

PRODWARE

Société Anonyme au capital de 4 975 263,15
euros 45 quai de la Seine
75019 Paris
RCS Paris B 352 335 962

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES CONSOLIDÉS

Exercice clos le 31 décembre 2023

EXCELIA AUDIT

Société de commissariat aux comptes inscrite
auprès de la CRCC de Paris
21 rue de Crimée
75019 Paris

SOUSSAN & SOUSSAN

Société de commissariat aux comptes inscrite
auprès de la CRCC de Paris
30, rue de la Faisanderie
75116 Paris

Rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes consolidés

Prodware S.A.

Exercice clos le 31 décembre 2023

Mesdames, Messieurs les Actionnaires,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos assemblées générales, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de la société Prodware SA relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2023, tels qu'ils sont joints au présent rapport. Ces comptes ont été arrêtés par le Conseil d'Administration le 4 avril 2024 sur la base des éléments disponibles à cette date.

Nous certifions que les comptes consolidés sont, au regard du référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine, à la fin de l'exercice, de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1^{er} janvier 2023 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.821-53 et R.821-180 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes consolidés de l'exercice, ainsi que les réponses que nous avons pu apporter face à ces risques.

Evaluation des écarts d'acquisition et des autres actifs immobilisés

Note 16 « Ecart d'acquisition », Note 17 « Immobilisations incorporelles et corporelles »

Point clé de l'audit

Au 31 décembre 2023, la valeur nette comptable des écarts d'acquisition et des autres actifs immobilisés s'élevait à 346,3 millions d'euros, soit 59 % du total de l'actif.

Les actifs immobilisés comprennent, notamment, les écarts d'acquisition (123 millions d'euros), les immobilisations incorporelles (202 millions d'euros), les immobilisations corporelles (5,5 millions d'euros) et les actifs au titre du droit d'utilisation (9 millions d'euros).

Comme décrit dans la note 1 « Principes Comptables » au paragraphe 1 « Immobilisations incorporelles et corporelles » de l'annexe aux comptes consolidés, et conformément à la norme IAS-36 Dépréciation d'actifs, ces actifs (hors écarts d'acquisition) font l'objet d'un test de dépréciation lorsque des événements ou modifications d'environnement de marché indiquent un risque de perte de valeur. Quant aux écarts d'acquisition, ils font l'objet, une fois par an, d'un test de dépréciation consistant à comparer les valeurs recouvrables de chacune des entités opérationnelles du groupe, aux actifs nets correspondants.

Nous avons considéré l'évaluation des écarts d'acquisition et des autres actifs immobilisés comme un point clé de l'audit, compte tenu du poids de ces actifs dans le bilan consolidé, de l'importance des jugements de la direction dans la détermination des hypothèses de flux de trésorerie, des taux d'actualisation et de croissance à long terme, ainsi que de la sensibilité de l'évaluation de leur valeur recouvrable à ces hypothèses.

Réponse apportée

Dans le cadre de nos travaux, nous avons principalement :

- pris connaissance du processus mis en œuvre par la direction pour évaluer les actifs incorporels et apprécier les principes et méthode de détermination des valeurs recouvrables des unités génératrices de trésorerie (UGT) auxquels les actifs incorporels sont rattachés ;
- corroboré l'existence des indicateurs de perte de valeur ou des indices que la perte de valeur n'existe plus sur les actifs autres que l'écart d'acquisition, identifiés par la direction au 31 décembre 2023 ;
- vérifié si la méthodologie utilisée par la direction était conforme aux principes comptables, notamment concernant la définition des UGT, et les modèles utilisés pour évaluer les montants recouvrables ;
- pour chacune des UGT, (i) analysé la pertinence des modèles d'évaluation utilisés, des taux de croissance long terme et des taux d'actualisation appliqués au regard des pratiques de marché et (ii) apprécié la cohérence des projections de flux de trésorerie avec les plans d'affaires de la direction au regard des perspectives de marché ;
- vérifié le caractère approprié de l'information donnée dans les notes de l'annexe des comptes consolidés, notamment concernant les hypothèses et les analyses de sensibilité.

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

Vérifications spécifiques

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

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

Nous attestons que la déclaration consolidée de performance extra-financière prévue par l'article L.225-102-1 du code de commerce figure dans le rapport sur la gestion du groupe étant précisé que, conformément aux dispositions de l'article L.823-10 de ce code, les informations contenues dans cette déclaration n'ont pas fait l'objet de notre part de vérifications de sincérité ou de concordance avec les comptes consolidés et doivent faire l'objet d'un rapport par un organisme tiers indépendant.

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

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

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

Les comptes consolidés ont été arrêtés par le conseil d'administration.

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

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

Comme précisé par l'article L.821-55 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

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

- ils identifient et évaluent les risques que les comptes consolidés comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définissent et mettent en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueillent des éléments qu'ils estiment suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- ils prennent connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- ils apprécient le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes consolidés ;
- ils apprécient le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'ils concluent à l'existence d'une incertitude significative, ils attirent l'attention des lecteurs de leur rapport sur les informations fournies dans les comptes consolidés au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, ils formulent une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- ils apprécient la présentation d'ensemble des comptes consolidés et évaluent si les comptes consolidés reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle ;
- concernant l'information financière des personnes ou entités comprises dans le périmètre de consolidation, ils collectent des éléments qu'ils estiment suffisants et appropriés pour exprimer une opinion sur les comptes consolidés. Il est responsable de la direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit des comptes consolidés ainsi que de l'opinion exprimée sur ces comptes.

Paris, le 22 avril 2024

Les Commissaires aux comptes

Excelia Audit

Représenté par Karène Zagoury



Soussan & Soussan

Représenté par David Soussan



Table des matières

COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ	P.4
ÉTAT DU RÉSULTAT NET ET DES GAINS ET PERTES COMPTABILISÉS DIRECTEMENT EN CAPITAUX PROPRES	P.5
BILAN CONSOLIDÉ	P.6
TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE CONSOLIDÉS	P.7
VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS	P.9
NOTES ANNEXES	P.11
Note 1 : Principes Comptables	P.12
Note 2 : Principales sources d'incertitudes relatives aux estimations	P.19
Note 3 : Événements significatifs de l'exercice	P.19
Note 4 : Événements postérieurs à la clôture	P.20
Note 5 : Évolution du périmètre de consolidation	P.20
Note 6 : Information par secteurs opérationnels	P.22
Note 7 : Chiffres d'affaires	P.23
Note 8 : Charges de personnel	P.23
Note 9 : Autres produits et charges nets	P.24
Note 10 : Autres produits et charges opérationnels non courants	P.24
Note 11 : Résultat financier	P.25
Note 12 : Impôts	P.25
Note 13 : Résultat par action	P.26
Note 14 : Quote-part dans les entreprises associées	P.26
Note 15 : Résultat net des activités cédées	P.27
Note 16 : Ecart d'acquisition	P.27
Note 17 : Immobilisations Incorporelles et Corporelles	P.29
Note 18 : Actifs Financiers non Courants	P.32
Note 19 : Stocks	P.33
Note 20 : Créances clients et Autres débiteurs	P.33
Note 21 : Trésorerie et Équivalents de trésorerie	P.34
Note 22 : Capital Social	P.35
Note 23 : Provisions non courantes	P.35
Note 24 : Passifs Financiers	P.36
Note 25 : Autres passifs courants	P.37
Note 26 : Transactions avec les parties liées et rémunérations des mandataires sociaux	P.37
Note 27 : Paiements fondés sur des actions (plans d'options de souscription ou d'acquisition d'actions)	P.38
Note 28 : Engagements donnés ou reçus	P.39
Note 29 : Honoraires des commissaires aux comptes	P.39

COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ

(En milliers d'euros)

		31/12/2023	31/12/2022
Chiffre d'affaires	Note 7	380 566	188 281
Achats consommés		-218 389	-59 634
Charges externes		-24 876	-20 524
Charges de personnel	Note 8	-65 511	-53 829
Impôts et taxes		-1 701	-1 282
Dotations nettes aux amortissements, dépréciations et provisions		-20 275	-21 463
Autres produits et charges opérationnels courants	Note 9	-687	-2 247
Résultat opérationnel courant		49 128	29 303
Autres produits et charges opérationnels	Note 10	-925	-
Résultat opérationnel		48 203	29 303
Coût de l'endettement financier net	Note 11	-15 767	-9 885
Charges financières sur droits d'utilisation	Note 11	-173	-156
Autres produits et charges financiers	Note 11	-4 009	-1 116
Résultat financier		-19 949	-11 157
Impôts sur les résultats	Note 12	-52 168	-2 495
Quote-part dans les entreprises associées	Note 14	211	235
Résultat net des activités poursuivies		-23 703	15 886
Résultat net des activités cédées	Note 15		
Résultat net de l'ensemble consolidé		-23 703	15 886
Intérêts minoritaires		-7	-183
Résultat Net - Part du Groupe		-23 710	15 703
Résultat net par action (sur nombre moyen) (en euros)	Note 13	-3,097	2,063
Résultat dilué par action (euros)	Note 13	-3,097	1,643

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

(En milliers d'euros)

	31/12/2023	31/12//2022
Résultat net (Part du groupe)	-22 446	15 703
Intérêts minoritaires - Résultat	7	183
Résultat net de l'ensemble consolidé	-22 439	15 886
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 :	-57	125
Ecart de conversion - Groupe	-57	125
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	-57	125
Total du résultat net et des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	-22 496	16 011
Dont :		
Part du groupe	-22 504	15 828
Part des minoritaires	7	184

BILAN CONSOLIDÉ

(En milliers d'euros)

		31/12/2023	31/12/2022
Ecart d'acquisition	Note 16	122 995	32 638
Immobilisations incorporelles	Note 17	203 005	168 801
Droits d'utilisation	Note 17	9 047	10 277
Immobilisations corporelles	Note 17	5 514	2 880
Immobilisations financières	Note 18	2 844	2 622
Participations dans les entreprises associées	Note 18	631	620
Impôts différés - actif	Note 12	2 308	4 489
Actif non courant		346 344	222 326
Stocks et en-cours	Note 19	6	-
Clients et comptes rattachés	Note 20	131 706	51 654
Autres actifs courants	Note 20	18 139	22 216
Trésorerie et équivalents de trésorerie	Note 21	93 591	56 137
Actif courant		243 442	130 008
Total actif		589 786	352 334
Capital	Note 22	4 975	4 975
Primes liées au capital		49 775	49 775
Réserves		45 703	30 057
Résultat net (Part du groupe)		-23 710	15 703
Auto-contrôle			
Capitaux propres (part du groupe)		76 743	100 510
Intérêts ne conférant pas le contrôle		194	186
Total des capitaux propres		76 936	100 696
Impôts différés - passif	Note 12		
Engagements retraite et assimilés	Note 23	4 532	4 356
Endettement non courant	Note 24	237 922	145 131
Dettes de location non courantes	Note 24	5 130	4 553
Passif non courant		247 583	154 039
Provisions courantes	Note 23	551	2 878
Endettement courant	Note 24	34 093	29 751
Dettes de location courantes		4 247	6 061
Fournisseurs et comptes rattachés	Note 25	149 297	26 907
Autres passifs courants	Note 25	77 078	32 002
Passif courant		265 266	97 599
Total Passif		589 786	352 334

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE CONSOLIDÉS

(En milliers d'euros)

		31/12/2023	31/12/2022
Résultat net total des entités consolidées		-23 703	15 886
Élimination de la quote-part de résultat des sociétés MEE	Note 14	-211	-235
Dividendes reçus des mises en équivalence	Note 14	200	250
Dotations nettes aux amortissements, dépréciations et provisions		18 773	21 994
Éléments calculés liés aux aux var. de juste valeur		-25	-
Élimination des plus ou moins-values de cessions d'actifs	Note 10	-8	64
Capacité d'autofinancement après coût de l'endettement financier		-4 974	37 959
Coût de l'endettement financier	Note 11	15 767	9 885
Charge d'impôt de la période, y compris impôts différés	Note 12	52 168	2 495
Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier et impôt		62 961	50 339
Impôt versé		-25 045	
Variation du BFR lié à l'activité (provisions incluses)		46 605	-4 427
FLUX NET DE TRESORERIE GENERALE PAR L'EXPLOITATION (I)		84 521	45 912
Acquisitions d'immobilisations	Note 17	-37 525	-37 488
Cessions d'immobilisations		2	5
Réduction des autres immobilisations financières		4	41
Incidence des variations de périmètre		-84 024	
Variation nette des placements à court terme			-2 778
Flux tréso actifs non courants à céder et act abandonnées			
FLUX NET DE TRESORERIE GENERALE PAR L'INVESTISSEMENT (II)		-121 542	-40 221
Émissions d'emprunts	Note 24	92 831	720
Remboursements d'emprunts	Note 24	-7 268	-6 772
Dont remboursement des droits d'utilisation (IFRS 16)	Note 24	-6 933	-6 394
Coût de l'endettement financier (intérêts payés)	Note 11	-14 015	-9 450
Dividendes reçus/versés de la société mère			
Augmentations / réductions de capital			-580
Cessions (acq.) nettes d'actions propres			527
Variation nette des concours bancaires			
FLUX NET DE TRESO. GENERALE PAR LES OPERATIONS DE FINANCEMENT (III)		71 548	-15 554
Variation de change sur la trésorerie (IV)		-7	13
INCIDENCE DES VARIATIONS DE CHANGE (IV)		-7	13
VARIATION DE FLUX TRÉSORERIE (I + II + III + IV)		34 520	-9 849
Trésorerie : ouverture	Note 21	27 941	37 791
Trésorerie : clôture	Note 21	62 461	27 941

La production immobilisée de l'exercice d'un montant de 23 862 K€ mise en moins des charges de personnel est incluse dans les 37,5 M€ d'acquisitions de l'exercice.

