

Rapport financier semestriel

GRUPE PRODWARE

Période allant du 1er janvier au 30 juin 2023

Table des matières

RAPPORT SEMESTRIEL D'ACTIVITÉ

I. Faits marquants du premier semestre 2023	P. 5
II. Activité du Groupe au premier semestre 2023	P. 6
III. Les évènements intervenus depuis le 30 juin 2023	P. 7
IV. Les principaux risques et principales incertitudes	P. 7
V. Les perspectives d'avenir	P. 7

RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL

I. Compte de résultat consolidé	P.9
II. État du résultat net et des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	P.10
III. Bilan consolidé	P.11
IV. Tableaux des flux de trésorerie consolidés	P.12
V. Variation des capitaux propres	P.13
VI. Notes annexes	P.14
Note 1 : Principes Comptables	P.14
Note 2 : Évolution du périmètre de consolidation	P.15
Note 3 : Information par secteurs opérationnels	P.16
Note 4 : Notes sur l'état du résultat global consolidé	P.17
Note 5 : Notes sur l'état de la situation financière consolidée	P.20
Note 6 : Informations complémentaires	P.26

I. FAITS MARQUANTS DU PREMIER SEMESTRE 2023

Le groupe Prodware (« le Groupe ») enregistre ce semestre des résultats en hausse significative du fait d'une activité opérationnelle bien orientée et de l'acquisition du groupe Westpole Belux.

Prodware SA a en effet finalisé en mars 2023 l'acquisition du groupe Westpole comprenant 4 sociétés opérationnelles en Belgique, Luxembourg, France et Italie.

Le groupe Westpole, bien implanté sur les marchés publics et bancaires et auprès des institutions gouvernementales, notamment en Belgique et Luxembourg, a une expertise reconnue dans les services externalisés, la gestion des processus commerciaux, le cloud computing et les solutions de cybersécurité. Il a réalisé environ 40 m€ de chiffre d'affaires en 2022.

Du fait de ce rachat, plus de 200 collaborateurs ont rejoint Prodware.

Le Groupe Prodware enregistre ainsi au premier semestre 2023 une progression de son chiffre d'affaires de 24,1% en données brutes par rapport à la même période de 2022 (108 335 k€ contre 87 512 k€). A périmètre constant, la hausse est de 4,9%.

L'EBITDA s'établit à 26 477 k€, en hausse de 36,1% par rapport au 1er semestre 2022. Il bénéficie en effet d'une meilleure absorption des frais fixes du fait de la hausse de l'activité ainsi que d'une hausse contenue des autres achats et charges externes et ce, en dépit d'une croissance des charges de personnel.

Le résultat net part du Groupe ressort positif à 8 859 k€ en progression de plus de 123% par rapport au premier semestre précédent (3 961 k€).

Dans un contexte macroéconomique moins favorable ces derniers mois aux entreprises et de tensions géopolitiques, Prodware entend poursuivre au second semestre la trajectoire de croissance de ses résultats en s'appuyant sur sa croissance organique et sur le bénéfice de ses opérations de croissance externe.

A cet égard, Prodware a finalisé en octobre 2023 l'acquisition de la société PROTINUS IT aux Pays-Bas, laquelle a réalisé plus de 295 millions d'euros de revenus durant l'année fiscale 2022. Elle compte une soixantaine de collaborateurs.

II. ACTIVITÉ DU GROUPE PRODWARE AU 1ER SEMESTRE 2023

Les principaux agrégats sont résumés dans le tableau suivant :

Normes IFRS Données non auditées - en K€	S1 2022	S1 2023	Variation
Chiffre d'affaires consolidé	87 512	108 335	+ 23,8%
EBITDA En % du CA	19 454 22,2%	26 477 24,4%	+36,1%
Résultat opérationnel courant En % du CA	10 362 11,8%	16 694 15,4%	+61,1%
Résultat opérationnel En % du CA	10 362 11,8%	16 694 15,4%	+61,1%
Résultat net Part de Groupe En % du CA	3 961 4,5%	8 859 8,2%	+123,7%

01 Chiffre d'affaires

Le groupe clôture le premier semestre 2022 avec une progression de son chiffre d'affaires de 23,8% (108 335 k€ contre 87 512 k€).

La contribution du groupe Westpole à ce chiffre d'affaires semestriel s'élève à 16 725 k€. A périmètre comparable, la hausse du chiffre d'affaires s'établit à 4,9%.

La décomposition de ce chiffre d'affaires permet de constater que :

- › la part de l'Édition en propre progresse de 20,0% pour atteindre 36 213 k€ contre 30 207 k€ au 30 juin précédent et représente 33,4% du revenu global ;
- › le revenu en mode SaaS comprenant les activités services associés est en forte croissance de 18,2% et représente 51,8% de l'activité globale ;
- › l'activité Intégration/Services affiche une progression de 35,6% à 38 494 k€ contre 33 112 k€ l'an passé.

Sur le plan géographique, la proportion du chiffre d'affaires à l'international augmente significativement du fait de la contribution de Westpole et de la bonne performance des activités en Allemagne, Hollande et Espagne.

