-104 724	-13 948
Dont remboursement des droits d'utilisation (IFRS 16)	Note 24	-8 940	-11 230
Coût de l'endettement financier	Note 11	-6 753	-3 694
Dividendes reçus/versés de la société mère			
Augmentations / réductions de capital			
Cessions (acq.) nettes d'actions propres			-170
Variation nette des concours bancaires			
FLUX NET DE TRESO. GENERE PAR LES OPERATIONS DE FINANCEMENT(III)		40 361	-9 801
Variation de change sur la trésorerie (IV)		12	-11
INCIDENCE DES VARIATIONS DE CHANGE (IV)		12	-11
VARIATION DE FLUX TRÉSORERIE (I + II + III + IV)		30 655	3 328
Trésorerie : ouverture	Note 21	7 136	3 808
Trésorerie : clôture	Note 21	37 791	7 136

La production immobilisée de l'exercice d'un montant de 10 349 K€ mise en moins des charges de personnel est incluse dans les 50 M€ d'acquisitions de l'exercice.

	31/12/2021	31/12/2020
Stocks et en-cours	1	37
Clients et comptes rattachés	46 673	74 235
Autres actifs courants	15 978	15 301
Fournisseurs et comptes rattachés	25 509	19 719
Autres passifs courants	24 185	50 087
Besoin en Fonds de Roulement	12 959	19 767

RUBRIQUES (En K€)	Variation 2021 - 2020
Variation du BFR lié à l'activité (provisions incluses)	-6 808
Autres variations	-3 327
Variation de BFR sur le tableau de flux de trésorerie	-10 135

NOTES RELATIVES A LA CORRECTION DES ETATS FINANCIERS 2020

Courant novembre 2021, le Groupe a dû corriger les comptes de ses sociétés londoniennes (Prodware London SE LTD et Prodware London LTD) lors de la liquidation de l'impôt annuel, suite à la demande de son expert-comptable local et du commissaire aux comptes desdites sociétés du fait d'un non-respect des critères d'activation qui ont entraîné des corrections sur la production immobilisée retenue lors de l'arrêté des comptes de l'année 2020. Compte tenu du montant significatif de cette correction, la société Prodware a procédé à une correction des comptes consolidés de l'année 2020 dont nous vous présentons le passage des comptes initialement publiés au nouveau jeu de comptes consolidés arrêtés :

› Au niveau Compte de Résultat (En milliers d'euros) :

		31/12/2020 Publié	Correction	31/12/2020
Chiffre d'affaires	<i>Note 7</i>	172 396	-	172 396
Achats consommés		-55 425	-	-55 425
Charges externes		-16 503	-49	-16 552
Charges de personnel	<i>Note 8</i>	-49 842	-3 563	-53 406
Impôts et taxes		-934	-	-934
Dotations nettes aux amortissements, dépréciations et provisions		-29 933	-	-29 933
Autres produits et charges opérationnels courants	<i>Note 9</i>	-814	-	-814
Résultat opérationnel courant		18 946	-3 613	15 333
Autres produits et charges opérationnels	<i>Note 10</i>	274	-	274
Résultat opérationnel		19 220		15 607
Coût de l'endettement financier net	<i>Note 11</i>	-3 694	-	-3 694
Charges financières sur droits d'utilisation	<i>Note 11</i>	-339	-	-339
Autres produits et charges financiers	<i>Note 11</i>	-2 382	-	-2 382
Résultat financier		-6 415	-	-6 415
Impôts sur les résultats	<i>Note 12</i>	-2 250	-68	-2 318
Quote-part dans les entreprises associées	<i>Note 14</i>	573	-	573
Résultat net des activités poursuivies		11 127	-3 681	7 446
Résultat net des activités cédées	<i>Note 15</i>			
Résultat net de l'ensemble consolidé		11 127	-3 681	7 446
Intérêts minoritaires		178	-	178
Résultat Net - Part du Groupe		11 305	-3 681	7 624

› Au niveau du bilan (En milliers d'euros) :

		31/12/2020 Publié	Correction	31/12/2020
Ecart d'acquisition	Note 16	32 638	-	32 638
Immobilisations incorporelles	Note 17	177 650	-3 563	174 087
Droits d'utilisation	Note 17	27 161	-	27 161
Immobilisations corporelles	Note 17	4 198	-	4 198
Immobilisations financières	Note 18	2 319	-	2 319
Participations dans les entreprises associées	Note 18	939	-	939
Impôts différés - actif	Note 12	9 611	-	9 611
Actif non courant		254 516	-3 563	250 953
				-
Stocks et en-cours	Note 19	37	-	37
Clients et comptes rattachés	Note 20	74 235	-	74 235
Autres actifs courants	Note 20	15 301	-	15 301
Trésorerie et équivalents de trésorerie	Note 21	36 098	-	36 098
				-
Actif courant		125 671	-	125 671
Total actif		380 188	-3 563	376 624