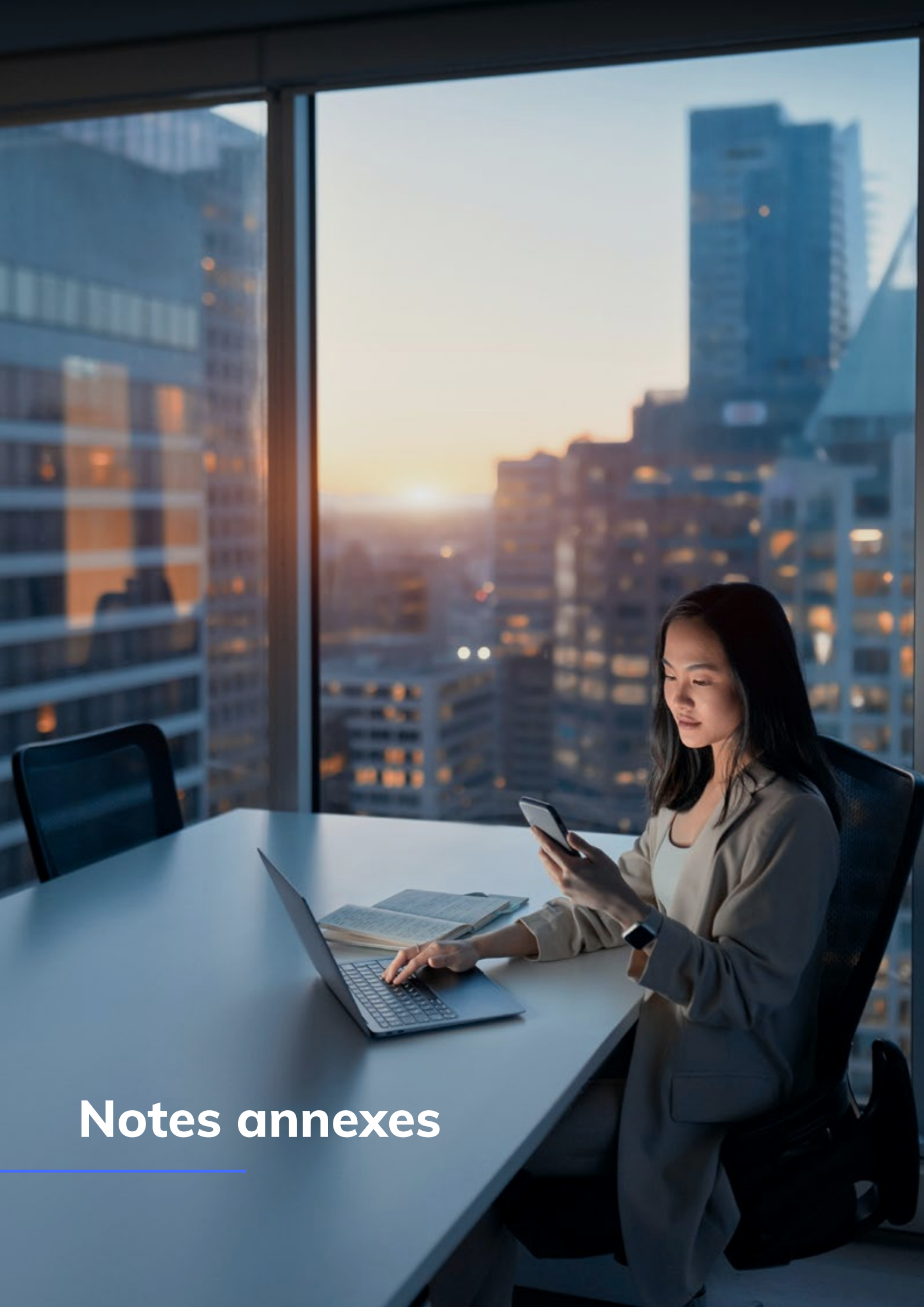
Variation de BFR	31/12/2023	31/12/2022
Stocks et en-cours	6	-
Clients et comptes rattachés	131 706	51 654
Autres actifs courants	18 139	22 216
Fournisseurs et comptes rattachés	149 297	26 907
Autres passifs courants	77 078	32 002
Besoin en Fonds de Roulement	-76 524	14 961

Rubriques (K€)	Var° 23/22
Variation du BFR lié à l'activité (provisions incluses)	-91 486
Autres variations	44 880
Variation de BFR sur le tableau de flux de trésorerie	-46 605

VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS

(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 31/12/2021	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	-
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							-	
OCI - PIDR							-	
Résultat					-23 710		-23 710	7
Autres variations et ajustements							-	
Reclassement							-	
Écart de conversion et effet de change				-57			-57	
Variation du taux d'intérêt							-	
Sortie de périmètre							-	
Capitaux propres au 31/12/2023	4 975	49 775	45 647	55	-23 710	-	76 743	193



Notes annexes

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

Généralités. — PRODWARE SA (« la Société ») est une société anonyme, de droit français. Les actions de la société sont admises sur le marché Euronext Growth de NYSE Euronext de la Bourse de PARIS. Les états financiers consolidés au 31 décembre 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 les états financiers consolidés le 4 Avril 2024 et donné son autorisation de publication des états financiers consolidés au 31 décembre 2023. Ces comptes ne seront définitifs qu'après leur approbation par l'assemblée générale annuelle des actionnaires.

01 Principes Comptables

Les comptes consolidés de PRODWARE SA et de ses filiales (ci-après le « Groupe ») qui sont publiés au titre de l'exercice 2023 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 PRODWARE SA dans les présents comptes sont compatibles avec les directives européennes d'une part et les normes et interprétations adoptées par l'Union Européenne d'autre part.

Sauf indication contraire, ces méthodes ont été appliquées de façon permanente à tous les exercices présentés.

Normes et interprétations nouvelles applicables à compter du 1er janvier 2023 :

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

Texte	Intitulé	Date application IASB	Date d'application de l'UE
IFRS 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	01/01/2023
Amendement à IAS 1 et Practice Statement 2 mis à jour	Informations à fournir sur les principes et méthodes comptables › Clarification des informations à fournir sur les méthodes comptables significatives	01/01/2023	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	01/01/2023
Amendement à IAS 12	Impôts différés relatifs à des actifs et passifs résultant d'une même transaction › Comptabilisation des impôts différés sur les transactions telles que les contrats de location et les obligations de démantèlement	01/01/2023	01/01/2023
Amendement à IAS 12	Réforme fiscale internationale - Règles du Pilier 2	01/01/2023	01/01/2023

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 2023.

Normes et interprétations adoptées par l'IASB mais non encore applicables au 31 décembre 2023 :

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

Texte	Intitulé	Date application IASB	Date d'application de l'UE
Amendement à IAS 1 (Janvier 2020)	Classification des dettes en courant ou non-courant	01/01/2024	
Amendement à IAS 1 (Octobre 2022)	« Passifs non courants assortis de covenants » › Clarification sur le covenant devant être testé au plus tard à la date de clôture et son incidence sur la qualification en courant ou en non courant de la dette	01/01/2024	
Amendement à IFRS 16	Obligation locative découlant d'une cession-bail › Clarifications sur l'évaluation ultérieure des transactions de cession-bail, en particulier celles incluant des loyers variables	01/01/2024	
Amendement à IAS 7 et IFRS 7	Informations à fournir sur les incidences des contrats d'affacturage inversé	01/01/2024	
Amendement à IAS 21	Lack of exchangeability	01/01/2025	

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 goodwills et ajustements de juste valeur provenant de l'acquisition d'une entité étrangère sont considérés comme des actifs et passifs de l'entité étrangère. Ils sont donc exprimés dans la devise fonctionnelle de l'entité et sont convertis au taux de clôture.