Le chiffre d'affaires à l'international représente dorénavant 62,3% du chiffre d'affaires total contre 50,3% au premier semestre 2022.

02 Résultats

Avec un EBITDA à 26 477 k€, en progression de 36,1%, par rapport au 1er semestre 2022, le Groupe dégage un taux d'EBITDA par rapport au chiffre d'affaires de 24,4% contre 22,2% sur la même période de l'an passé.

Le Résultat opérationnel courant, intégrant notamment des dotations aux amortissements et provisions pour 8 935 k€ (+11,8%), ressort à 16 694 k€, soit en progression de 61,1%.

Après comptabilisation d'un Résultat financier de -6 607 k€ et d'impôts sur les résultats de -1 542 k€, le Résultat net part du Groupe ressort à 8 859 k€, en progression de +123%. Il laisse ainsi apparaître une marge nette par rapport au chiffre d'affaires de 8,2%.

03 Endettement

L'endettement net ressort à 145 266 k€ contre 135 036 k€ au 30 juin 2022.

L'endettement lié aux passifs locatifs IFRS 16 s'élève au 30 juin 2023 à 11 136 k€ contre 13 035 k€ à la même période de l'exercice précédent (10 614 k€ au 31 décembre 2022).

Les Fonds Propres, part du Groupe, s'élèvent à 109 385 k€ contre 100 510 k€ au 31 décembre 2022 (87 993 k€ au 30 juin 2022).

04 Effectifs

Au 30 juin 2023, l'effectif du groupe à la clôture s'élève à 1 365 personnes contre 1 075 au 30 juin 2022.

III. LES ÉVÈNEMENTS INTERVENUS DEPUIS LE 30 JUIN 2023

Comme indiqué ci-dessus, Prodware SA a finalisée le 18 octobre dernier l'acquisition de la société Protinus IT aux Pays Bas.

Entreprise leader dans la fourniture de matériels informatiques, de logiciels et de services pour le secteur public aux Pays-Bas, Protinus IT a généré plus de 295 millions d'euros de revenus durant l'année fiscale 2022.

IV. LES PRINCIPAUX RISQUES ET PRINCIPALES INCERTITUDES

Les principaux risques et incertitudes sont, dans l'ensemble, identiques à ceux décrits dans notre rapport de gestion du groupe 2022.

Il convient néanmoins de souligner les tensions géopolitiques qui se sont accélérées au 3ème trimestre 2023, lesquelles pourraient entraîner des répercussions sur le plan macroéconomique avec des incidences, potentielles mais non mesurables, sur les résultats du Groupe Prodware.

V. LES PERSPECTIVES D'AVENIR

En dépit de ces incertitudes, Prodware entend poursuivre sa croissance organique et tirer pleinement profit des opérations significatives de croissance externe réalisées en 2023.



Rapport financier semestriel

I. COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ

(En milliers d'euros)

		30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Chiffre d'affaires		108 335	87 512	188 281
Achats consommés		-38 823	-31 612	-59 634
Charges externes		-10 346	-10 399	-20 524
Charges de personnel	Note 4.1	-31 266	-25 314	-53 829
Impôts et taxes		-848	-1 101	-1 282
Dotations nettes aux amortissements, dépréciations et provisions		-8 935	-7 991	-21 463
Autres produits et charges opérationnels courants	Note 4.2	-1 423	-733	-2 247
Résultat opérationnel courant		16 694	10 362	29 303
Autres produits et charges opérationnels non courants	Note 4.3			-
Résultat opérationnel		16 694	10 362	29 303
Coût de l'endettement financier net	Note 4.4	-5 979	-4 884	-9 885
Charges financières sur droits d'utilisation	Note 4.4	-90	-76	-156
Autres produits et charges financiers	Note 4.4	-538	-652	-1 116
Résultat financier		-6 607	-5 612	-11 157
Impôts sur les résultats	Note 4.5	-1 542	-871	-2 495
Quote-part dans les entreprises associées	Note 4.6	128	85	235
Résultat net des activités poursuivies		8 673	3 964	15 886
Résultat net des activités cédées	Note 4.7			
Résultat net de l'ensemble consolidé		8 673	3 964	15 886
Intérêts minoritaires		185	-3	-183
Résultat Net - Part du Groupe		8 859	3 961	15 703
Résultat net par action (sur nombre moyen) (en euros)	Note 5.5	1,133	0,518	2,063
Résultat dilué par action (en euros)	Note 5.5	0,901	0,412	1,643

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

(En milliers d'euros)

	30/06/2023	30/06/2022
Résultat net (Part du groupe)	8 859	3 961
Intérêts minoritaires - Résultat	-185	3
Résultat net de l'ensemble consolidé	8 673	3 964
Eléments 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		
Eléments recyclables en résultat ultérieurement :	15	91
Ecart de conversion - Groupe	15	91
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	15	91
Total du résultat net et des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	8 688	4 055
Dont :		
Part du groupe	8 874	4 052
Part des minoritaires	-185	3

III. BILAN CONSOLIDÉ

(En milliers d'euros)