		31/12/2020 Publié	Correction	31/12/2020
Capital	Note 22	5 036	-	5 036
Primes liées au capital		49 775	-	49 775
Réserves		92 611	-	92 611
Résultat net (Part du groupe)		11 305	-3 681	7 624
Auto-contrôle		-3 333	-	-3 333
Capitaux propres (part du groupe)		155 394	-3 681	151 713
Intérêts ne conférant pas le contrôle		5	-	5
Total des capitaux propres		155 399	-3 681	151 718
Impôts différés - passif	Note 12			
Engagements retraite et assimilés	Note 23	5 917	-	5 917
Endettement non courant	Note 24	91 052	-	91 052
Dettes de location non courantes	Note 24	18 892	-	18 892
Passif non courant		115 861	-	115 861
Provisions courantes	Note 23	702	-	702
Endettement courant	Note 24	30 211	-	30 211
Dettes de location courantes		8 327	-	8 327
Fournisseurs et comptes rattachés	Note 25	19 670	49	19 719
Autres passifs courants	Note 25	50 018	68	50 087
Passif courant		108 928	118	109 046
Total Passif		380 188	-3 563	376 625

› Au niveau du Tableau de Flux de Trésorerie (En milliers d'euros) :

		31/12/2020 Publié	Correction	31/12/2020
Résultat net total des entités consolidées		11 128	-3 681	7 446
Élimination de la quote-part de résultat des sociétés MEE	Note 14	-573	-	-573
Dividendes reçus des mises en équivalence	Note 14	300	-	300
Dotations nettes aux amortissements, dépréciations et provisions		31 139	-	31 139
Éléments calculés liés aux aux var. de juste valeur		-57	-	-57
Élimination des plus ou moins-values de cessions d'actifs	Note 10	-3 262	-	-3 262
Capacité d'autofinancement après coût de l'endettement financier		38 675	-3 681	34 994
Coût de l'endettement financier	Note 11	3 694	-	3 694
Charge d'impôt de la période, y compris impôts différés	Note 12	2 250	68	2 318
Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier et impôt		44 619	-3 613	41 006
Variation du BFR lié à l'activité (provisions incluses)		-8 886	49	-8 837
FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'EXPLOITATION (I)		35 732	-3 563	32 169
Acquisitions d'immobilisations	Note 17	-26 595	3 563	-23 032
Cessions d'immobilisations		3 905	-	3 905
Réduction des autres immobilisations financières		285	-	285
Incidence des variations de périmètre		-187	-	-187
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	3 563	-19 029
Émissions d'emprunts	Note 24	8 012	-	8 012
Remboursements d'emprunts	Note 24	-13 948	-	-13 948
Dont remboursement des droits d'utilisation (IFRS 16)	Note 24	-11 230	-	-11 230
Coût de l'endettement financier	Note 11	-3 694	-	-3 694
Dividendes reçus/versés de la société mère				
Augmentations / réductions de capital				
Cessions (acq.) nettes d'actions propres		-170	-	-170
Variation nette des concours bancaires				
FLUX NET DE TRESO. GENERE PAR LES OPERATIONS DE FINANCEMENT(III)		-9 801	-	-9 801
Variation de change sur la trésorerie (IV)		-11	-	-11
INCIDENCE DES VARIATIONS DE CHANGE (IV)		-11	-	-11
VARIATION DE FLUX TRÉSORERIE (I + II + III + IV)		3 328	-0	3 328
Trésorerie : ouverture	Note 21	3 808	-	3 808
Trésorerie : clôture	Note 21	7 136	-0	7 136

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 31/12/2019	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					7 624		7 624	-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 périmètre			153	-153			-	-187
Capitaux propres au 31/12/2020	5 036	49 775	92 695	-84	7 624	-3 333	151 713	5
Affectation du résultat N-1			7 624		-7 624		-	
Distribution dividendes N-1							-	
Var. de capital en numéraire et souscription							-	
Juste valeur							-	
Résultat					-68 457		-68 457	-2
Autres variations et ajustements							-	
Reclassement							-	
Écart de conversion et effet de change				72			72	-0
Variation du taux d'intérêt							-	
Sortie de périmètre							-	
Capitaux propres au 31/12/2021	5 036	49 775	100 319	-13	-68 457	-3 333	83 328	3



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 de NYSE Euronext de la Bourse de PARIS. Les états financiers consolidés au 31 décembre 2021 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 27 avril 2022 et donné son autorisation de publication des états financiers consolidés au 31 décembre 2021. 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 2021 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 https://ec.europa.eu/info/index_fr

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 1er janvier 2021 :

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
Amendement à IFRS 16	Allègements de loyers à la COVID-19 › Prolongation des dispositions de l'amendement initial relatif aux concessions de loyers - Covid 19	01/01/2021	
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	01/01/2020	
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 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 2021.

