
COMPTES SOCIAUX
PRODWARE

Exercice clos le 31 décembre 2021

BILAN ACTIF

RUBRIQUES	Brut (1)	Amortissements, provisions (2)	Net (N) 31/12/2021	Net (N-1) 31/12/2020
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concession, brevets et droits similaires	123 733 723	102 267 321	21 466 402	47 862 863
Fonds commercial	26 321 773	345 681	25 976 092	25 930 326
Autres immobilisations incorporelles				9 789 800
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles :	150 055 496	102 613 002	47 442 494	83 582 989
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriel	10 771 615	10 771 615		1 252 699
Autres immobilisations corporelles	3 809 546	2 620 421	1 189 124	1 679 316
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :	14 581 161	13 392 036	1 189 124	2 932 015
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	56 515 908	6 741 995	49 773 913	53 258 555
Créances rattachées à des participations	184 386 075	28 627 685	155 758 390	162 499 180
Autres titres immobilisés				
Prêts	1 619 106		1 619 106	1 519 703
Autres immobilisations financières	344 695		344 695	330 011
TOTAL immobilisations financières :	242 865 784	35 369 680	207 496 104	217 607 448
ACTIF IMMOBILISÉ	407 502 441	151 347 718	256 127 723	304 122 453
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières et approvisionnement				
Stocks d'en-cours de production de biens				
Stocks d'en-cours production de services				
Stocks produits intermédiaires et finis				
Stocks de marchandises				
TOTAL stocks et en-cours :				
CRÉANCES D'EXPLOITATION				
Avances, acomptes versés sur commandes				
Créances clients et comptes rattachés	14 174 605	858 808	13 315 797	10 249 782
Autres créances	13 055 589		13 055 589	10 085 129
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL créances d'exploitation :	27 230 194	858 808	26 371 386	20 334 911
DISPONIBILITÉS ET DIVERS				
Valeurs mobilières de placement	5 491 793		5 491 793	6 151 804
Disponibilités	4 999 722		4 999 722	522 290
Charges constatées d'avance	716 218		716 218	1 717 460
TOTAL disponibilités et divers :	11 207 733		11 207 733	8 391 554
ACTIF CIRCULANT	38 437 927	858 808	37 579 119	28 726 465
Frais d'émission d'emprunts à étaler	4 750 997		4 750 997	3 425 895
Primes remboursement des obligations				
Écart de conversion actif				
TOTAL GÉNÉRAL	454 691 365	152 233 526	298 457 839	336 274 813

BILAN PASSIF

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2021	Net (N) 31/12/2020
SITUATION NETTE		
Capital social ou individuel dont versé	5 036 227	5 036 227
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	48 105 903	48 105 903
Écarts de réévaluation dont écart d'équivalence		
Réserve légale	533 036	533 036
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	115 062 215	111 218 268
Résultat de l'exercice	(75 780 039)	3 843 947
TOTAL situation nette :	92 957 342	168 737 382
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT		
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES		
CAPITAUX PROPRES	92 957 342	168 737 382
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	561 201	685 332
Provisions pour charges		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	561 201	685 332
DETTES FINANCIÈRES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires	140 000 000	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	37 194 733	121 221 825
Emprunts et dettes financières divers	987 618	112 005
TOTAL dettes financières :	178 182 351	121 333 830
AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS	645 248	
DETTES DIVERSES		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	13 139 569	10 804 873
Dettes fiscales et sociales	10 263 556	12 144 389
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	603 930	19 808 655
TOTAL dettes diverses :	24 007 055	42 757 916
PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE	2 104 641	2 760 353
DETTES	204 939 295	166 852 100
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GÉNÉRAL	298 457 839	336 274 813

COMPTE DE RÉSULTAT (PREMIÈRE PARTIE)

RUBRIQUES	France	Export	Net (N) 31/12/2021	Net (N-1) 31/12/2020
Ventes de marchandises	47 054 713		47 054 713	
Production vendue de biens				
Production vendue de services	27 347 684	21 574 278	48 921 962	86 687 416
Chiffres d'affaires nets	74 402 397	21 574 278	95 976 675	86 687 416
Production stockée				
Production immobilisée				9 232 600
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges			969 969	419 728
Autres produits			316 624	257 435
PRODUITS D'EXPLOITATION			97 263 268	96 597 179
CHARGES EXTERNES				
Achats de marchandises [et droits de douane]			33 740 274	32 581 806
Variation de stock de marchandises				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				0
Variation de stock [matières premières et approvisionnements]				
Autres achats et charges externes			16 402 033	14 968 850
TOTAL charges externes :			50 142 307	47 550 656
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS			988 118	1 575 611
CHARGES DE PERSONNEL				
Salaires et traitements			21 740 587	21 476 237
Charges sociales			10 279 039	5 983 974
TOTAL charges de personnel :			33 007 744	27 460 211
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			14 925 462	13 985 120
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant			267 229	41 926
Dotations aux provisions pour risques et charges				
TOTAL dotations d'exploitation :			15 192 691	14 027 046
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION			192 575	128 556
CHARGES D'EXPLOITATION			98 535 317	90 742 080
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			(1 272 049)	5 855 099

COMPTE DE RÉSULTAT (DEUXIÈME PARTIE)