		30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Ecart d'acquisition	Note 5.1	41 992	32 638	32 638
Immobilisations incorporelles	Note 5.2	180 676	154 162	168 801
Droits d'utilisation	Note 5.2	10 812	12 697	10 277
Immobilisations corporelles	Note 5.2	5 248	3 653	2 880
Immobilisations financières	Note 5.3	2 749	2 599	2 622
Participations dans les entreprises associées	Note 5.3	548	469	620
Impôts différés - actif	Note 4.5	4 676	3 536	4 489
Actif non courant		246 703	209 755	222 326
Stocks et en-cours			11	-
Clients et comptes rattachés		75 556	52 543	51 654
Autres actifs courants	Note 5.4	30 134	20 292	22 216
Trésorerie et équivalents de trésorerie		52 728	54 245	56 137
Actif courant		158 418	127 092	130 008
Total actif		405 121	336 847	352 334

		30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Capital	Note 5.5	4 975	4 975	4 975
Primes liées au capital		49 775	49 775	49 775
Réserves		45 776	29 282	30 057
Résultat net (Part du groupe)		8 859	3 961	15 703
Auto-contrôle				
Capitaux propres (part du groupe)		109 385	87 993	100 510
Intérêts ne conférant pas le contrôle		1	6	186
Total des capitaux propres		109 386	87 999	100 696
Engagements retraite et assimilés	Note 5.6	4 319	5 702	4 356
Endettement non courant	Note 5.7	150 290	144 780	145 131
Dettes de location non courantes	Note 5.7	3 855	7 532	4 553
Passif non courant		158 464	158 014	154 039
Provisions courantes	Note 5.6	2 878	876	2 878
Endettement courant	Note 5.7	36 567	31 466	29 751
Dettes de location courantes	Note 5.7	7 281	5 503	6 061
Fournisseurs et comptes rattachés	Note 5.8	37 686	25 863	26 907
Autres passifs courants	Note 5.8	52 858	27 126	32 002
Passif courant		137 271	90 834	97 599
Total Passif		405 121	336 847	352 334

IV. TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE CONSOLIDÉS

(En milliers d'euros)

		30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Résultat net total des entités consolidées		8 673	3 964	15 886
Élimination de la quote-part de résultat des sociétés MEE	Note 4.6	-128	-85	-235
Dividendes reçus des mises en équivalence	Note 4.6	200	250	250
Dotations nettes aux amortissements, dépréciations et provisions		9 013	8 246	21 994
Eléments calculés liés aux stocks options et assimilés				
Eléments calculés ou gains/perte liés aux var.de juse valeur		-10		
Élimination des plus ou moins-values de cessions d'actifs			-5	64
Autres éléments sans incidence sur la trésorerie				
Capacité d'autofinancement après coût de l'endettement financier		17 748	12 370	37 959
Coût de l'endettement financier	Note 4.4	5 979	4 884	9 885
Charge d'impôt de la période, y compris impôts différés	Note 4.5	1 542	871	2 495
Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier et impôt		25 269	18 125	50 339
Variation du BFR lié à l'activité (provisions incluses)		-6 328	-6 759	-4 427
FLUX NET DE TRESORERIE GENERALE PAR L'EXPLOITATION (I)		18 941	11 366	45 912
Acquisitions d'immobilisations	Note 5.2	-16 672	-14 743	-37 488
Cessions d'immobilisations	Note 5.2	1	5	5
Réduction des autres immobilisations financières		-70		41
Incidence des variations de périmètre		-7 197		
Variation nette des placements à court terme		7		-2 778
Flux trésor actifs non courants à céder et act abandonnées				
Opérations internes haut de bilan				
FLUX NET DE TRESORERIE GENERALE PAR L'INVESTISSEMENT (II)		-23 930	-14 738	-40 221
Émissions d'emprunts	Note 5.7	5 837	360	720
Remboursements d'emprunts	Note 5.7	-4 433	-3 382	-6 772
<i>Dont remboursement des droits d'utilisation (IFRS 16)</i>		-4 076	-2 984	-6 394
Coût de l'endettement financier	Note 4.4	-4 108	-4 884	-9 450
Dividendes reçus/versés de la société mère				
Augmentations / réductions de capital			-580	-580
Cessions (acq.) nettes d'actions propres			527	527
Variation nette des concours bancaires		494		
FLUX NET DE TRESO. GENERALE PAR LES OPERATIONS DE FINANCEMENT(III)		-2 210	-7 959	-15 554
Variation de change sur la trésorerie (IV)		0	31	13
INCIDENCE DES VARIATIONS DE CHANGE (IV)		0	31	13
VARIATION DE FLUX TRÉSORERIE (I + II + III + IV)		-7 199	-11 300	-9 849
Trésorerie : ouverture		27 941	37 791	37 791
Trésorerie : clôture		20 742	26 492	27 941

V. VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

(En milliers d'euros)