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

› Normes IASB applicables en 2022

Texte	Intitulé	Date application IASB	Date d'application de l'UE
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 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	

› 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	
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	
Amendement à IAS 8	Définition d'une estimation comptable › Clarifier la distinction entre un changement de méthode comptable et un changement d'estimation comptable, en définissant la notion d'estimation comptable	01/01/2023	
Practice Statement 2 mis à jour	› Proposition d'une démarche d'analyse du caractère significatif de l'information comptable et d'exemples d'application des principes d'IAS 1 amendés		

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'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 goodwill 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 par le 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 PRODDWARE SA n'est pas exposé à un risque de change car le groupe réalise près de 98 % 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 PRODDWARE 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 PRODDWARE 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

Les événements significatifs de l'exercice sont :

- › PRODDWARE SA a souscrit en août 2021 à un emprunt obligataire de 140 M€, remboursable in fine au bout de 7 ans, afin de bénéficier d'une nouvelle maturité de son endettement auprès d'un partenaire financier de longue date. PRODDWARE a de ce fait procédé au remboursement de la totalité de sa dette moyen long terme existante à cette date, et d'une partie de sa dette court terme, soit :
 - 89,2 M€ au titre de l'emprunt obligataire EURO PP souscrit en 2018 et des autres emprunts MLT,
 - 16,4 M€ au titre de ses emprunts court terme.
 - PRODDWARE a de même procédé au rachat de contrats de crédit-bail pour un montant de 29,5 M€ ttc figurant désormais à l'actif de son bilan en actif immobilisé.

- › Au cours de l'exercice 2021, le Groupe a adapté son business model aux réalités du marché avec la forte accélération du mode SaaS au détriment des ventes de licences 'on premise', l'accélération de la stratégie de migration vers le Cloud des grands éditeurs (Microsoft principalement) et l'arrêt consécutif de la maintenance de certaines licences 'on premise'.
- › L'année 2021 a de même été marquée par l'annonce le 20 octobre 2021 du dépôt d'une offre publique d'achat (OPA) visant les actions de la société Prodware par la société Phast Invest agissant de concert avec les actionnaires de référence de Prodware, principalement Messieurs Philippe Bouaziz, Alain Conrard, Stéphane Conrard et François Richard. L'OPA a porté sur la totalité des titres non détenus par le Concert à cette date, soit sur environ 4,4 millions d'actions, à un prix de 8,80€, représentant une prime de 66,0% sur le cours de l'action Prodware à la clôture du marché le 19 octobre 2021 ;
Le 21 décembre 2021, l'Autorité des marchés financiers a déclaré conforme l'offre publique d'achat. L'offre a été ouverte du 23 décembre au 28 janvier puis automatiquement réouverte jusqu'au 18 février 2022.
A cette date de clôture définitive, un total de 4 013 889 actions ont été apportées à l'Offre permettant à Phast Invest de détenir une participation totale de près de 93% du capital de Prodware SA.
Le succès de cette offre et la prise de contrôle de ce holding va lui permettre de poursuivre la stratégie d'accélération du développement du Groupe Prodware
- › La mutation vers le mode SaaS et les projections de ventes favorables en ce sens ont donc conduit le Groupe, après une analyse approfondie de ses actifs, à constater une charge de 64,6 m€ d'amortissement exceptionnel d'actifs non compatibles avec le mode SaaS Microsoft. Suite à ces dotations exceptionnelles, le Groupe a procédé une mise au rebut de 40.2 m€ d'actifs 'on premise'.

ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS À LA CLÔTURE

Il convient de mentionner la clôture définitive de l'OPA sur les titres Prodware intervenue le 18 février 2022. A cette date, la société Phast Invest ayant initié l'opération détient 92,82% des actions composant le capital social de Prodware.

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

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.

ÉVOLUTION DU PÉRIMÈTRE DE CONSOLIDATION

5

Le périmètre de consolidation de PRODWARE SA a connu les évolutions suivantes sur l'exercice 2021 :

- › La fusion simplifiée de la filiale AIGA dans Prodware France (par voie de Transmission Universelle du Patrimoine) en date du en 30 avril 2021 avec effet au 01/01/2021 ;