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2021	Net (N-1) 31/12/2020
	RÉSULTAT D'EXPLOITATION	5 855 099
Bénéfice attribué ou perte transférée		
Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participation	1 868 567	1 649 665
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	20 962	50 776
Reprises sur provisions et transferts de charges	734 000	679 300
Différences positives de change	5 819	19 169
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		(293)
	2 629 348	2 398 616
CHARGES FINANCIÈRES		
Dotations financières aux amortissements et provisions	32 265 071	3 838 609
Intérêts et charges assimilées	6 892 800	3 595 277
Différences négatives de change	29 089	31 813
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	20 254	1 220 293
	39 207 215	8 685 992
RÉSULTAT FINANCIER	(36 577 866)	(6 287 375)
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS	(37 849 915)	(432 276)
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	417 688	37 767
Produits exceptionnels sur opérations en capital	10 777 961	3 897 290
Reprises sur provisions et transferts de charges	210 332	252 997
	11 405 981	4 188 054
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	1 192 700	1 168 656
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	10 864 271	3 453 579
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	41 794 153	227 000
	53 851 125	4 849 235
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	(42 445 143)	(661 181)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	(4 515 019)	(4 937 405)
TOTAL DES PRODUITS	111 298 598	103 183 849
TOTAL DES CHARGES	187 078 637	99 339 901
BÉNÉFICE OU PERTE	(75 780 039)	3 843 947

NOTES ANNEXES DES
COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 31 décembre 2021

TABLE DES MATIÈRES

EXERCICE DU 1ER JANVIER AU 31 DÉCEMBRE 2021

Note 1 : Événements significatifs de l'exercice	P.9
Note 2 : Règles et méthodes comptables	P.10
Note 3 : Événement postérieur à l'exercice	P.14
Note 4 : Immobilisations Incorporelles	P.14
Note 5 : Immobilisations Corporelles	P.15
Note 6 : Immobilisations Financières	P.16
Note 7 : Créances d'exploitation	P.17
Note 8 : Valeurs mobilières de placements	P.18
Note 9 : Comptes de régularisation ACTIF	P.18
Note 10 : Capitaux propres	P.19
Note 11 : Provisions pour risques et charges	P.20
Note 12 : Emprunts et Dettes financières	P.20
Note 13 : Dettes d'exploitation et autres dettes	P.21
Note 14 : Comptes de régularisation PASSIF	P.22

NOTES SUR LE COMPTE DE RÉSULTAT

Note 15 : Chiffre d'affaires	P.24
Note 16 : Autres produits d'exploitation	P.24
Note 17 : Résultat financier	P.25
Note 18 : Résultat exceptionnel	P.25
Note 19 : Impôts sur les bénéfices	P.26

AUTRES INFORMATIONS SIGNIFICATIVES

Note 20 : Effectifs	P.28
Note 21 : Rémunérations des mandataires sociaux	P.28
Note 22 : Engagements hors bilan	P.28
Note 23 : Éléments concernant les entreprises liées	P.29
Note 24 : Consolidation	P.30

A man with a beard and short dark hair, wearing a light-colored button-down shirt, is holding a tablet computer. He is looking towards the camera with a slight smile. The background is a blurred office setting with a desk, a computer monitor, and a lamp. The entire image is overlaid with a semi-transparent blue filter. Centered on the right side of the image is white text between two horizontal lines.

EXERCICE DU 1^{ER} JANVIER
AU 31 DÉCEMBRE 2021

Les informations communiquées ci-après font partie intégrante des comptes annuels.



ÉVÉNEMENTS SIGNIFICATIFS DE L'EXERCICE

2021 est une année marquée par des événements significatifs pour la société Prodware.

La société a démontré sa résistance opérationnelle au cours d'une année caractérisée à la fois par une reprise économique mais aussi par trois 'vagues' liées à la crise sanitaire et accéléré les transformations induites par les évolutions du marché.

La société a ainsi enregistré une bonne reprise de son activité avec un chiffre d'affaires en hausse, en voie de retrouver son niveau d'avant crise Covid.

Les résultats sont en revanche significativement impactés par des charges exceptionnelles liées aux actifs « on premise ».

La société 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 la société, après une analyse approfondie de ses actifs, à constater une charge de 41,8 m€ d'amortissement exceptionnel d'actifs non compatibles avec le mode SaaS Microsoft (dont 17,8m€ de mise au rebut).

La société a bénéficié, en date du 30 avril 2021, de la transmission universelle du patrimoine de sa filiale à 100% AIGA, les sociétés ayant décidé d'optimiser leurs synergies notamment avec l'activité Innovation& Design. Les comptes 2021 intègrent donc le résultat comptable de la filiale à cette date et la constatation du mali de confusion, suite à la dissolution-confusion de la filiale AIGA.

D'un point de vue financier, la société a procédé au refinancement de son emprunt EURO PP conclu en 2018, de la totalité de sa dette moyen-long terme ainsi que d'une partie de sa dette court terme, par la conclusion d'un nouveau contrat obligataire de 140 M€, remboursable in fine au bout de 7 ans.

Ce refinancement lui permet de bénéficier d'une nouvelle maturité de son endettement contracté auprès d'un partenaire financier de longue date.

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, 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 de son développement.

Enfin, l'impact de la crise Covid s'avère relativement faible sur la présentation des comptes 2021, la société n'ayant eu recours à aucune aide spécifique (aide coûts fixes, souscription PGE, etc..) et n'ayant pas eu recours en 2021, au chômage partiel.

RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES



Les comptes annuels au 31 décembre 2021 ont été établis conformément aux méthodes admises en France. Les comptes ont été arrêtés suivant les dispositions du règlement 2014-03 de l'Autorité des Normes Comptables homologuées par arrêté ministériel du 8 septembre 2014 relatifs au Plan Comptable Général et aux règlements suivants en vigueur ainsi qu'en fonction des normes spécifiques de la profession.