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

MÉTHODES D'ÉVALUATION

1) Immobilisations incorporelles et corporelles : Conformément à la norme IAS 16 « Immobilisations corporelles » et à la norme IAS 38 « Immobilisations incorporelles », seuls les éléments dont le coût peut être déterminé de façon fiable et pour lesquels il est probable que les avantages économiques futurs iront au groupe sont comptabilisés en immobilisations. Conformément à la norme IAS 36 « Dépréciation d'actifs », lorsque des événements ou modifications d'environnement de marché indiquent un risque de perte de valeur des immobilisations incorporelles et corporelles,

celles-ci font l'objet d'une revue détaillée afin de déterminer si leur valeur nette comptable est bien inférieure à leur valeur recouvrable. La valeur recouvrable est définie comme la plus élevée de la juste valeur (diminuée du coût de cession) et de la valeur d'utilité. La valeur d'utilité est déterminée par actualisation des flux de trésorerie futurs attendus de l'utilisation du bien et de sa cession. Dans le cas où le montant recouvrable serait inférieur à la valeur nette comptable, une perte de valeur est comptabilisée pour la différence entre ces deux montants. Les pertes de valeur relatives aux immobilisations corporelles et incorporelles à durée de vie définie peuvent être reprises ultérieurement si la valeur recouvrable redevient plus élevée que la valeur nette comptable (dans la limite de la dépréciation initialement comptabilisée).

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

Ces logiciels créés en interne sont amortis à partir de la date de « mise en service » 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 goodwill 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 goodwill 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 goodwill). 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 goodwill 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 ;
- › Marché public (Protinus et Westpole).

Les actifs sectoriels sont des actifs opérationnels utilisés par un secteur dans le cadre de ses activités opérationnelles.

Ils comprennent les goodwill affectables, les immobilisations incorporelles et corporelles, ainsi que les actifs courants utilisés dans les activités opérationnelles.

18) Résultat par action : Le résultat par action avant dilution est obtenu en divisant le résultat net des activités poursuivies part du Groupe par le nombre moyen pondéré d'actions en circulation au cours de l'exercice, à l'exclusion du nombre moyen des actions ordinaires achetées et détenues à titre d'autocontrôle. Le résultat dilué par action est calculé en retenant l'ensemble des instruments donnant un accès différé au capital de la société consolidante, qu'ils soient émis par celle-ci ou par ses filiales. La dilution est déterminée instrument par instrument, compte tenu des conditions existantes à la date de clôture et en excluant les instruments anti-dilutifs.

Dans les deux cas, les fonds sont pris en compte prorata temporis lors de l'année d'émission des instruments dilutifs et au premier jour les années suivantes.

19) Politique de gestion des risques financiers : Le Groupe PRODWARE SA n'est pas exposé à un risque de change car le groupe réalise près de 95 % du chiffre d'affaires du groupe en euros. Dans ce contexte la société ne pratique pas de couverture du risque de change.

20) Résultat net des activités cédées : Le Groupe PRODWARE SA présente sur une ligne séparée les produits et charges ainsi que le résultat de cession pour ses activités cédées au cours de l'exercice. Ce résultat est présenté net d'impôt.

21) Crédit Impôt Recherche : Le Groupe PRODWARE SA comptabilise le produit de crédit impôt recherche en marge opérationnelle courante lorsqu'il n'est pas rattaché à des développements activés. Il est porté sur la ligne Charges de personnel (en minoration du coût de personnel). Dans le cas contraire, il est comptabilisé en déduction du coût des développements activés.

02 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'arrêté, ainsi que les produits et charges enregistrés sur la période. Des changements de faits et circonstances peuvent amener le Groupe à revoir ces estimations.

03 Événements significatifs de l'exercice

Le Groupe Prodware a franchi en 2023 une étape dans sa stratégie de développement et acquis une nouvelle dimension avec notamment la réalisation d'opérations de croissance externe significatives.

Prodware France a ainsi fait l'acquisition :

- › en mars 2023, de la société Plahoma 13, un holding détenant 4 sociétés opérationnelles, soit Westpole Belgium, WestpoleLuxembourg, Westpole France et WTP Italy.

Le groupe Westpole a une expertise reconnue dans les services externalisés, la gestion des processus commerciaux, le cloud computing et les solutions de cybersécurité.

Il est présent sur les marchés publics et bancaires et auprès des institutions gouvernementales telles que l'OTAN ou la Banque Européenne d'Investissement, notamment en Belgique et Luxembourg.

- › en octobre 2023, de la société PROTINUS IT aux Pays-Bas.

Protinus IT est une société leader dans le conseil et l'implémentations de solutions informatiques en ce compris la fourniture de matériel informatique, de logiciels et de services principalement pour le secteur public aux Pays-Bas (administrations centrales et locales), le secteur de la santé, de l'éducation et des entreprises du secteur privé.

Prodware Spain a par ailleurs acquis :

- › en décembre 2023, la société Nut Consulting, spécialisée dans l'implémentation et l'optimisation de solutions (ERP, CRM, BI) basées sur la technologie Microsoft 365.

D'un point de vue opérationnel, les sociétés continueront d'évoluer sous leur propre dénomination, soit sous 3 dénominations commerciales Prodware-Westpole-Protinus, afin de préserver leur noto-

riété dans leur domaine respectif, sous l'égide d'une marque Phast regroupant toutes les activités.

Du fait de la bonne orientation des activités durant l'exercice et des acquisitions réalisées, le Groupe Prodware clôture ainsi l'exercice avec une présence dans 15 pays, une progression de ses effectifs de près de 30 % ainsi qu'une progression de son chiffre d'affaires de 102 %.

Le résultat financier reflète le renchérissement du coût de l'endettement financier lié aux emprunts contractés pour les acquisitions précitées ainsi que par la hausse des taux d'intérêt. La société Prodware SA a en effet réalisé auprès de son partenaire financier historique, Tikehau Investment Manager, le financement nécessaire à la réalisation de ses opérations de croissance externe.

Le résultat net de l'exercice est enfin impacté par une charge non courante de 45 428 k€ lié à un accord global avec l'administration fiscale en matière de Crédit d'Impôt Recherche portant sur les années 2012 à 2022.

Cette charge non courante permet à Prodware de solder ce contentieux et de se désister des instances en cours sur l'ensemble des exercices considérés.

04 Événements postérieurs à la clôture

Le groupe entend poursuivre en 2024 son plan stratégique de développement en favorisant les principaux métiers de la transformation digitale dans une approche de partenariat recherché par les clients. Il compte de même poursuivre sa trajectoire de croissance externe selon les critères établis mais aussi opportunités du marché.