Pour l'année 2021, 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
CAP LEASE	Lyon	France	31-déc	90,00%	90,00%	Intégration globale	01/01/21-31/12/21
CKL Software GmbH	Hamburg	Allemagne	31-déc	50,00%	50,00%	Mise en équivalence	01/01/21-31/12/21
Prodware Belgium	Enghien	Belgique	31-déc	100,00%	100,00%	Intégration globale	01/01/21-31/12/21
Prodware Czech Republic	Olomouc	Republique Tchèque	31-déc	100,00%	100,00%	Intégration globale	01/01/21-31/12/21
Prodware Deutschland AG	Hamburg	Allemagne	31-déc	100,00%	100,00%	Intégration globale	01/01/21-31/12/21
Prodware East Europe	Bucarest	Roumanie	31-déc	100,00%	100,00%	Intégration globale	01/01/21-31/12/21
Prodware Georgie	Georgie	Georgie	31-déc	100,00%	100,00%	Intégration globale	01/01/21-31/12/21
Prodware London Limited	Londres	Angleterre	31-déc	100,00%	100,00%	Intégration globale	01/01/21-31/12/21
Prodware London SE Limited	Londres	Angleterre	31-déc	100,00%	100,00%	Intégration globale	01/01/21-31/12/21
Prodware Luxembourg	Luxembourg	Luxembourg	31-déc	100,00%	100,00%	Intégration globale	01/01/21-31/12/21
Prodware Maroc	Casablanca	Maroc	31-déc	66,20%	66,20%	Intégration globale	01/01/21-31/12/21
Prodware Netherlands BV	Zaltbommel	Hollande	31-déc	100,00%	100,00%	Intégration globale	01/01/21-31/12/21
Prodware Retail Competence Center	Madrid	Espagne	31-déc	100,00%	100,00%	Intégration globale	01/01/21-31/12/21
PRODWARE SA	Paris	France	31-déc	Société consolidante		Intégration globale	01/01/21-31/12/21
Prodware Spain	Zamudio	Espagne	31-déc	100,00%	100,00%	Intégration globale	01/01/21-31/12/21
Prodware UK Limited	Lancashire	Angleterre	31-déc	100,00%	100,00%	Intégration globale	01/01/21-31/12/21

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 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 :

	31/12/2021	Infrastructure et SaaS	Edition en Propre et Intégration et solutions de Gestion
Chiffre d'affaires (1)	165 523	53 977	111 546
Marge opérationnelle (EBITDA)	36 044	17 327	18 718
Résultat opérationnel courant	14 412	9 285	5 127
Résultat opérationnel	-50 705	9 285	-59 989

(1) : Le CA Edition en Propre ressort à 57 801 K€ en 2021

	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)	46 200	17 237	28 962
Résultat opérationnel courant	15 333	9 152	6 180
Résultat opérationnel	15 607	9 152	6 454

(1) : Le CA Edition en Propre ressort à 57 579 K€ en 2020

Actif (K€)	31/12/2021	Infrastructure et SaaS	Edition en Propre et Intégration et solutions de Gestion
Ecart d'acquisition	32 638	1 267	31 372
Immobilisations incorporelles	145 552	21 137	124 415
Immobilisations corporelles	2 379	441	1 939
Droits d'utilisation	10 016		10 016
Actifs sectoriels	62 653	10 141	52 512
Autres actifs	72 007	3 955	68 052
TOTAL ACTIF	325 244	36 940	288 304

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	174 087	1	174 085
Immobilisations corporelles	4 198	1 048	3 150
Droits d'utilisation	27 161		27 161
Actifs sectoriels	89 573	10 267	79 306
Autres actifs	48 967	4 373	44 594
TOTAL ACTIF	376 623	16 955	359 668

CHIFFRES D'AFFAIRES

	31/12/2021	31/12/2020	Var°	%
Ventes de licences et matériels (Hardware)	19 695	27 545	-7 850	-28,5%
Prestation de services	79 486	77 701	1 785	2,3%
Contrats de maintenances et support	22 305	22 138	167	0,8%
Hosting (Saas)	44 036	45 013	-976	-2,2%
Chiffres d'affaires brut	165 523	172 397	-6 874	-4,0%
Retraitement du CA (variation de périmètre)		-7 508		
Chiffres d'affaires à périmètre comparable	165 523	164 888	635	0,4%

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

Répartition du C.A. par zone :

	31/12/2021	%	31/12/2020	%
Zone Francophone *	76 704	46,3%	62 975	36,5%
International	88 819	53,7%	109 421	63,5%

(*) : Inclus le Maghreb

CHARGES DE PERSONNEL

8

RUBRIQUES	31/12/2021	31/12/2020
Salaires, traitements et charges sociales	-70 935	-72 555
Engagements de retraite		
Production immobilisée	10 349	14 474
Crédit impôt recherche de l'exercice net d'honoraires	4 515	4 676
TOTAL	-56 071	-53 405

Les engagements de retraite ont aussi été comptabilisés en 2021 sur la ligne Dotations aux amortissements et provisions nettes de reprises.

PRODWARE SA a obtenu un crédit d'impôt recherche net d'honoraires de 4 515 K€ au titre de l'exercice 2021 contre 4 676 K€ en 2020.