	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 31/12/2021	5 036	49 775	100 319	-13	-68 457	-3 333	83 328	3
Affectation du résultat N-1			-68 457		-68 457			
Distribution dividendes N-1							-	
Var. de capital en numéraire et souscription	-61		-519				-580	
OCI-PIDR			737				737	
Résultat					15 703		15 703	184
Autres variations et ajustements			-2 135			3 333	1 198	
Reclassement							-	
Écart de conversion et effet de change				125			125	-0
Variation du taux d'intérêt							-	
Sortie de périmètre							-	
Capitaux propres au 31/12/2022	4 975	49 775	29 944	112	15 703		100 510	186
Affectation du résultat N-1			15 703		-15 703		-	
Distribution dividendes N-1							-	
Var. de capital en numéraire et souscription							-	
Juste valeur							-	
Résultat					8 859		8 859	-185
Autres variations et ajustements							-	
Reclassement							-	
Écart de conversion et effet de change			2	15			16	
Variation du taux d'intérêt							-	
Sortie de périmètre							-	
Capitaux propres au 30/06/2023	4 975	49 775	45 649	127	8 859	-	109 385	1

VI. NOTES ANNEXES

Généralités. — PRODWARE 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 30/06/2023 reflètent la situation comptable de PRODWARE SA et de ses filiales (ci-après « le Groupe »), ainsi que les intérêts du Groupe dans les entreprises associées et coentreprises.

Ils sont présentés en milliers d'€ ou milliers le plus proche.

Le conseil d'administration a arrêté et approuvé les états financiers consolidés en date du 16 octobre 2023.

01 Principes Comptables

Les comptes consolidés de PRODWARE SA sont établis selon les normes comptables internationales IAS/IFRS applicables au 30 Juin 2023 telles qu'approuvées par l'Union Européenne. Le référentiel des normes comptables internationales IAS/IFRS est disponible sur le site internet de la Commission européenne à l'adresse suivante http://ec.europa.eu/internal_market/accounting/ias_fr.htm.

Pour les textes ayant une incidence sur les comptes consolidés du Groupe PRODWARE SA, il n'y a pas de divergences entre le référentiel approuvé par l'Union Européenne et les normes et interprétations publiées par l'IASB.

Les comptes consolidés semestriels condensés au 30 Juin 2023 sont établis conformément à la norme IAS 34 « Information financière intermédiaire ». A ce titre, ils doivent être lus conjointement avec les états financiers au 31 décembre 2022.

Les principes comptables et les modalités de calcul adoptés pour établir les comptes consolidés condensés au 30 juin 2023 sont identiques à ceux adoptés dans les comptes consolidés au 31 décembre 2022 à l'exception des nouvelles normes, amendements et interprétations, d'application obligatoire à compter du 1er janvier 2023.

Ces normes, amendements et interprétations d'application obligatoire au 1er janvier 2023 n'ont pas eu d'incidence significative sur les comptes consolidés condensés au 30 juin 2023 du Groupe. Par ailleurs, le Groupe n'a pas appliqué de façon anticipée les dernières normes, amendements ou interprétations déjà publiés par l'IASB adoptés au niveau européen mais d'application non obligatoire au 1er janvier 2023.

La préparation des états financiers consolidés conformément aux normes IFRS nécessite de retenir certaines estimations comptables et hypothèses déterminantes. La direction est également amenée à exercer son jugement lors de l'application des méthodes comptables du Groupe. Les domaines pour lesquels les hypothèses et les estimations sont significatives au regard des états financiers consolidés concernent notamment l'évaluation des engagements en matière de retraite, les tests de dépréciation sur les écarts d'acquisition et les provisions pour risques et charges. Dans le cadre d'un arrêté semestriel, les provisions pour primes annuelles et la charge d'impôt constituent également des estimations significatives.

02 Évolution du périmètre de consolidation

Le périmètre de consolidation de PRODWARE SA a connu l'évolution suivante sur le premier semestre 2023 :

› Acquisition du groupe WESTPOLE à travers l'acquisition de la société PLAHOMA 13

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	30-juin	90,00%	90,00%	Intégration globale	01/01/2023-30/06/2023
CKL Software GmbH	Hamburg	Allemagne	30-juin	50,00%	50,00%	Mise en équivalence	01/01/2023-30/06/2023
Prodware Belgium	Enghien	Belgique	30-juin	100,00%	100,00%	Intégration globale	01/01/2023-30/06/2023
Prodware Czech Republic	Olomouc	Republique Tchèque	30-juin	100,00%	100,00%	Intégration globale	01/01/2023-30/06/2023
Prodware Deutschland AG	Hamburg	Allemagne	30-juin	100,00%	100,00%	Intégration globale	01/01/2023-30/06/2023
Prodware East Europe	Bucarest	Roumanie	30-juin	100,00%	100,00%	Intégration globale	01/01/2023-30/06/2023
Prodware Georgie	Georgie	Georgie	30-juin	100,00%	100,00%	Intégration globale	01/01/2023-30/06/2023
Prodware London Limited	Londres	Angleterre	30-juin	100,00%	100,00%	Intégration globale	01/01/2023-30/06/2023
Prodware London SE Limited	Londres	Angleterre	30-juin	100,00%	100,00%	Intégration globale	01/01/2023-30/06/2023
Prodware Luxembourg	Luxembourg	Luxembourg	30-juin	100,00%	100,00%	Intégration globale	01/01/2023-30/06/2023
Prodware Maroc	Casablanca	Maroc	30-juin	66,20%	66,20%	Intégration globale	01/01/2023-30/06/2023
Prodware Netherlands BV	Zaltbommel	Hollande	30-juin	100,00%	100,00%	Intégration globale	01/01/2023-30/06/2023
Prodware Retail Competence Center	Madrid	Espagne	30-juin	100,00%	100,00%	Intégration globale	01/01/2023-30/06/2023
PRODWARE SA	Paris	France	30-juin	Société consolidante		Intégration globale	01/01/2023-30/06/2023
Prodware Spain	Madrid	Espagne	30-juin	100,00%	100,00%	Intégration globale	01/01/2023-30/06/2023
Prodware UK Limited	Lancashire	Angleterre	30-juin	100,00%	100,00%	Intégration globale	01/01/2023-30/06/2023
Plahoma 13	Munich	Allemagne	30-juin	100,00%	100,00%	Intégration globale	15/03/23-30/06/2023
Westpole Belgium	Vilvoorde	Belgique	30-juin	100,00%	100,00%	Intégration globale	15/03/23-30/06/2023
Westpole Luxembourg	Windhorf	Luxembourg	30-juin	100,00%	100,00%	Intégration globale	15/03/23-30/06/2023
Westpole France	Strasbourg	France	30-juin	100,00%	100,00%	Intégration globale	15/03/23-30/06/2023
WTP Italy	Milan	Italie	30-juin	100,00%	100,00%	Intégration globale	15/03/23-30/06/2023