En effet, il convient de noter l'évènement suivant :

- › En février 2024, la conclusion par Prodware France d'un financement de 50 m€ sous la forme d'un crédit renouvelable destiné à consolider ses lignes court terme existantes et obtenir une nouvelle maturité. Ce crédit a ainsi permis le refinancement immédiat de 33 m€ auprès des prêteurs historiques et la différence, soit 17 millions, a été souscrit pour le financement des besoins généraux court du Groupe.

05 Évolution du périmètre de consolidation

Le périmètre de consolidation de PRODWARE SA a connu les évolutions suivantes sur l'exercice 2023 :

- › Acquisition du Groupe WESTPOLE en date du 27/02/2023 (début d'intégration en consolidation au 01/03/2023) ;
- › Acquisition de la société Protinus IT BV en date du 29/09/2023 (début d'intégration en consolidation au 01/10/2023) ;
- › Acquisition de la société NUT CONSULTING en date du 01/12/2023 (début d'intégration en consolidation au 01/12/2023) ;
- › Création d'une nouvelle société opérationnelle 'Prodware Services Center Georgia' en Juin 2023 mais avec un démarrage d'activité en 2024. De ce fait, elle n'a pas été consolidée sur l'exercice 2023 ;
- › Les sociétés Prodware Luxembourg et Prodware East Europe (Roumanie) n'ont plus d'activité et sont en phase de dissolution.

Pour l'année 2023, 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	01/01/2023-31/12/2023
CKL Software Gmbh	Hamburg	Allemagne	31-déc	50,00%	50,00%	Mise en équivalence	01/01/2023-31/12/2023
Prodware Belgium	Enghien	Belgique	31-déc	100,00%	100,00%	Intégration globale	01/01/2023-31/12/2023
Prodware Czech Republic	Olomouc	Republique Tchèque	31-déc	100,00%	100,00%	Intégration globale	01/01/2023-31/12/2023
Prodware Deutschland AG	Hamburg	Allemagne	31-déc	100,00%	100,00%	Intégration globale	01/01/2023-31/12/2023
Prodware East Europe	Bucarest	Roumanie	31-déc	100,00%	100,00%	Intégration globale	01/01/2023-31/12/2023
Prodware Georgie	Georgie	Georgie	31-déc	100,00%	100,00%	Intégration globale	01/01/2023-31/12/2023
Prodware Services Center Georgia LLC	Tbilisi	Georgie	31-déc	100,00%	100,00%	Non consolidé	21/06/2023-31/12/2023
Prodware London Limited	Londres	Angleterre	31-déc	100,00%	100,00%	Intégration globale	01/01/2023-31/12/2023
Prodware London SE Limited	Londres	Angleterre	31-déc	100,00%	100,00%	Intégration globale	01/01/2023-31/12/2023
Nerea Luxembourg	Luxembourg	Luxembourg	31-déc	100,00%	100,00%	Intégration globale	01/01/2023-31/12/2023
Prodware Maroc	Casablanca	Maroc	31-déc	66,20%	66,20%	Intégration globale	01/01/2023-31/12/2023
Prodware Netherlands BV	Zaltbommel	Hollande	31-déc	100,00%	100,00%	Intégration globale	01/01/2023-31/12/2023
Prodware Retail Competence Center	Madrid	Espagne	31-déc	100,00%	100,00%	Intégration globale	01/01/2023-31/12/2023
PRODWARE SA	Paris	France	31-déc	Société consolidante		Intégration globale	01/01/2023-31/12/2023
Prodware Spain	Zamudio	Espagne	31-déc	100,00%	100,00%	Intégration globale	01/01/2023-31/12/2023
Prodware UK Limited	Lancashire	Angleterre	31-déc	100,00%	100,00%	Intégration globale	01/01/2023-31/12/2023
Westpole Belgium	Vilvoorde	Belgium	31-déc	100%	100,00%	Intégration globale	01/03/2023-31/12/2023
Westpole Luxembourg	Windhorf	Luxembourg	31-déc	100%	100,00%	Intégration globale	01/03/2023-31/12/2023
Westpole France	Strasbourg	France	31-déc	100%	100,00%	Intégration globale	01/03/2023-31/12/2023
Westpole Italie	Milan	Italie	31-déc	100%	100,00%	Intégration globale	01/03/2023-31/12/2023
Palhoma 13	Munich	Allemagne	31-déc	100%	100,00%	Intégration globale	01/03/2023-31/12/2023
Protinus IT BV	Waterveste	Hollande	31-déc	100%	100,00%	Intégration globale	01/10/2023-31/12/2023
Nut Consulting	Madrid	Espagne	31-déc	100%	100,00%	Intégration globale	01/12/2023-31/12/2023

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 :

	31/12/2023	Infrastructure et Saas	Edition en Propre et Intégration et solutions de Gestion	Marché Public
Chiffre d'affaires (1)	380 566	61 142	136 819	182 606
Marge opérationnelle (EBITDA)	71 104	19 889	45 745	5 470
Résultat opérationnel courant	49 128	11 441	34 294	3 393
Résultat opérationnel	48 203	11 441	33 369	3 393

(1) : Le CA Edition en Propre ressort à 70 074 K€ en 2023

	31/12/2022	Infrastructure et Saas	Edition en Propre et Intégration et solutions de Gestion
Chiffre d'affaires (1)	188 281	58 532	129 749
Marge opérationnelle (EBITDA)	52 047	19 040	33 007
Résultat opérationnel courant	29 303	10 953	18 350
Résultat opérationnel	29 303	10 953	18 350

(1) : Le CA Edition en Propre ressort à 65 917K€ en 2022

Actif (K€)	31/12/2023	Infrastructure et Saas	Edition en Propre et Intégration et solutions de Gestion	Marché Public
Ecart d'acquisition	122 995	1 267	32 444	89 284
Immobilisations incorporelles	203 005	1	202 779	225
Immobilisations corporelles	5 514		2 860	2 654
Droits d'utilisation	9 047		5 968	3 079
Actifs sectoriels	149 851	10 446	35 408	103 996
Autres actifs	99 374	7 004	49 301	43 069
TOTAL ACTIF	589 786	18 719	328 760	242 307

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

07 Chiffres d'affaires

	31/12/2023	31/12/2022	Var°	%
Ventes de licences et matériels (Hardware)	157 254	28 741	128 512	447,1%
Prestation de services	138 555	83 880	54 674	65,2%
Contrats de maintenances et support	28 831	23 795	5 036	21,2%
Hosting (Saas)	55 927	51 865	4 062	7,8%
Chiffres d'affaires brut	380 566	188 281	192 285	102,1%
Retraitement du CA (variation de périmètre)	-182 729			
Chiffres d'affaires à périmètre comparable	197 837	188 281	9 556	5,1%

Répartition du C.A. par zone :

	31/12/2023	%	31/12/2022	%
Zone Francophone *	80 745	21,2%	88 254	46,9%
International	299 822	78,8%	100 027	53,1%

(*) : Inclus le Maghreb

08 Charges de personnel

	31/12/2023	31/12/2022
Salaires, traitements et charges sociales	-94 173	-75 736
Engagements de retraite		
Participation des salariés		
Production immobilisée	23 862	17 380
Crédit impôt recherche de l'exercice net d'honoraires	4 800	4 528
TOTAL	-65 511	-53 829

Les engagements de retraite ont été comptabilisés en 2023 sur la ligne Dotations aux amortissements et provisions nettes de reprises.