Les conventions ci-après ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux règles de base suivantes :

- › Continuité de l'exploitation ;
- › Indépendance des exercices ;
- › Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre ;
- › et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

2.1. IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Les immobilisations incorporelles acquises sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires).

Quant aux immobilisations incorporelles créées, elles sont évaluées conformément aux dispositions de l'article 321- 17 du PCG.

› **Frais de conception des logiciels**

Les logiciels acquis ou créés pour l'usage interne de l'entreprise sont comptabilisés à leur coût d'acquisition et sont amortis en fonction des capacités du logiciel à répondre aux besoins de la clientèle, soit 8 ans.

Les logiciels sont évalués au coût de production sur la base des temps passés pour la conception des progiciels correspondants.

Les frais de développement sont inscrits à l'actif du bilan et amortis sur le mode linéaire, à compter de la mise en service, selon la durée de vie de l'immobilisation.

Ils sont immobilisés en conformité avec les règles édictées par le Conseil National de la Comptabilité qui propose l'inscription, à l'actif immobilisé, des frais de production de progiciels (les heures produites sont valorisées à partir des salaires augmentés des charges sociales), lorsque le projet a

de sérieuses chances de réussite technique et de rentabilité commerciale, et lorsque l'entreprise a indiqué, concrètement, l'intention de produire le logiciel concerné et de s'en servir durablement pour répondre aux besoins de sa clientèle.

Ces logiciels sont amortis suivant le mode linéaire sur une durée prévue de 8 ans, dès leurs mises en service. Si les coûts de développement ne sont pas activés, le montant global des dépenses de recherche et des coûts de développement sont comptabilisés en charges de l'exercice.

Lorsque la durée d'usage s'avère inférieure, un amortissement exceptionnel est pratiqué afin d'ajuster la valeur nette comptable.

› **Fonds commerciaux**

Les fonds commerciaux correspondent aux acquisitions réalisées par la Société ainsi qu'aux malis techniques dégagés lors de fusions et de transmissions universelles de patrimoine (TUP) (dont ceux transmis en 2021 dans le cadre de la TUP de la société AIGA).

Selon les règles de comptabilisation du mali technique applicables aux exercices ouverts depuis le 1er janvier 2016, les malis techniques, qui étaient présentés dans le poste « fonds commercial » jusqu'au 31 décembre 2015, ne sont plus maintenus en fonds commerciaux mais ont été reclassés au bilan de l'entité absorbante :

- opération par opération ;
- en fonction soit des plus-values existantes à la date de la fusion (c'est-à-dire en fonction de l'affectation extracomptable réalisée à l'origine), soit des plus-values existantes au 1er janvier 2016.

Le solde du mali technique suit les règles en matière d'amortissement et de dépréciation : présomption de durée d'utilisation non limitée (PCG art 214-3), test de dépréciation annuel obligatoire si la présomption n'est pas réfutée, et interdiction de reprise de dépréciation (sous art 214-19 du PCG).

Pour les exercices ouverts depuis le 1er janvier 2016, un test de dépréciation (comparaison de la valeur comptable et de la valeur actuelle) a été réalisé, au moins une fois par exercice, pour les fonds commerciaux dont la durée d'utilisation est non limitée, qu'il existe ou non un indice de perte de valeur (PCG art. 214-15 modifié).

2.2. IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, et après déduction des rabais commerciaux, remises, escomptes de règlements obtenus.

Conformément à la réglementation comptable sur les actifs, l'entreprise a choisi d'incorporer les frais accessoires au coût d'acquisition des immobilisations corporelles.

Les amortissements sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de l'utilité estimée de chaque immobilisation. Les durées et modes d'amortissement retenus pour les principaux types d'immobilisations sont les suivantes :

- › Matériels et outillages : 5 ans linéaire
- › Agencements et aménagements des constructions : 10 ans linéaire
- › Matériel de transport : 4 ans linéaire
- › Matériel de bureau et informatique : 1 à 5 ans linéaire
- › Mobilier : 5 à 10 ans linéaire

2.3. TITRES DE PARTICIPATIONS ET AUTRES TITRES

Les titres de participation représentent des investissements durables qui permettent d'établir avec la participation des relations d'affaires, d'assurer son contrôle, ou d'y exercer une influence notable. Les titres de participation sont comptabilisés à leur valeur d'acquisition.

A la clôture de l'exercice, cette valeur est, le cas échéant, diminuée d'une provision pour dépréciation destinée à la ramener à sa valeur d'utilité, appréciée en fonction d'évaluations basées sur l'évolution attendue des résultats et de l'intérêt économique et stratégique de la participation pour le groupe.

En raison des incertitudes inhérentes à tout processus d'évaluation, la Société révisé ses estimations sur la base d'informations régulièrement mises à jour. Il est possible que les résultats futurs des opérations concernées diffèrent de ces estimations.

2.4. STOCKS DE MARCHANDISES ET STOCKS D'EN COURS

Non concerné.

2.5. ÉVALUATION DES CRÉANCES ET DETTES

Les créances et dettes sont évaluées à leur valeur nominale.

Une dépréciation des créances est enregistrée lorsque la valeur d'inventaire d'une créance est inférieure à sa valeur nominale et /ou lorsque des difficultés de recouvrement sont clairement identifiées.