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 :	31/12/2021	31/12/2020
TOTAL	1 065	1 060

AUTRES PRODUITS ET CHARGES COURANTS

9

RUBRIQUES	31/12/2021	31/12/2020
Production stockée		
Autres produits et transferts de charges	1 136	1 014
Autres charges	-1 754	-1 827
Autres produits et charges opérationnels courants	-618	-814

10

AUTRES PRODUITS ET CHARGES OPÉRATIONNELS NON COURANTS

En K€	31/12/2021	31/12/2020
Produits de cessions d'immobilisations corp. et incorp. cédées		8
Valeur nette de cessions d'immobilisations corp. et incorp. cédées		-8
Produits de cessions d'immobilisations financières		3 897
Valeur nette de cessions d'immobilisations financières		-635
Autres produits non courants	1 931	
Autres charges non courantes	-2 412	-1 068
Amortissement des actifs incorporels « on-premise » (1)	-64 635	
Dépréciation des écarts d'acquisition		-1 920
Autres produits et charges opérationnels	-65 116	274

(1) : Suite à cette dépréciation exceptionnelle, le Groupe a procédé à une mise au rebut de certains de ses actifs incorporels (mode « on-premise ») pour 40 240 K€

Le Groupe a en effet adapté en 2021 son business model aux réalités du marché avec la forte accélération du mode SaaS au détriment des ventes de licences 'on premise', l'accélération de la stratégie de migration vers le Cloud des grands éditeurs (Microsoft principalement) et l'arrêt consécutif de la maintenance de certaines licences 'on premise'.

La mutation vers le mode SaaS et les projections de ventes favorables en ce sens ont donc conduit le Groupe, après une analyse approfondie de ses actifs, à constater une charge de 64,6 m€ d'amortissement exceptionnel d'actifs non compatibles avec le mode SaaS Microsoft. Suite à ces dotations exceptionnelles, le Groupe a procédé une mise au rebut de 40,2 m€ d'actifs 'on premise'.

RÉSULTAT FINANCIER

RUBRIQUES	31/12/2021	31/12/2020
Charges d'intérêts	-6 548	-3 694
Coût de l'endettement financier brut	-6 548	-3 694
Produits sur créances et VMP	-	-
Produits de trésorerie et équivalents de trésorerie	-	-
Coût de l'endettement financier net	-6 548	-3 694
Charges financières sur droit d'utilisation	-156	-339
Autres produits et charges financiers	-4 705	-2 382
Résultat financier	-11 408	-6 415

IMPÔTS

Analyse de la charge d'impôts :

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

RUBRIQUES	31/12/2021	31/12/2020
Impôt exigible (charge -)	-495	-1 432
Impôt différé (produit + / charge -)	-5 997	-886
TOTAL	-6 492	-2 318

RUBRIQUES	31/12/2021	31/12/2020
Résultat avant impôt	-65 279	10 985
Charge (-) ou produit (+) d'impôt théorique	18 278	-3 076
Rapprochement :		
Différences permanentes (1) :	621	1 562
Différences temporaires :	-	-
Utilisation des impôts différés actifs non reconnus	-43	-65
Déficit fiscal non activé	-19 872	-1 262
Déficit fiscal activé	-5 589	-
Différence de change	-	-
Ecart taux impôt avec la société consolidante	112	523
TOTAL	-6 492	-2 318

(1) : Est inclus dans ce poste une différence permanente sur le CIR comptabilisé chez Prodware France pour 1 264 K€ en 2021 et 1 350 K€ en 2020

Origine des impôts différés par nature de différences temporelles :

RUBRIQUES	31/12/2021		31/12/2020		Variation 2021/2020
	IDA	IDP	IDA.	IDP.	
Immobilisations incorporelles					-
Autres actifs	152		108		44
Provisions et engagements retraites	916		925		-9
Autres passifs					-
Reports fiscaux déficitaires*	2 571		8 578		-6 007
TOTAL	3 639	-	9 611	-	-5 972

*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 - 6.007 K€ du poste « IDA – Report fiscaux déficitaires » intègre 5 889 K€ de reprises d'activations d'IDA en adéquation avec les règles de test de recouvrabilité mené cet exercice suite au changement d'orientation dans la stratégie du Groupe suite aux nouvelles politiques menées par les éditeurs de logiciels.