PRODWARE SA a obtenu un crédit d'impôt recherche de 4 800 K€ au titre de l'exercice 2023 contre 4 528 K€ en 2022.

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 :	31/12/2023	31/12/2022
TOTAL	1 404	1 096

09 Autres produits et charges nets

RUBRIQUES	31/12/2023	31/12/2022
Production stockée		
Autres produits et transferts de charges	2 346	2 318
Autres charges	-3 033	-4 564
Autres produits et charges opérationnels courants	-687	-2 247

10 Autres produits et charges opérationnels non courants

Le Groupe présente sous une seule rubrique dénommée « Autres charges et produits opérationnels non courants », les éléments (charges et produits) qui du fait de leur nature, fréquence et/ou importance relative n'ont pas un caractère courant.

Ces produits et charges concernent :

- › les paiements fondés sur les actions ;
- › les pertes de valeur sur écarts d'acquisition, les pertes de valeur ou, le cas échéant, les reprises de pertes de valeur sur actifs incorporels liés aux portefeuilles clients ;
- › les plus et moins-values de cessions d'activités et de participations consolidées ;
- › d'autres éléments inhabituels et matériels dont la nature n'est pas directement liée à l'exploitation courante et les coûts de transaction.

Ce poste se décompose de la manière suivante :

En K€	31/12/2023	31/12/2022
Produits de cessions d'immobilisations corp. et incorp. cédées	2	
Valeur nette de cessions d'immobilisations corp. et incorp. cédées	31	
Produits de cessions d'immobilisations financières		
Valeur nette de cessions d'immobilisations financières		
Autres produits non courants	-	
Autres charges non courantes	-958	
Amortissement des actifs incorporels « on-premise » (1)		
Dépréciation des écarts d'acquisition		
Autres produits et charges opérationnels	-925	-

11 Résultat financier

RUBRIQUES	31/12/2023	31/12/2022
Charges d'intérêts	-15 767	-9 885
Coût de l'endettement financier brut	-15 767	-9 885
Produits sur créances et VMP		-
Produits de trésorerie et équivalents de trésorerie		-
Coût de l'endettement financier net	-15 767	-9 885
Charges financières sur droit d'utilisation	-173	-156
Autres produits et charges financiers	-4 009	-1 116
Résultat financier	-19 949	-11 157

12 Impôts

Analyse de la charge d'impôts :

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

RUBRIQUES	31/12/2023	31/12/2022
Résultat avant impôt	-19 035	17 407
Charge (-) ou produit (+) d'impôt théorique	4 732	-4 352
Rapprochement :		
Différences permanentes (1) :	-55 802	-188
Différences temporaires :	-	
Utilisation des impôts différés actifs non reconnus	1	-466
Déficit fiscal non activé	-1 298	-583
Déficit fiscal activé	-	1 718
Différence de change		
Ecart taux impôt avec la société consolidante	200	1 377
TOTAL	-52 167	-2 495

(1) : Est inclus dans ce poste le redressement fiscal de 45 428 K€ en 2023 et une différence permanente sur le CIR comptabilisé chez Prodware France pour 1 200K€ en 2023 et 1 245 K€ en 2022

Origine des impôts différés par nature de différences temporelles :

RUBRIQUES	31/12/2023		31/12/2022		Variation 2023/2022
	IDA	IDP	IDA2	IDP3	
Immobilisations incorporelles					-
Autres actifs	218		215		3
Provisions et engagements retraites	803		733		70
Autres passifs					-
Reports fiscaux déficitaires	1 284		3 541		-2 257
TOTAL	2 304	-	4 489	-	-2 185

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

A la date de clôture, le Groupe dispose d'une perte reportable disponible d'un montant de 139 785 K€ pour compenser des profits taxables futurs. Les pertes reportables ayant donné lieu à constatation d'un actif sont majoritairement indéfiniment reportables.

Certains actifs et passifs d'impôts différés ont été compensés conformément au référentiel IFRS.

13 Résultat par action

Le calcul du résultat de base et dilué par action attribuable aux actionnaires ordinaires de la société mère est basé sur les données suivantes :

RUBRIQUES	31/12/2023	31/12/2022
Résultat net des activités poursuivies	-23 703	15 886
Nombre d'actions au 1er janvier	7 654 251	7 748 042
Nombre d'actions au 31 Décembre	7 654 251	7 654 251
Nombre moyen d'actions	7 654 251	7 698 705
Bénéfice net par action sur nombre moyen (euros)	-3,097	2,063
Capital potentiel BSA Managers et Prestataires Stratégiques	1 953 300	1 969 300
Nombre total d'actions potentielles	9 607 551	9 668 005
Résultat dilué par action (euros)	-3,097	1,643

RUBRIQUES	31/12/2023	31/12/2022
Capital social autorisé (en milliers d'euros)	4 975	4 975
Nombre d'actions ordinaires d'une valeur nominale de 0,65 €	7 654 251	7 654 251
Capital souscrit, appelé et versé (nombre d'actions) :		
A l'ouverture de l'exercice :	7 654 251	7 748 042
Actions émises	-	-
A la clôture :	7 654 251	7 654 251

Le Groupe ne détient plus d'actions d'auto-détention à la clôture de l'exercice 2023.

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 200 K€ de dividendes de CKL SOFTWARE en 2023.

Les données financières pour CKL SOFTWARE sont :

- › Chiffre d'affaires : 2.029 K€
- › Résultat net : 416 K€
- › Capitaux propres : 1 262 K€
- › Trésorerie portée à l'actif : 1.775 K€

15 Résultat net des activités cédées

En 2023, PRODWARE SA n'a cédé aucune branche d'activité.

16 Ecart d'acquisition

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

RUBRIQUES	TOTAL
Valeur brute :	
Au 1er janvier 2022	35 140
Acquisitions	
Reclassements comme disponibles à la vente	
Cessions	
Autres variations et ajustements	
Au 31 décembre 2022	35 140
Acquisitions	90 357
Reclassements comme disponibles à la vente	
Cessions	
Autres variations et ajustements	
Au 31 Décembre 2023	125 497
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 31 Décembre 2023	2 501
Montant net comptable au 31 Décembre 2023	122 996
Montant net comptable au 31 décembre 2022	32 638

L'augmentation de la période se décompose de la manière suivante sur les acquisitions de l'exercice 2023 :

- › Palhoma 13 : 8.627 K€
- › Protinus IT BV : 80.657 K€
- › NUT CONSULTING : 1.074 K€

Prodware France a ainsi fait l'acquisition :

- › en mars 2023, de la société Plahoma 13, un holding détenant 4 sociétés opérationnelles, soit Westpole Belgium, WestpoleLuxembourg, Westpole France et WTP Italy.
Le groupe Westpole a une expertise reconnue dans les services externalisés, la gestion des processus commerciaux, le cloud computing et les solutions de cybersécurité.
Il est présent sur les marchés publics et bancaires et auprès des institutions gouvernementales telles que l'OTAN ou la Banque Européenne d'Investissement, notamment en Belgique et Luxembourg.
Il compte 200 salariés au 31 décembre 2023 et environ 300 sous-traitants. Le chiffre

d'affaires sur 12 mois glissant est de l'ordre de 50 M€.