Les provisions pour dépréciation des clients sont alors déterminées en fonction de leur antériorité et des risques de non-recouvrement identifiés par la Direction Juridique et les conseils externes de Prodware SA.

Le solde des flux financiers entre Prodware et ses différentes filiales dans le cadre du développement de leur activité figurent en « créances rattachées à des participations » lorsque ce solde constitue une créance pour Prodware SA et en « emprunts et dettes financières divers », lorsque ce solde constitue une dette pour Prodware SA.

2.6. CONVERSION DES ÉLÉMENTS EN DEVISES

Les créances et dettes libellées en monnaies étrangères sont évaluées sur la base du cours de change à la clôture de l'exercice. La différence résultant de cette évaluation est inscrite en écart de conversion actif et/ou passif.

2.7. VALEURS MOBILIÈRES DE PLACEMENT ET DISPONIBILITÉS

Les valeurs mobilières de placement sont comptabilisées à leur prix d'acquisition et sont dépréciées, le cas échéant, par référence à leur valeur boursière à la clôture de l'exercice, à l'exception des titres auto-détenus affectés à un plan d'acquisition d'actions destiné aux salariés de la société.

2.8. CAPITAUX PROPRES

La société a retenu la faculté de pouvoir imputer les frais liés aux augmentations de capital sur le poste Prime d'émission, dans le respect des dispositions applicables.

2.9. AMORTISSEMENTS DÉROGATOIRES

Les frais d'acquisition de titres de participation sont inclus dans le coût d'acquisition. Ces frais d'acquisition sont amortis selon le mode dérogatoire sur une période de 7 ans.

2.10. PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Ces provisions sont enregistrées en conformité avec le règlement ANC n° 2014-03. Dans ce cadre, les provisions pour risques et charges sont constituées pour faire face aux sorties probables de ressources au profit de tiers et sans contrepartie pour Prodware SA. Ces provisions sont estimées en prenant en considération les hypothèses les plus probables à la date d'arrêté des comptes.

Prodware SA ne provisionne pas ses engagements relatifs aux avantages du personnel à long terme. Les engagements de retraite figurent en engagements hors bilan.

2.11. CONSTATATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

› Assistance technique, conseil et intégration

Le chiffre d'affaires de ces prestations est comptabilisé au fur et à mesure que le service est rendu. Le revenu est évalué en fonction du prix de vente contractuel et des temps passés facturables. Des factures à établir ou des produits constatés d'avance sont enregistrés lorsque la facturation n'est pas en phase avec l'avancement des travaux.

› Ventes de licences et maintenance

Les ventes de licences sont reconnues et comptabilisées lorsque les trois conditions suivantes sont remplies : il existe un accord, le produit est livré, le prix de vente est fixé.

Les produits relatifs aux contrats d'achat pour revente de licences et maintenance (droits d'utilisation annuels, D.U.A.) sont enregistrés dès leur facturation pour la totalité des produits qu'ils engendrent, sans prendre en compte de prorata temporis.

› Prestations faisant l'objet d'un forfait

Le chiffre d'affaires est reconnu au fur et à mesure de l'avancement des travaux sur la base des coûts engagés et des coûts restant à venir. Des factures à établir ou des produits constatés d'avance sont enregistrés lorsque la facturation n'est pas en phase avec l'avancement des travaux.

› Ventes de matériels et intégration de systèmes associés à des ventes de matériels

Pour les ventes de matériels réalisées indépendamment de toutes prestations de services, le chiffre d'affaires est constaté lorsque le risque est transféré au client. Ce transfert a lieu à la livraison.

Pour l'intégration de systèmes associés à des ventes de matériels, la part de revenu relative aux matériels est enregistrée lorsque le transfert des risques et avantages est effectué. Ce transfert a généralement lieu à la livraison, sauf dans les cas où les projets présentent un degré de complexité inhabituel et sont susceptibles de comporter des risques particuliers quant à leur achèvement. Dans ce cas, le projet est considéré dans son ensemble et le revenu est enregistré à l'avancement.

La part du revenu relative aux prestations de services est enregistrée à l'avancement sur la base des coûts engagés et des coûts restant à venir.

2.12. RÉSULTAT EXCEPTIONNEL

Les charges et produits exceptionnels sont constitués d'éléments qui, en raison de leur nature, de leur caractère inhabituel, ne peuvent être considérés comme inhérents à l'activité opérationnelle de la société.

ÉVÉNEMENT POSTÉRIEUR À L'EXERCICE

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.

La société ayant pris dès 2020 des mesures de réorganisation de son process de travail, la crise sanitaire qui, par certains aspects perdure, ne semble pas impacter les résultats de l'entreprise sur ce début d'exercice 2022.

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

› Variation des valeurs brutes, amortissements et provisions

Les immobilisations incorporelles comprennent les fonds commerciaux et les infrastructures logicielles acquis ou créés par l'entreprise ainsi que celles intégrées lors des transmissions universelles de patrimoine, dont celle de AIGA en 2021.

Les immobilisations reçues dans le cadre de la TUP AIGA sont présentées en « apport et/ou transfert ».