A la date de clôture, le Groupe dispose d'une perte reportable disponible d'un montant de 189 080 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	31/12/2021	31/12/2020 Publié	31/12/2020
Résultat net des activités poursuivies	-68 459	11 127	7 446
Nombre d'actions au 1er janvier	7 748 042	7 748 042	7 748 042
Nombre d'actions au 31 Décembre	7 748 042	7 748 042	7 748 042
Nombre moyen d'actions	7 411 318	7 343 421	7 343 421
Bénéfice net par action sur nombre moyen (euros)	-9,237	1,515	1,014
Capital potentiel BSA Managers et Prestataires Stratégiques	1 969 300	1 969 300	1 969 300
Nombre total d'actions potentielles	9 380 618	9 312 721	9 312 721
Résultat dilué par action (euros)	-9,237	1,195	0,800

RUBRIQUES	31/12/2021	31/12/2020 Publié	31/12/2020
Capital social autorisé (en milliers d'euros)	5 036	5 036	5 036
Nombre d'actions ordinaires d'une valeur nominale de 0,65 €	7 748 042	7 748 042	7 748 042
Capital souscrit, appelé et versé :			
A l'ouverture de l'exercice :	7 748 042	7 748 042	7 748 042
Actions émises	-	-	-
A la clôture :	7 748 042	7 748 042	7 748 042

Les actions en auto-détention, soit 336 724 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 450 K€ de dividendes de CKL SOFTWARE en 2021.

Les données financières pour CKL SOFTWARE sont :

- › Chiffre d'affaires : 1.857 K€
- › Résultat net : 553 K€
- › Capitaux propres : 1 268 K€
- › Trésorerie portée à l'actif : 2.053 K€

15 RÉSULTAT NET DES ACTIVITÉS CÉDÉES

En 2021, 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 2020	35 168
Acquisitions	
Reclassements comme disponibles à la vente	
Cessions	
Autres variations et ajustements	-28
Au 31 décembre 2020	35 140
Acquisitions	
Reclassements comme disponibles à la vente	
Cessions	
Autres variations et ajustements	
Au 31 décembre 2021	35 140
Dépréciations :	
Au 1er janvier 2020	582
Dotations de l'exercice	1 920
Autres variations et ajustements	
Au 31 décembre 2020	2 501
Dotations de l'exercice	
Autres variations et ajustements	
Au 31 décembre 2021	2 501
Montant net comptable au 31 décembre 2021	32 638
Montant net comptable au 31 décembre 2020	32 638

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 7,75%, 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 2021 s'élève à 10% contre 9% en 2020.

Le test de dépréciation des UGT présentée est réalisé par zone géographique.

Pays	2021				2020			
	Valeur nette des goodwill	Taux de croissance moyen annuel du CA sur 2021 à 2026	Taux de croissance à perpétuité	Coût moyen pondéré du capital (WACC)	Valeur nette des goodwill	Taux de croissance moyen annuel du CA sur 2020 à 2025	Taux de croissance à perpétuité	Coût moyen pondéré du capital (WACC)
France	19 002	6,8%	1,50%	10%	19 002	5,90%	1,50%	9%
Netherlands	4 677	13,0%	1,50%	10%	4 677	4,20%	1,50%	9%
Belg. / Lux	1 144	3,7%	1,50%	10%	1 144	-1,50%	1,50%	9%
Allemagne	5 918	4,2%	1,50%	10%	5 918	1,30%	1,50%	9%
UK	702	10,3%	1,50%	10%	702	18,10%	1,50%	9%
Spain	1 195	2,4%	1,50%	10%	1 195	0,30%	1,50%	9%
Total	32 638				32 638			

Sensibilités des tests de dépréciation (en milliers d'euros) :

Pays	2021			2020		
	Valeur nette des goodwill	WACC + 0,5 point	Taux de croissance nul	Valeur nette des goodwill	WACC + 1 point	Taux de croissance nul
France	19 002	-8 439	-19 002	19 002	-	-
Netherlands	4 677	-	-	4 677	-	-
Belg. / Lux	1 144	-	-	1 144	-	-
Allemagne	5 918	-	-	5 918	-	-
UK	702	-	-6	702	-	-
Spain	1 195	-	-	1 195	-	-
Total	32 638	-8 439	-19 008	32 638	-	-

17

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

RUBRIQUES	Logiciels	Autres Immob. Incorp.	Total des Immob. Incorporelles	Immobilisations Corporelles	Total Immob. Corporelles
Valeur brute :					
Au 1er janvier 2020	220 168	15 495	235 666	25 925	25 925
Acquisitions	12 951	9 237	22 189	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	229 725	24 649	254 376	25 847	25 847
Acquisitions	21 139	24 611	45 750	480	480
Reclassements comme disponibles à la vente	-	-	-	-	-
Reclassements	-	-	-	-	-
Cessions (*)	-40 240		-40 240	-76	-76
Variation de périmètre			-		-
Autres variations	-4		-4	-52	-52
Ecart de conversion	48	1	49	83	83
Changement de mode de consolidation			-		-
Au 31 décembre 2021	210 668	49 260	259 931	26 281	26 281

(*) : Le montant de 40 240 k€ de l'année 2020 correspond à des actifs mise au rebut.