- › en octobre 2023, de la société PROTINUS IT aux Pays-Bas.
Protinus IT est une société leader dans le conseil et l'implémentations de solutions informatiques en ce compris la fourniture de matériel informatique, de logiciels et de services principalement pour le secteur public aux Pays-Bas (administrations centrales et locales), le secteur de la santé, de l'éducation et des entreprises du secteur privé.
Il compte 64 salariés au 31 décembre 2023. Le chiffre d'affaires sur 12 mois glissant est de l'ordre de 400 M€.

Prodware Spain a par ailleurs acquis :

- › en décembre 2023, la société Nut Consulting, spécialisée dans l'implémentation et l'optimisation de solutions (ERP, CRM, BI) basées sur la technologie Microsoft 365.
La société compte 16 salariés au 31 décembre 2023. Le chiffre d'affaires sur 12 mois glissant est de l'ordre de 4 M€.
Le groupe va finaliser l'allocation du prix d'acquisition dans le respect de la norme IFRS3R durant l'année 2024 pour ces 2 acquisitions.

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 7,50 %, 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 2023 s'élève à 9.83% contre 10.85% en 2022.

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

Pays	2023				2022			
	Valeur nette des goodwills	Taux de croissance moyen annuel du CA sur 2023 à 2027	Taux de croissance à perpétuité	Coût moyen pondéré du capital (WACC)	Valeur nette des goodwills	Taux de croissance moyen annuel du CA sur 2023 à 2027	Taux de croissance à perpétuité	Coût moyen pondéré du capital (WACC)
France	19 002	2,9%	1,50%	11%	19 002	5,4%	1,50%	11%
Netherlands	85 334	4,6%	1,50%	11%	4 677	13,0%	1,50%	11%
Belg. / Lux	9 771	7,4%	1,50%	11%	1 144	12,3%	1,50%	11%
Allemagne	5 918	5,2%	1,50%	11%	5 918	3,9%	1,50%	11%
UK	702	6,3%	1,50%	11%	702	13,7%	1,50%	11%
Spain	2 269	3,1%	1,50%	11%	1 195	3,2%	1,50%	11%
Total	122 996				32 638			

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

Pays	2023			2022		
	Valeur nette des good-wills	WACC + 0,5 point	Taux de croissance nul	Valeur nette des good-wills	WACC + 0,5 point	Taux de croissance nul
France	19 002	-	-11 276	19 002	-15 938	-17 335
Netherlands	85 334	-		4 677	-	-
Belg. / Lux	9 771	-		1 144	-	-
Allemagne	5 918	-		5 918	-	-
UK	702	-		702	-	-
Spain	2 269	-		1 195	-	-
Total	122 996	-	-11 276	32 638	-15 938	-17 335

17 Immobilisations Incorporelles et Corporelles

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	46 132	1 879	48 011	1 303	1 303
Reclassements comme disponibles à la vente			-		-
Reclassements			-		-
Cessions			-	-57	-57
Variation de périmètre	1 912	8	1 921	11 616	11 616
Autres variations	-1 081	-66	-1 147	-4 544	-4 544
Ecart de conversion	14	0	15	13	13
Changement de mode de consolidation			-		-
Au 31 décembre 2023	269 925	54 198	324 123	35 811	35 811

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	13 087	2	13 089	1 248	1 248
Reprise de l'exercice			-	-63	-63
Reclassement			-		-
Variation de périmètre	1 701	8	1 710	9 030	9 030
Autres variations	-221		-221	-4 531	-4 531
Ecart de conversion	14	0	15	13	13
Cession contrat			-		-
Au 31 décembre 2023	117 670	3 444	121 115	30 298	30 298
Montant net comptable au 31 décembre 2023	152 255	50 754	203 008	5 513	5 513
Montant net comptable au 31 décembre 2022	119 859	48 943	168 801	2 879	2 879

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 2022	6 251	4 120	8 479	-	18 849
Acquisitions	4 493	873	1 406	0	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	-0	0	-12
Changement de mode de consolidation					-
Au 31 décembre 2022	7 812	3 527	9 389	-3	20 725
Acquisitions	3 270	2 207			5 477
Reclassements comme disponibles à la vente					-
Reclassements					-
Cessions					-
Variation de périmètre	4 721	2 886	1 373		8 980
Autres variations	-1 110	-1 516	-7 472		-10 098
Ecart de conversion	2	0	0	-0	3
Changement de mode de consolidation					-
Au 31 décembre 2023	14 695	7 105	3 290	-3	25 087
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	-0	0	-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	3 394	1 872	1 665		6 931
Reprise de l'exercice					-
Reclassement					-
Variation de périmètre	3 153	1 404	653		5 209
Autres variations	-1 028	-1 447	-4 073		-6 548
Ecart de conversion	0	-0	-0	0	-0
Cession contrat					-
Au 31 décembre 2023	8 336	3 754	3 952	-2	16 040
		-			
Montant net comptable au 31 décembre 2023	6 360	3 351	-662	-0	9 047
Montant net comptable au 31 décembre 2022	4 995	1 602	3 682	-	10 277

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 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	185		185
Variation de périmètre	42		42
Variation de la situation nette de la MEE	12		12
Diminution	-5		-5
Reclassement			-
Ecart de conversion			-
Au 31 Décembre 2023	3 475	-	3 475

RUBRIQUES	31/12/2023	31/12/2022
Dépôts de garantie	1 013	899
Valeur nette des titres de participation non consolidés		
Participations dans les entreprises associées	632	619
Prêts	1 830	1 723
TOTAL	3 475	3 241

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.