Valeurs Brutes en K€	01/01/21	Augmentation	Apport et/ou transfert	Diminution	31/12/21
Concessions et Brevets	116 502	24 545		-17 313	123 734
Fonds de Commerce	26 276		46		26 322
Immobilisation incorporelles en cours	9 789			-9 789	0
Total	152 567	24 545	46	-27 102	150 056

Amortissements en K€	01/01/21	Augmentation	Apport	Diminution	31/12/21
Concessions et brevets	-68 639	-50 941		17 313	-102 267
Autres immobilisations	0				0
Total	-68 639	-50 941	-	17 313	-102 267

Dépréciations en K€	01/01/21	Augmentation	Reclassement	Diminution	31/12/21
Fonds de commerce	-345				-345
Total	-345	-		-	-345

Valeur Nette	83 583	-26 396	46	-44 415	47 444
---------------------	---------------	----------------	-----------	----------------	---------------

Les amortissements de l'année comprennent les dotations relatives aux immobilisations de la société Prodware France ainsi que les amortissements issus de la transmission universelle de patrimoine de AIGA.

Suite à la modification le 31 juillet 2021 du plan d'amortissement des immobilisations relatives aux produits « on-premise » évoluant vers le mode SaaS, tel que décrit en note 1 des faits significatifs de l'exercice, ces immobilisations ont été amorties de manière exceptionnelle.

Cet amortissement exceptionnel a représenté, pour les immobilisations incorporelles, un montant de 40,7 M€.

Après l'analyse approfondie de ses actifs, la société a décidé de la mise au rebut pour 17,3 M€ de certaines de ces immobilisations incorporelles.

› Fonds de commerce

Les fonds commerciaux correspondent aux acquisitions historiques et aux fonds reçus lors de la transmission universelle de patrimoine de la société AIGA, minorées des cessions réalisées par la société ainsi qu'aux malis techniques dégagés lors de fusions et des transmissions universelles de patrimoine (TUP) réalisées au cours des exercices 2005 à 2014.

Le test de dépréciation effectué sur les fonds de commerce a conduit la société à ne pas constater de provision

IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Valeurs brutes en K€	01/01/21	Augmentation	Apports et/ou transfert	Diminution	31/12/21
Installations techniques, matériel et outillage	10 687		84		10 771
Agencements et installations	2 421	150	36		2 607
Matériel de transport	453			-64	389
Matériel et mobilier de bureau	525		25		550
Matériel informatique	214	30	19		263
Autres immos corporelles	0				0
Total	14 300	180	164	-64	14 580

Amortissements en K€	01/01/21	Augmentation	Apports et/ou transfert	Diminution	31/12/21
Installations techniques, matériel et outillage	-9 434	-1 337			-10 771
Agencements et installations	-1 066	-557			-1 623
Matériel de transport	-296	65		-64	-295
Matériel et mobilier de bureau	-411	-58			-469
Matériel informatique	-160	-72			-232
Total	-11 368	-1 959		-64	-13 391

Valeur Nette	2 932	-1 779	164	-128	1 189
---------------------	--------------	---------------	------------	-------------	--------------

De même que pour les immobilisations incorporelles ci-dessus, les immobilisations reçues dans le cadre de la TUP AIGA sont présentées en « apport et/ou transfert ». Les amortissements de l'année comprennent les dotations relatives aux immobilisations de la société Prodware France ainsi que les amortissements issus de la transmission universelle de patrimoine de AIGA.

Suite à la modification le 31 juillet 2021 du plan d'amortissement des immobilisations « on premise », un amortissement exceptionnel des installations techniques liées à ces immobilisations a été pratiqué à hauteur de 940 K€.

IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES

6

Le tableau des filiales et participations est détaillé dans la note 24 de cette annexe.

Valeurs brutes en K€	01/01/21	Augmentation	Apports et/ou transfert	Diminution	31/12/21
Titres de Participation	56 822			-314	56 508
Autres participations			7		7
Créances rattachées à des participations	162 774	46 466		-24 854	184 386
Prêts	1 520	99			1 619
Dépôts et Cautions	330	42		-27	345
Total	221 446	46 607	7	-25 195	242 865

Dépréciations en K€	01/01/21	Augmentation	Apports et/ou transfert	Diminution	31/12/21
Titres de Participations	-3 564	-3 912		734	-6 742
Créances sur Participations	-274	-28 353			-28 627
Total	-3 838	-32 265	-	734	-35 369

Valeur Nette	217 608	14 342	7	-24 461	207 496
---------------------	----------------	---------------	----------	----------------	----------------

Il convient de noter que les variations sur les titres de participations concernent :

- › l'élimination de la valeur des titres de la société AIGA lors de la transmission universelle de patrimoine ;

La provision sur titres de participations concerne :

- les titres de la filiale anglaise de Manchester, (après une reprise à hauteur de 734 k€) ;
- les titres de la filiale néerlandaise, à hauteur de 3 658 k€ ;
- les titres de la filiale belge à hauteur de 254 k€.

La provision sur créances rattachées aux participations concerne :

- la filiale du Luxembourg soit 0,7 M€ au 31/12/2021 (0,4 M€ au titre de 2021 et 0,3 M€ au titre de 2020),
- et la filiale Prodware SE pour 27,96 M€ au 31/12/2021.

Dans le poste « Créances rattachées à des participations » sont comptabilisés les mouvements de trésorerie et les flux commerciaux. Il convient de noter que les variations des créances rattachées aux participations ne tiennent compte que des comptes courants débiteurs et non pas des comptes courants créditeurs, classés en dettes au passif.