Évolution du périmètre de consolidation

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.

Le Groupe est organisé autour de deux secteurs opérationnels :

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

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

- › De la marge opérationnelle telle que définie en note 1.17 de l'annexe aux comptes consolidés 2022.
- › 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 :

	30/06/2023	Infrastructure et Saas	Edition en Propre et Intégration et solutions de Gestion
Chiffre d'affaires (1)	108 335	39 041	69 295
Marge opérationnelle (EBITDA)	26 478	12 298	14 180
Résultat opérationnel courant	16 694	7 144	9 550
Résultat opérationnel	16 694	7 144	9 550

(1) : Le CA Edition en Propre ressort à 36 213K€ au 30/06/2023

	30/06/2022	Infrastructure et Saas	Edition en Propre et Intégration et solutions de Gestion
Chiffre d'affaires (1)	87 512	27 848	59 663
Marge opérationnelle (EBITDA)	19 454	8 494	10 960
Résultat opérationnel courant	10 362	4 818	5 544
Résultat opérationnel	10 362	4 818	5 544

(1) : Le CA Edition en Propre ressort à 30 207K€ au 30/06/2022

Actif (K€)	30/06/2023	Infrastructure et Saas	Edition en Propre et Intégration et solutions de Gestion
Ecart d'acquisition	41 992	1 287	40 706
Immobilisations incorporelles	180 676	1	180 675
Immobilisations corporelles	5 248	867	4 381
Droits d'utilisation	10 812	-	10 812
Actifs sectoriels	105 690	24 078	81 612
Autres actifs	60 702	7 551	53 150
TOTAL ACTIF	405 121	33 785	371 337

Actif (K€)	31/12/2022	Infrastructure et Saas	Edition en Propre et Intégration et solutions de Gestion
Ecart d'acquisition	32 638	1 267	31 372
Immobilisations incorporelles	168 801	1	168 799
Immobilisations corporelles	2 880	476	2 403
Droits d'utilisation	10 277	-	10 277
Actifs sectoriels	73 871	16 829	57 042
Autres actifs	63 867	7 945	55 922
TOTAL ACTIF	352 334	26 518	325 816

04 Notes sur l'état du résultat global consolidé

Note 4.1 : Charges du personnel

Les avantages au personnel provisionnés sont présentés dans la note afférente aux provisions (note 5.6 de l'annexe).

RUBRIQUES	30/06/2023	30/06/2022
Salaires, traitements et charges sociales	45 962	37 619
Engagements de retraite	-	-
Production immobilisée	-11 296	-9 905
Crédit impôt recherche de l'exercice net d'honoraires	-3 400	-2 400
Crédit Impôt Compétitivité Entreprise	-	-
TOTAL	31 266	25 314

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

Effectifs au :	30/06/2023	30/06/2022
TOTAL	1 365	1 075

Note 4.2 : Autres produits et charges opérationnelles courants

RUBRIQUES	30/06/2023	30/06/2022
Production stockée	-	-
Autres produits et transferts de charges	534	1 085
Autres charges	-1 957	-1 818
Autres produits et charges opérationnelles courants	-1 423	-733

Note 4.3 : Autres produits et charges opérationnelles non courants

En K€	30/06/2023	30/06/2022
Produits de cessions d'immobilisations corp. et incorp. cédées	-	-
Valeur nette de cessions d'immobilisations corp. et incorp. cédées		
Produits de cessions d'immobilisations financières		
Valeur nette de cessions d'immobilisations financières		
Autres produits non courants		
Autres charges non courantes	-	-
Coûts de restructuration		
Autres produits et charges opérationnels	-	-