Amortissements et dépréciations :					
Au 1er janvier 2020	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
Variation de périmètre et ajustements			-		-
Dotation de l'exercice	70 943	3 410	74 353	2 313	2 313
Reprise de l'exercice	-40 312		-40 312	-74	-74
Reclassement			-		-
Variation de périmètre			-		-
Autres variations	0		0	-58	-58
Ecart de conversion	48	1	48	71	71
Cession contrat			-		-
Au 31 décembre 2021	110 947	3 431	114 379	23 902	23 902
Montant net comptable au 31 décembre 2021	99 720	45 830	145 552	2 379	2 379
Montant net comptable au 31 décembre 2020	149 456	24 629	174 087	4 198	4 198

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 1er janvier 2020	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
Acquisitions	535	983	14 031		15 549
Reclassements comme disponibles à la vente					-
Reclassements					-
Cessions	-1 891	-780	-30 827		-33 498
Variation de périmètre					-
Autres variations					-
Ecart de conversion	29	1	1		31
Changement de mode de consolidation					-
Au 31 décembre 2021	6 251	4 120	8 479	0	18 849
Amortissements et dépréciations :					
Au 1er janvier 2020	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
Variation de périmètre et ajustements					-
Dotation de l'exercice	1 932	1 251	5 974		9 157
Reprise de l'exercice	-1 891	-766	-7 378		-10 035
Reclassement					-
Variation de périmètre					-
Autres variations	35	56			91
Ecart de conversion	13	1	0		14
Cession contrat					-
Au 31 décembre 2021	3 324	2 275	3 235	0	8 834
		-			
Montant net comptable au 31 décembre 2021	2 927	1 845	5 244	-0	10 016
Montant net comptable au 31 décembre 2020	4 343	2 182	20 636	-0	27 161

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 2020	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
Augmentation	352		352
Variation de périmètre			-
Variation de la situation nette de la MEE	-305		-305
Diminution	-105		-105
Reclassement			-
Ecart de conversion	1		1
Au 31 décembre 2021	3 202	-	3 202

RUBRIQUES	31/12/2021	31/12/2020
Dépôts de garantie	949	800
Valeur nette des titres de participation non consolidés		
Participations dans les entreprises associées	634	939
Prêts	1 619	1 520
TOTAL	3 202	3 258

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	31/12/2021	31/12/2020
Stocks d'en-cours		
Stocks de matériels et logiciels	1	37
Total au coût historique :	1	37
Dépréciations :		
Au 1er janvier 2021 :		
Dotation de l'exercice		
Reprise de l'exercice		
Au 31 décembre 2021 :		
TOTAL	1	37

20

CRÉANCES CLIENTS ET AUTRES DÉBITEURS

RUBRIQUES	31/12/2021	31/12/2020
Créances clients	49 625	76 820
Dépréciations sur créances clients	-2 952	-2 585
Montant net des créances clients	46 673	74 235
Autres débiteurs nets	14 807	13 015
Charges constatées d'avance	1 172	2 286
TOTAL	62 652	89 536

Une provision pour dépréciation a été constatée pour les montants estimés irrécouvrables à hauteur de 2.952 K€. Cette provision a été déterminée en fonction des facteurs identifiés à la clôture. Le montant net comptabilisé pour les créances correspond 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)	31/12/2021	31/12/2020
Créances non échues	32 588	45 764
Créances échues de 30 jours	6 951	12 597
Créances échues de 60 jours	3 199	4 016
Créances échues de 90 jours	1 047	4 086
Créances échues de + 90 jours	2 888	7 771
TOTAL	46 673	74 235

Echéancier	Montant	< 1 an	De 1 à 5 ans
Créances sociales	54	54	
Créances fiscales	10 634	10 634	
Dépôt de garantie (CIR)	2 023	2 023	
Créances diverses	3 267	3 267	
Autres débiteurs nets	15 978	15 978	-

L'analyse des actifs dépréciés est la suivante :

RUBRIQUES (En K€)	
Provisions pour dépréciation 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
Variation de périmètre	
Nouvelles dépréciations	1 186
Reprises de dépréciations y compris dépréciations utilisées	-825
Ecart de conversion	6
Reclassement et ajustements	
Provisions pour dépréciation clients au 31 décembre 2021	2 952

Les autres créances courantes évoluent comme suit :

RUBRIQUES	31/12/2021	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	31/12/2020	A 1 an au plus.	De 1 à 5 ans.
Autres débiteurs nets	14 807	14 807	11 938	13 015	8 195	4 820
Charges constatées d'avance	1 172	1 172		2 286	2 286	
TOTAL	15 978	15 978	11 938	15 301	10 481	4 820

Est incluse dans le poste « Autres débiteurs nets », la créance d'impôt liée au crédit impôt recherche 2021 pour un montant de 4,5 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.

TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE

Le poste « Equivalents de Trésorerie » est composé intégralement d'équivalents de trésorerie et de trésorerie disponible au 31/12/2021 et a évolué de la façon suivante :

RUBRIQUES	31/12/2021	31/12/2020
Equivalents de trésorerie	2	2
Disponibilités	65 165	36 096
TOTAL	65 167	36 098

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	31/12/2021	31/12/2020
Trésorerie et équivalents de trésorerie disponibles	65 165	36 096
Découverts bancaires et concours bancaires assimilés (Note 24)	-27 374	-28 960
Reclassement d'ouverture		
Trésorerie nette du TFT	37 791	7 136

Risque de crédit :

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

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	31/12/2021	31/12/2020
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	5 917	702	6 619
Dotation		86	86
Reprise	-191	-268	-459
Autres variations	-138	138	-
Ecart de conversion	-1		-1
Variations de périmètre			-
Clôture	5 587	658	6 245

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	31/12/2021	31/12/2020
Taux d'actualisation	1,00%	0,70%
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€	31/12/2020	Var° Périmètre	Ecart de conversion	Augmentation	Autres variations	Diminution	31/12/2021
Endettement non courant	91 052	-	-	148 249	-	-94 533	144 768
Emprunts bancaires et obligataires simples	91 052			148 249		-94 533	144 768
Endettement courant	30 211	-	12	3 589	-	-2 850	30 963
Intérêts courus sur emprunts	1 251			3 589		-1 251	3 589
Découverts bancaires	28 960		12			-1 598	27 374
TOTAL	121 263	-	12	151 838	-	-97 383	175 731

En K€	31/12/2021	A 1an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Endettement non courant	144 768	8 039	-2 842	139 570
Emprunts bancaires et obligataires simples	144 768	8 039	-2 842	139 570
Endettement courant	30 963	30 963	-	-
Intérêts courus sur emprunts	3 589	3 589		
Découverts bancaires	27 374	27 374		
TOTAL	175 731	39 002	-2 842	139 570

En K€	Dettes locations au 31/12/2020	Var° Périmètre	Ecart de conversion	Nouveaux contrats	Autres variations	Cessation contrats	TFT (rembour- sements)	Dettes locations au 31/12/2021	Dettes locations non courantes	Dettes locations courantes
Dettes de locations	27 218		17		15 455	-23 507	-8 940	10 244	6 329	3 916

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

Le contrat de financement signé en 2021 par Prodware France pour 140 m€ comporte un covenant financier (Ratio de levier : dette nette consolidée / EBITDA consolidé < 3,75) qui est respecté au 31/12/2021.

Il est à noter qu'un ratio d'endettement global (dette nette consolidée/ fonds propres consolidés) sur un contrat bancaire court terme, d'un montant de 8 m€, comportant des covenants financiers, non encore alignés sur le contrat de financement signé en 2021, n'est pas respecté à cette date.

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	31/12/2021	A 1 an au plus	31/12/2020	A 1 an au plus.
Fournisseurs et comptes rattachés	25 509	25 509	19 719	19 719
Comptes courants d'associés		-		-
Dettes fiscales	6 625	6 625	7 880	7 880
Dettes sociales	11 106	11 106	12 267	12 267
Autres dettes dont produits constatés d'avance	6 453	6 453	29 939	29 939
TOTAL	49 693	49 693	69 805	69 805

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 :

	31/12/2021	31/12/2020
Nombres de personnes concernées	3	3
Rémunérations fixes et honoraires	671 999	671 999
Avantages à court terme		
Indemnité de fin de contrat de travail		
Rémunérations payées en actions		
TOTAL	671 999	671 999

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
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 45 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				-	-	-	

ENGAGEMENTS DONNÉS OU REÇUS

Engagements hors bilan donnés liés au périmètre du groupe	Principales caractéristiques (nature, date, contrepartie, etc.) (a)	31/12/2021 Montant (K€) (b)	31/12/2020 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)	140 000	92 500
	Nantissement de la marque de Prodware (1)	Néant	Néant
Engagements fiscaux	Engagement donnés aux autorités fiscales	Néant	Néant

(1) : Etablissements financiers.

HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

En K€	Soussan & Soussan				EXCELIA AUDIT				R.S.P				B.D.O				
	Montant HT		%		Montant HT		%		Montant HT		%		Montant HT		%		
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	
Audit																	
Commissariat aux comptes, certification, examen des comptes individuels et consolidés (b)																	
•Émetteur	240	212	100%	100%	240	212	100%	100%									
•Filiales intégrées globalement										15		100%	222	235			100%
Autres diligences et prestations directement liées à la mission du commissaire aux comptes (c)																	
•Émetteur																	
•Filiales intégrées globalement																0%	0%
Sous-total (1)	240	212	100%	100%	240	212	100%	100%	-	15	100%	100%	222	235	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)	240	212	100%	100%	240	212	100%	100%	-	15	100%	100%	222	235	100%	100%	

prodware[®]