CRÉANCES D'EXPLOITATION

En K€	31/12/21	A 1 an au plus	A plus d'un an	31/12/20
Fournisseurs débiteurs	54	54		60
Créances Clients et comptes ratt.	14 175	13 192	983	11 436
Créances Sociales	11	11		56
Créances Fiscales	10 941	1 301	9 640	5 806
Autres créances	2 049	26	2 023	4 163
Total	27 230	14 584	12 646	21 521

Dépréciation en K€	31/12/21	A 1 an au plus	A plus d'un an	31/12/20
Créances Clients	-859		-859	-1 270
Créances Sociales				
Total	-859	-	-859	-1 270

Valeur Nette	26 371	14 584	11 787	20 251
---------------------	---------------	---------------	---------------	---------------

Le montant des factures à établir, incluses dans les créances clients et comptes rattachés, s'élève à 1,1 M€ contre 1,6 M€ en 2020.

Les créances sur clients douteux sont classées en créances à plus d'un an pour 0,98 M€.

Le poste « créances fiscales » intègre 9,6 M€ de créances de crédit d'impôt recherche dont 4,5 M€ au titre de l'exercice 2021 et 5,1 M€ au titre de 2020.

L'échéance de ces créances a été placée à plus d'un an car la société a décidé de ne pas les mobiliser.

Au poste « autres créances » figurent les retenues de garantie conservées par les organismes financiers qui ont pré-financé les créances de CICE et de crédit d'impôt recherche, jusqu'au remboursement opéré par le Trésor Public.

VALEURS MOBILIÈRES DE PLACEMENT ET TRÉSORERIE DISPONIBLE

En K€	31/12/21	A 1 an au plus	A plus d'un an	31/12/20
Sicav	5 492	5 492		6 152
Disponibilités	5 000	5 000		522
Total	10 492	10 492	-	6 674

Les valeurs mobilières de placement sont constituées de 5,5 M€ de Sicav de trésorerie. Elles intègrent des actions propres pour 2,7 M€, contre 3,4 M€ en 2020.

Option : la méthode retenue lors de la cession des VMP est la méthode FIFO (first in, first out).

La trésorerie disponible s'élève à 5 M€ au 31/12/2021.

COMPTES DE RÉGULARISATION ACTIF

> Charges constatées d'avance

Rubriques en K€	31/12/21	31/12/20
Charges constatées d'avance	716	1 717

Les charges constatées d'avance correspondent à des charges d'exploitation engagées au cours de l'exercice et qui se rattachent à l'exercice suivant

> Charges à répartir

	31/12/2021	31/12/2020	Variation
Frais d'émission des emprunts (VB)	5 041	9 582	-4 541
Amortissements	-290	-6 156	5 866
Valeur nette	4 751	3 426	1 325

Option retenue : les frais d'émission d'emprunt, engagés lors de la souscription de l'emprunt obligataire, sont activés en charge à répartir.

Ces frais sont amortis sur la durée initiale de l'emprunt, soit sur 7 ans.

Lors de l'opération de refinancement décrite en note 1 des éléments significatifs de l'exercice, les charges à répartir des emprunts remboursés et non encore amorties ont été comptabilisées en charges d'exploitation pour 2 M€.

CAPITAUX PROPRES

Le capital social est composé au 31 décembre 2021 de 7 748 042 actions de 0,65€ de valeur nominale, dont 7 741 000 actions ordinaires A et 7 042 actions de préférence B.

Conformément aux statuts de la Société, certaines actions détiennent un droit de vote double. Ces actions sont au nombre de 1 499 025 au 31 décembre 2021, principalement détenues par les dirigeants de la société.

› Capitaux propres

Rubriques en K€	01/01/21	Augmentation	Diminution	Dividendes	31/12/21
Capital Social	5 036				5 036
Prime d'émission	47 193				47 193
BSA	913				913
Réserve légale	533				533
Report à nouveau	111 218	3 844			115 062
Résultat 2020	3 844		-3 844		-
Résultat de l'exercice en cours		-75 780			-75 780
Provisions règlementées	-				-
Total	168 737	-71 936	-3 844	-	92 957

Le 21 juin 2021, les actions de préférence sont devenues convertibles en actions ordinaires pour les bénéficiaires présents à cette date, à raison d'une parité de conversion de 45 actions ordinaires pour 1 action de préférence.

Depuis cette même date, ces AP bénéficient du droit au dividende et au droit de vote aux assemblées générales. Le nombre de droits de vote attaché à une action de préférence est égal au nombre d'actions ordinaires auquel la conversion d'une action de préférence donne droit, soit 45 droits de vote pour 1 action. La règle étant identique pour les dividendes.

A la clôture de l'exercice, 1 205 actions de préférence ont été converties en 54 225 actions ordinaires.

Au 31 décembre 2021, le nombre d'actions détenues par la société dans le cadre du contrat de rachats d'actions s'élève à 327 013 actions contre 404 621 actions au 31 décembre 2020.

› Prime d'émission

Aucune variation de ce poste n'a été enregistrée en 2021.

› Instruments dilutifs

Le nombre de BSA émis, non exercés et non échus à ce jour s'élèvent à 1 969 300, sans changement depuis la clôture précédente.

	31/12/2021
Résultat	-75 780 039
Nombre moyen d'actions	7 411 318
Bénéfice net par action sur nombre moyen (euros)	-10,22
Nombre d'actions potentielles	1 969 300
Nombre total d'actions potentielles	9 380 618
Résultat par action (après dilution potentielle)	-8,08

Il est rappelé que le Conseil d'administration du 20 décembre 2016, faisant usage d'une délégation de l'assemblée générale de juin 2016, a attribué gratuitement au profit de mandataires sociaux et salariés du Groupe Prodware, des actions gratuites de préférence (AP) ainsi que des actions sous réserve du respect d'un certain nombre de critères et conditions.

PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

En K€	01/01/21	Dotation	Reprise	31/12/21
Provisions pour charges prud'hommales	685	86	-210	561
Provisions pour litiges				-
Total provisions pour risques	685	86	-210	561

Les reprises de provisions correspondent à des risques salariaux dénoués. Les dotations et reprises aux provisions pour risques salariaux sont comptabilisées en résultat exceptionnel.

EMPRUNTS ET DETTES FINANCIÈRES

L'ensemble des emprunts et dettes contractés par la Société se détaille de la manière suivante :

En K€	Montant brut	A 1 an au plus	entre 1 et 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts Obligataires	140 000			140 000
Intérêts sur Emprunts oblig. Conv				
Autres emprunts obligataires				
Intérêts sur Autres Emprunts Oblig.				
Dettes auprès d'établissement de crédit	37 194	37 194		
Dettes rattachées à des participations	988	988		
Total	178 182	38 182	0	140 000

L'emprunt obligataire de 140 M€, mentionné au chapitre 1 des faits significatifs de l'exercice, est remboursable in fine au bout de 7 ans.

Lors de ce refinancement, la société a 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 moyen et long terme ;

La Société 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, et a mis fin à un contrat de cession de créances (16,4 m€) (cf note autres dettes).

Les dettes rattachées aux participations correspondent aux comptes courants créditeurs des participations.

› Covenants financiers

Les contrats d'emprunts bancaires comportent des clauses dites de défaut dont certaines sont liées au non respect de ratios calculés sur les données consolidées du Groupe.

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

13 DETTES D'EXPLOITATION ET AUTRES DETTES

L'ensemble des dettes d'exploitation est à moins d'un an et se détaille comme suit :

En K€	31/12/21	Dont charges à payer 31/12/21	31/12/20
Avances et acomptes	645		
Dettes Fournisseurs	13 139	1 214	10 805
Dettes sociales et fiscales	10 264	3 946	12 144
Autres dettes	604	114	19 725
Total	24 652	5 274	42 674

Les dettes relatives au contrat de cession de créances qui figuraient en « autres dettes » au 31 décembre 2020 ont été intégralement remboursées au cours de l'exercice et ce contrat a été résilié en date du 12 août 2021.

COMPTES DE RÉGULARISATION PASSIF

› Produits constatés d'avance

Rubriques en K€	31/12/21	31/12/20
Produits constatés d'avance	2 105	2 760

Les produits constatés d'avance correspondent à des produits d'exploitation, facturés au cours de l'exercice et qui se rattachent à l'exercice suivant.

NOTES SUR LE
COMPTE DE RESULTAT

CHIFFRE D'AFFAIRES

Activités en K€	31/12/21	%	31/12/20	%
Ventes de marchandises et de licences	47 055	49	42 324	49
Prestations de services	26 711	28	24 376	28
Refacturations et autres	22 211	23	19 987	23
Total	95 977	100	86 687	100

Décomposition du CA par zone Géographique	31/12/21	%	31/12/20	%
France	74 402	78	59 069	68
Export	21 574	22	27 618	32
Total	95 976	100	86 687	100

AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION

Ce poste comprend notamment les éléments suivants :

- › 678 K€ de reprises de dépréciation de créances douteuses ;
- › 291 K€ de transferts de charges ;
- › 316 K€ d'autres produits.

17

RÉSULTAT FINANCIER

Rubriques en K€	31/12/2021	31/12/2020
Revenus des créances ratt participation	1 869	1 650
Reprises sur provisions financières	734	679
Produits des cessions des VMP	0	0
Gain de change	5	19
Autres Produits financiers	21	51
Total produits financiers	2 629	2 399
Intérêts et charges assimilés	6363	3 554
Dotation aux provisions financières	32265	3 839
Charges de cessions VMP	20	1220
Perte de change	29	32
Autres charges financières	530	41
Total charges financières	39 207	8 686
Résultat financier	-36 578	-6 287

18

RÉSULTAT EXCEPTIONNEL

	31/12/21	31/12/20
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	190	38
Produits exceptionnels sur opérations en capital	10 314	3 897
Reprise sur provisions	210	253
Autres produits exceptionnels	691	
Total produits exceptionnels	11 405	4 188
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	1 193	1 169
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	9 788	3 453
Dotation aux amortissements et provisions	41 794	227
Autres charges exceptionnelles	1 076	
Total charges exceptionnelles	53 851	4 849
Résultat exceptionnel	-42 446	-661

Les autres produits et charges exceptionnelles incluent les produits et charges sur exercices antérieurs (227 k€ pour les produits et 172 k€ pour les charges sur exercices antérieurs).

Les produits exceptionnelles concernent les cessions d'immobilisations incorporelles réalisées en interne sur les exercices antérieurs.

Les charges exceptionnelles sur opérations de gestion incluent les charges exceptionnelles liées aux salaires et indemnités (750 k€).

Les dotations exceptionnelles concernent, comme indiqué en notes 4 et 5, les amortissements exceptionnels liés au changement de plan d'amortissement.

A l'occasion de la résiliation du contrat de cessions de créances une perte exceptionnelle de 964 k€ a été enregistrée en autres charges exceptionnelles en l'absence de la non restitution du dépôt de garantie. Une action a été initiée par les conseils de l'entreprise pour recouvrer cette créance qui est donc actuellement sortie des actifs.