Note 4.4 : Résultat financier

RUBRIQUES	30/06/2023	30/06/2022
Charges d'intérêts	-5 979	-4 884
Coût de l'endettement financier brut	-5 979	-4 884
Produits sur créances et VMP		
Produits de trésorerie et équivalents de trésorerie		
Coût de l'endettement financier net	-5 979	-4 884
Charges financières sur droit d'utilisation	-90	-76
Autres produits et charges financiers	-538	-652
Résultat financier	-6 607	-5 612

Note 4.5 : Impôt sur le Résultat

Analyse de la charge d'impôts :

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

RUBRIQUES	30/06/2023	30/06/2022
Impôt exigible (charge -)	-1 730	-769
Impôt différé (produit + / charge -)	188	-102
TOTAL	-1 542	-871

RUBRIQUES	30/06/2023	30/06/2022
Résultat avant impôt	9 944	4 747
Charge (-) ou produit (+) d'impôt théorique	-2 486	-1 329
Rapprochement :		
Différences permanentes (1) :	557	867
Différences temporaires :	-	-
Utilisation des impôts différés actifs non reconnus	88	59
Déficit fiscal non activé	-397	-860
Déficit fiscal activé	-	-
Différence de change	-	-
Ecart taux impôt avec la société consolidante	696	392
TOTAL	-1 542	-871

RUBRIQUES	30/06/2023		31/12/2022		Variation
	IDA	IDP	IDA.	IDP.	2023/2022
Immobilisations incorporelles					
Autres actifs	286		215		71
Provisions et engagements retraites	702		733		-31
Autres passifs					
Reports fiscaux déficitaires	3 689		3 541		148
TOTAL	4 677	-	4 489	-	188

Certains actifs et passifs d'impôts différés ont été compensés conformément aux méthodes comptables du Groupe.

Aucune dette n'a été constatée sur les différences temporelles liées à des participations dans les filiales car le Groupe est en mesure de contrôler l'échéancier de reversement de ces différences temporelles et qu'il est probable que ces différences ne se renverseront pas dans un avenir envisageable.

Note 4.6 : 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 reçu 200 K€ de dividendes de CKL SOFTWARE sur le premier semestre 2023.

Les données financières pour CKL SOFTWARE sur la période sont :

- › Chiffres d'affaires : 975 K€
- › Résultat net : 250 K€

Note 4.7 : Résultat net des activités cédées

Sur le premier semestre 2023, le Groupe PRODWARE SA n'a cédé aucune activité.

05 Note sur l'état de la situation financière consolidée

Note 5.1 : Ecarts d'acquisition

RUBRIQUES	TOTAL
Valeur brute :	
Au 1er janvier 2022	35 140
Acquisitions	
Reclassements comme disponibles à la vente	
Cessions	
Autres variations et ajustements	
Au 31 décembre 2022	35 140
Entrée de périmètre	9 354
Acquisitions	
Reclassements comme disponibles à la vente	
Cessions	
Autres variations et ajustements	
Au 30 Juin 2023	44 494
Dépréciations :	
Au 1er janvier 2022	2 501
Dotation de l'exercice	
Autres variations et ajustements	
Au 31 décembre 2022	2 501
Dotation de l'exercice	
Autres variations et ajustements	
Au 30 Juin 2023	2 501
Montant net comptable au 30 Juin 2023	41 992
Montant net comptable au 31 Décembre 2022	32 638

RUBRIQUES	30/06/2023	31/12/2022
Edition en Propre et intégration solutions de gestion	40 706	31 352
Infrastructure et Saas	1 287	1 287
TOTAL	41 993	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.

Le Groupe réalise des tests de valeur annuels ou lorsque des indicateurs de perte de valeur se manifestent. Les taux d'actualisation (WACC) et le taux de croissance à perpétuité utilisés au 30 juin 2023 sont identiques à ceux du 31 décembre 2022.

En conclusion, les actifs des UGT testés présentant des indices de perte de valeur montrent que leur valeur recouvrable est supérieure à leur valeur nette comptable. Par conséquent, aucune dépréciation n'a été constatée au 30 juin 2023.

Sensibilités des tests de dépréciation :

Une analyse de sensibilité de calcul sur les paramètres clés utilisés (taux de marge opérationnelle, taux d'actualisation et taux de croissance perpétuelle) selon des hypothèses raisonnablement possibles (+/-0.5%) n'a pas fait apparaître de scénario dans laquelle la valeur recouvrable de l'UGT deviendrait inférieure à sa valeur comptable.

Note 5.2 : Immobilisations corporelles et incorporelles

Les acquisitions inscrites dans le poste « Concessions, brevets et logiciels » correspondent principalement à des frais de développement.

RUBRIQUES	Logiciels	Autres Immob. Incorp.	Total des Immob. Incorporelles	Immobilisations Corporelles	Total Immobilisations Corporelles
Valeur brute :					
Au 1er janvier 2022	210 668	49 260	259 931	26 281	26 281
Acquisitions	32 882	3 117	35 999	1 386	1 386
Reclassements comme disponibles à la vente					
Reclassements					
Cessions	-1 723		-1 723	-142	-142
Variation de périmètre					
Autres variations	-18 841		-18 841	-12	-12
Ecart de conversion	-39	-1	-40	-33	-33
Changement de mode de consolidation					
Au 31 décembre 2022	222 948	52 376	275 323	27 481	27 481
Acquisitions	16 271		16 271	401	401
Reclassements comme disponibles à la vente			-		-
Reclassements			-		-
Cessions			-	-1	-1
Variation de périmètre	1 258		1 258	11 175	11 175
Autres variations	-1 324		-1 324	-4 564	-4 564
Ecart de conversion	24		24	35	35
Changement de mode de consolidation			-		-
Au 30 Juin 2023	239 176	52 376	291 551	34 527	34 527

Amortissements et dépréciations :					
Au 1er janvier 2022	110 947	3 431	114 379	23 902	23 902
Variation de périmètre et ajustements					
Dotation de l'exercice	12 362	1	12 364	821	821
Reprise de l'exercice	-1 723		-1 723	-73	-73
Reclassement					
Variation de périmètre					
Autres variations	-18 459	1	-18 457	-11	-11
Ecart de conversion	-39	-1	-40	-37	-37
Cession contrat					
Au 31 décembre 2022	103 089	3 433	106 523	24 602	24 602
Variation de périmètre et ajustements			-		-
Dotation de l'exercice	4 252	1	4 253	587	587
Reprise de l'exercice	-0	-	-0		-
Reclassement			-		-
Variation de périmètre	1 256	2	1 258	8 612	8 612
Autres variations	-1 183		-1 183	-4 553	-4 553
Ecart de conversion	23	1	24	32	32
Cession contrat			-		-
Au 30 Juin 2023	107 437	3 436	110 875	29 279	29 279
Montant net comptable au 30 Juin 2023	131 739	48 940	180 677	5 247	5 247
Montant net comptable au 31 décembre 2022	119 859	48 943	168 801	2 879	2 879

Les droits d'utilisation se résument ainsi :

RUBRIQUES (K€)	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 2022	6 251	4 120	8 479		18 849
Acquisitions	4 493	873	1 406		6 772
Reclassements comme disponibles à la vente					
Reclassements					
Cessions	-2 920	-1 465	-495	-3	-4 883
Variation de périmètre					
Autres variations					
Ecart de conversion	-11	-1	-	-	-12
Changement de mode de consolidation					
Au 31 décembre 2022	7 812	3 527	9 389	-3	20 725
Acquisitions					-
Reclassements comme disponibles à la vente					-
Reclassements					-
Cessions	-570	-963	-502		-2 036
Variation de périmètre					-
Autres variations	4 365	3 356	1 352		9 073
Ecart de conversion	4	1	0	-0	5
Changement de mode de consolidation					-
Au 30 Juin 2023	11 611	5 920	10 239	-3	27 767

Amortissements et dépréciations :					
Au 1er janvier 2022	3 324	2 275	3 235		8 834
Variation de périmètre et ajustements					
Dotation de l'exercice	2 417	1 117	2 968	1	6 502
Reprise de l'exercice	-2 920	-1 465	-495	-3	-4 883
Reclassement					
Variation de périmètre					
Autres variations					
Ecart de conversion	-4	-1	-	-	-5
Cession contrat					
Au 31 décembre 2022	2 818	1 925	5 707	-2	10 448
Variation de périmètre et ajustements					-
Dotation de l'exercice	1 544	823	1 710		4 076
Reprise de l'exercice					-
Reclassement					-
Variation de périmètre					-
Autres variations	2 429	1 212	638		4 279
Ecart de conversion	-0	1	0	-0	1
Cession contrat	-453	-894	-502		-1 849
Au 30 Juin 2023	6 337	3 067	7 552	-2	16 955
Montant net comptable au 30 Juin 2022	5 273	2 854	2 686	-1	10 812
Montant net comptable au 31 décembre 2021	4 995	1 602	3 682	-	10 277

Note 5.3 : Actifs financiers non courants

RUBRIQUES (En K€)	Valeur brute	Perte de valeur	Valeur nette
Valeur brute :			
Au 1er janvier 2022	3 202		3 202
Augmentation	103		103
Variation de périmètre			
Variation de la situation nette de la MEE	-15		-15
Diminution	-46		-46
Reclassement			
Ecart de conversion	-2		-2
Au 31 décembre 2022	3 241	-	3 241
Augmentation	5 129		5 129
Variation de périmètre	-5 000		-5 000
Variation de la situation nette de la MEE	-72		-72
Diminution	-1		-1
Reclassement			-
Ecart de conversion			-
Variation du taux d'intérêt			-
Au 30 Juin 2023	3 297	-	3 297

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

RUBRIQUES	30/06/2023	31/12/2022
Dépôts de garantie	971	899
Valeur nette des titres de participation non consolidés	-	
Participations dans les entreprises associées	547	619
Prêts	1 779	1 723
Cessions internes		
TOTAL	3 297	3 241

Note 5.4 : Autres Débiteurs

RUBRIQUES (En K€)	30/06/2023	31/12/2022
Créances fiscales (1)	18 904	16 248
Autres créances (2)	9 479	4 291
Charges constatées d'avance	1 751	1 678
TOTAL	30 134	22 216

(1) : Est inclus dans le poste "Créances fiscales", la créance d'impôt liée au Crédit d'Impôt Recherche 2023 pour un montant de 3 400 K€

(2) : Est inclus dans le poste "Autres créances", une retenue sur les créances de CIR mobilisés d'un montant de 2 050 K€

Note 5.5 : Capital social

L'état des variations des capitaux propres est présenté dans la première partie des états financiers consolidés.