19 IMPÔTS SUR LES BÉNÉFICES

Rubriques En K€	31/12/21	31/12/20
Crédit Impôt Recherche	-4 515	-5 080
Impôt société	0	143
Total impôts	-4 515	-4 937

Le crédit d'impôt recherche correspond au crédit au titre de l'année 2021, soit 4.515 K€.
La contrepartie en compte de charges du crédit impôt recherche est principalement de la masse salariale.

A hand holding a smartphone is shown at the bottom of the frame. Above the phone, a stylized globe is depicted, overlaid with a complex network of white dots and lines, suggesting global connectivity or data flow. The entire image has a blue tint.

AUTRES INFORMATIONS
SIGNIFICATIVES

EFFECTIFS

	2021	2020
Effectif à la clôture	407	407
Dont Cadres	318	327
Dont non Cadres	89	80

L'effectif à la clôture pour l'année 2021 ressort à 407 personnes.

RÉMUNÉRATIONS DES MANDATAIRES SOCIAUX

La rémunération totale des mandataires sociaux s'est élevée au titre de l'exercice 2021 à 671 999€, identique à celle de 2020.

	31/12/2021	31/12/2020
Nombre de personnes concernées	3	3
Rémunérations 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

L'un des mandataires bénéficie d'une indemnité de départ équivalente à 2 ans de salaire brut à la date de cessation de fonction selon délibération d'un conseil d'administration de 2003.

ENGAGEMENTS HORS BILAN

› Engagements donnés et reçus (Aval, cautions et garanties) au 31 décembre 2021

Néant.

› Engagements sur contrats de crédit baux et de locations

Coût total du crédit-bail en K€	Nombre de contrats inscrits au greffe	Total des créances inscrites
Contrats de crédits baux	12	4 062
Contrats de locations	16	17 948

› Engagements en matière de nantissements

Nantissements de fonds de commerce donnés en contrepartie d'emprunts		31/12/2021 Montant (K€)	31/12/2020 Montant (K€)
Engagements liés au développement de l'activité	Nantissement fonds de commerce (1)	216 000	92 500
	Nantissement de la marque de Prodware (1)	Néant	Néant
Engagements fiscaux	Inscription à titre conservatoire	18 751	18 751

› Autres engagements

Néant

› Indemnités départ à la retraite

La société n'a pas comptabilisé le montant de son engagement en matière de départ à la retraite. Compte tenu de l'âge moyen peu élevé du personnel et du turn-over de l'entreprise, cet engagement représente 3.665 K€, déterminé selon les méthodes suivantes :

- › Convention collective du Syntec ;
- › Taux d'actualisation : 1 % ;
- › Age estimé de départ à la retraite : 66 ans pour les cadres, 64 ans pour les non cadres.

ÉLÉMENTS CONCERNANT LES ENTREPRISES LIÉES

En K€	Montant
Participations nettes de provisions	0
Dettes Fournisseurs	0
Dettes Clients	0
CA réalisés avec les entreprises liées	0
Achats réalisés près des entreprises liées	0

Conformément à la réglementation, ne sont pas détaillées les transactions réalisées avec les sociétés détenues en quasi-totalité.

Par ailleurs, les transactions réalisées avec les parties liées conclues à des conditions normales de marché ne sont de même pas reprises dans ce tableau.

24

CONSOLIDATION

Le Groupe Prodware est assujéti à une publication de comptes consolidés. Prodware SA est la société mère et la société consolidante de ce Groupe.

La liste des filiales entrant dans le périmètre de la consolidation est détaillée ci-après.

En Euros	Mode de détention	Quote Part	Valeur brute titres	Valeur nette titres	Capital Social	Capitaux propres	CA HT de l'exercice	Résultat de l'exercice
Filiales détenues à 50% ou plus de manière directe et indirecte								
Prodware Belgium	directe	100,00%	5 955 013	5 701 214	3 000 000	1 525 022	4960525	-992 140
Prodware Deutschland	directe	100,00%	16 911 113	16 911 113	51 150	6 051 950	21 624 699	1 614 792
CKL Software (Deutschland)	indirecte	50,00%			100 000	1 268 412	1857348	552 703
Cap Lease (France)	directe	90,00%	332 778	332 778	40 000	300 943	2 295 850	-2 744
Prodware Georgie	directe	100,00%	n/s	n/s	n/s	871 222	1 772 490	276 315
Prodware Luxembourg	indirecte	100,00%			232 500	-649 965	596 644	-215 100
Prodware Maroc	directe	66,20%	44 337	44 337	50 516	-235 104	2 038 136	-173 684
Prodware Netherlands BV	directe	100,00%	19 348 140	15 690 140	878 000	1 584 945	14 910 838	-407 177
Prodware East Europe (Roumanie)	directe	100,00%	1 000	1 000	807	-47 193	111 205	-8 849
Prodware Spain	directe	100,00%	4 500 000	4 500 000	152 010	8 803 209	37 561 121	1 479 430
Retail Competence Center (Spain)	indirecte	100,00%			250 000	466 477	469 206	64 421
Prodware Tchequie	directe	100,00%			7 299	249 675	2 085 856	20 008
Prodware London limited (UK)	directe	100,00%	5 569 479	5 569 479	5 569 479	7 881 375	7 079 465	-1 348 570
Prodware SE (UK)	indirecte	100,00%			n/s	-18 187 073	17 984 745	-19 664 088
Prodware UK Limited	directe	100,00%	3 846 890	1 016 694	1 891 676	-989 925	1 738 314	-119 191
Filiales détenues à moins de 50%								
néant								
			56 508 750	49 766 755				

prodware⁺