Evolution du capital social

Le capital social est composé au 30 juin 2023 de 7 654 251 actions de 0,65 € de valeur nominale et s'élève ainsi à 4 975 263,15 euros.

Nombre moyen d'actions et résultat par action

RUBRIQUES	30/06/2023	30/06/2022
Résultat net des activités poursuivies	8 673	3 964
Nombre d'actions au 1er janvier	7 654 251	7 448 042
Nombre d'actions au 30 Juin	7 654 251	7 654 251
Nombre d'actions au 31 Décembre		
Nombre moyen d'actions (actions d'auto contrôle déduites)	7 654 251	7 654 251
Bénéfice net par action sur nombre moyen (euros)	1,133	0,518
Capital potentiel : BSA (*), Actions gratuites, ...	1 969 300	1 969 300
Nombre total d'actions potentielles	9 623 551	9 623 551
Résultat dilué par action (euros)	0,901	0,412

Note 5.6 : Provisions non courantes

RUBRIQUES	Engagements retraite et assimilés	Provisions courantes	Total Provisions
Ouverture	4 356	2 877	7 233
Dotation	201		201
Reprise	-32		-32
Autres variations	-231		-231
Ecart de conversion	-0		-0
Variations de périmètre	25		25
Clôture	4 319	2 877	7 195

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 et 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 de l'annexe aux comptes consolidés du 31 Décembre 2022.

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

Les engagements de fin de carrière ont été déterminés à fin Juin 2023 sur la base des mêmes hypothèses actuarielles que celles retenues au 31 décembre 2022.

Le turnover est déterminé en fonction de l'âge du salarié. Les montants comptabilisés au titre des engagements de fin de carrière et de retraite s'élèvent à 4 319 K€ à la fin du premier semestre 2023. Le montant comptabilisé (dotation nette de reprise) sur la période est de 169 K€.

Note 5.7 : Passifs financiers courants et non courants

Les passifs financiers courants et non courants évoluent comme suit :

En K€	31/12/2022	Var° Périmètre	Ecart de conversion	Augmentation	Autres variations	Diminution	30/06/2023
Endettement non courant	145 131	-	-	5 494	-335	-	150 290
Emprunts bancaires et obligataires simples	145 131			5 494	-335		150 290
Endettement courant	29 751	2 422	9	1 871	2 514	-	36 567
Intérêts courus sur emprunts	4 001			1 871	-22		5 849
Découverts bancaires	25 750	2 422	9		2 537		30 718
TOTAL	174 881	2 422	9	7 365	2 179	-	186 858

En K€	30/06/2023	A 1an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Endettement non courant	150 290	-	150 290	-
Emprunts bancaires et obligataires simples	150 290		150 290	
Endettement courant	36 567	36 567	-	-
Intérêts courus sur emprunts	5 849	5 849		
Découverts bancaires	30 718	30 718		
TOTAL	186 858	36 567	150 290	-

En K€	Dettes locations au 31/12/2022	Var° Péri-mètre	Ecart de conversion	Nouveaux contrats	Autres variations	TFT (remb.)	Dettes locations au 30/06/2023	Dettes locations non courantes	Dettes locations courantes
Dettes de locations	10 614		4	4 593		-4 076	11 136	3 855	7 281

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.

Pour les emprunts à taux variables, la juste valeur est approximativement égale à la valeur nette comptable.

Covenants financiers

Tous les covenants sont respectés en date du 30 juin 2023.

Note 5.8 : Autres passifs courants

RUBRIQUES	30/06/2023	A 1 an au plus	31/12/2022	A 1 an au plus.
Fournisseurs et comptes rattachés	37 686	37 686	26 907	26 907
Comptes courants d'associés	17 640	17 640		-
Dettes fiscales	12 891	12 891	13 754	13 754
Dettes sociales	14 620	14 620	11 565	11 565
Autres dettes dont produits constatés d'avance	7 707	7 707	6 683	6 683
TOTAL	90 545	90 545	58 909	58 909

06 Informations complémentaires

Note 6.1 : Evènements significatifs sur le premier semestre

Le Lecteur est invité à se reporter à la page 5 du rapport semestriel.

Note 6.2 : Evènements postérieurs à la clôture semestrielle

Le Lecteur est invité à se reporter à la page 7 du rapport semestriel paragraphe : Les évènements importants survenus depuis le 30 juin 2023.

Note 6.3 : Informations relatives aux parties liées

Aucune opération ne s'est déroulée sur le semestre nécessitant la communication d'une information relative aux parties liées.

Note 6.4 : Engagements hors bilan

Les engagements hors bilan du Groupe sont ceux consentis ou reçus par PRODWARE SA et ses filiales et restent identiques à ceux de l'année 2022.