RUBRIQUES	31/12/2023	31/12/2022
Stocks d'en-cours		
Stocks de matériels et logiciels	6	
Total au coût historique :	6	
Dépréciations :		
Au 1er janvier 2023 :		
Dotation de l'exercice		
Reprise de l'exercice		
Au 31 décembre 2023 :		
TOTAL	6	

20 Créances clients et Autres débiteurs

RUBRIQUES	31/12/2023	31/12/2022
Créances clients	134 785	54 401
Dépréciations sur créances clients	-3 079	-2 746
Montant net des créances clients	131 706	51 654
Autres débiteurs nets	14 480	20 539
Charges constatées d'avance	3 659	1 678
TOTAL	149 845	73 871

Une provision pour dépréciation a été constatée pour les montants estimés irrécouvrables à hauteur de 3.079 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)	31/12/2023	31/12/2022
Créances non échues	112 634	37 311
Créances échues de 30 jours	12 846	4 314
Créances échues de 60 jours	2 408	1 661
Créances échues de 90 jours	1 724	528
Créances échues de + 90 jours	2 094	7 841
TOTAL	131 706	51 654

Echéancier	Montant	< 1 an	De 1 à 5 ans
Créances sociales	6	6	
Créances fiscales	6 752	6 752	
Dépôt de garantie (CIR)			
Créances diverses	7 722	7 722	
Autres débiteurs nets	14 480	14 480	-

L'analyse des actifs dépréciés est la suivante :

RUBRIQUES (En K€)	
Provisions pour dépréciation au 31 décembre 2021	2 952
Variation de périmètre	
Nouvelles dépréciations	565
Reprises de dépréciations y compris dépréciations utilisées	-762
Ecart de conversion	-9
Reclassement et ajustements	
Provisions pour dépréciation clients au 31 décembre 2022	2 746
Variation de périmètre	55
Nouvelles dépréciations	643
Reprises de dépréciations y compris dépréciations utilisées	-424
Ecart de conversion	3
Reclassement et ajustements	56
Provisions pour dépréciation clients au 31 décembre 2023	3 079

Les autres créances courantes évoluent comme suit :

RUBRIQUES	31/12/2023	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	31/12/2022	A 1 an au plus.	De 1 à 5 ans.
Autres débiteurs nets	14 480	14 480		20 539	5 921	14 618
Charges constatées d'avance	3 659	3 659		1 678	1 678	
TOTAL	18 139	18 139	-	22 216	7 598	14 618

Est incluse dans le poste « Autres débiteurs nets », la créance d'impôt liée au crédit impôt recherche 2023 pour un montant de 4.8 M€.

21 Trésorerie et Équivalents de trésorerie

Le poste « Equivalents de Trésorerie » est composé intégralement d'équivalents de trésorerie et de trésorerie disponible au 31.12.2023 et a évolué de la façon suivante :

RUBRIQUES	31/12/2023	31/12/2022
Equivalents de trésorerie	2 767	2 446
Disponibilités	90 824	53 691
TOTAL	93 591	56 137

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	31/12/2023	31/12/2022
Trésorerie et équivalents de trésorerie disponibles	90 824	53 691
Découverts bancaires et concours bancaires assimilés (Note 24)	-28 363	-25 750
Reclassement d'ouverture		
Trésorerie nette du TFT	62 461	27 941

Risque de crédit :

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

Le risque de crédit sur les actifs de trésorerie est limité, car les contreparties sont des banques avec de hauts niveaux de notation de crédit attribués par des agences internationales de notation. Le Groupe n'a pas de concentration significative de son risque de crédit, du fait de son exposition largement répartie sur de nombreux acteurs du marché.

22 Capital Social

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

RUBRIQUES	31/12/2023	31/12/2022
Capital social autorisé (en milliers d'euros)	4 975	4 975
Nombre d'actions ordinaires d'une valeur nominale de 0,65 €	7 654 251	7 654 251
Capital souscrit, appelé et versé		-
A l'ouverture de l'exercice :	7 654 251	7 748 042
Actions émises et/ou annulées	-	-93 791
A la clôture :	7 654 251	7 654 251

23 Provisions non courantes et courantes

RUBRIQUES	Engagements retraite et assimilés	Provisions courantes	Total Provisions
Ouverture	4 356	2 877	7 233
Dotations	249	82	331
Reprise	-82	-2 426	-2 507
Autres variations			
Ecart de conversion		-0	
Variations de périmètre		25	25
Clôture	4 524	559	5 083

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).

La reprise de provision intègre une reprise de provision de 2M€ comptabilisée en 2022 relativement au litige qui opposait le Groupe à BPI France, survenue dans le cadre des opérations de préfinancement du CIR pour les périodes 2012 à 2014 et débouclé concomitamment à l'accord fiscal entre le Groupe et l'administration fiscale en 2023.

Les principales hypothèses utilisées pour les évaluations actuarielles des plans sont les suivantes :

RUBRIQUES	31/12/2023	31/12/2022
Taux d'actualisation	3,20%	3,90%
Augmentation annuelle des salaires	2,20%	2,20%

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

24 Passifs Financiers

Les passifs financiers courants et non courants évoluent comme suit :

En K€	31/12/2022	Var° Périmètre	Ecart de conversion	Augmentation	Autres variations	Diminution	31/12/2023
Endettement non courant	145 131	273	-	92 831	-	-312	237 923
Emprunts bancaires et obligataires simples	145 131	273		92 831		-312	237 923
Endettement courant	29 751	16 903	-	1 712	-	-14 273	34 092
Intérêts courus sur emprunts	4 001			1 712			5 713
Découverts bancaires	25 750	16 903				-14 273	28 380
TOTAL	174 881	17 176	-	94 543	-	-14 585	272 015

En K€	31/12/2023	A 1an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Endettement non courant	237 923	9 059	4 858	224 006
Emprunts bancaires et obligataires simples	237 923	9 059	4 858	224 006
Endettement courant	34 092	34 092	-	-
Intérêts courus sur emprunts	5 713	5 713		
Découverts bancaires	28 380	28 380		
TOTAL	272 015	43 151	4 858	224 006

En K€	Dettes locations au 31/12/2022	Var° Périmètre	Ecart de conversion	Nouveaux contrats	Autres variations	Cessation contrats	TFT (rembourse- ments)	Dettes locations au 31/12/2023	Dettes locations non courantes	Dettes locations courantes
Dettes de locations	10 614		3	8 816		-3 123	-6 933	9 376	5 130	4 247

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, d'emprunts bancaires et obligataires.

Covenants financiers

Les contrats de financements signés par Prodware France comportent un covenant financier (Ratio de levier : dette nette consolidée / EBITDA consolidé < 3,25) qui est respecté au 31/12/2023.

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 au 31 décembre 2023.

Risques de taux d'intérêt

Le Groupe considère le risque de taux d'intérêt faible et n'a mis aucun instrument de couverture de taux d'intérêt.

Risques de taux de change

Compte tenu de la faible part du chiffre d'affaires réalisée en monnaie étrangère, le Groupe est très peu exposé à un risque de taux de change.

25 Autres passifs courants

RUBRIQUES	31/12/2023	A 1 an au plus	A plus de 1 an	31/12/2022	A 1 an au plus.
Fournisseurs et comptes rattachés	149 297	149 297		26 907	26 907
Comptes courants d'associés	1 162	1 162			-
Dettes fiscales	21 808	21 808		13 754	13 754
Dettes sociales	14 963	14 963		11 565	11 565
Autres dettes dont produits constatés d'avance	39 144	26 924	12 220	6 683	6 683
TOTAL	226 374	214 154	12 220	58 909	58 909

Les « Autres dettes » ayant une exigibilité supérieure à 1 an correspondent principalement au complément de prix Protinus.

26 Transactions avec les parties liées et rémunérations des mandataires sociaux

La société mère présentant les comptes est l'entité de contrôle ultime du Groupe. Les transactions entre la Société et ses filiales qui sont des parties liées au Groupe sont éliminées en consolidation. Elles ne sont pas présentées dans les notes aux états financiers.

Les transactions entre le Groupe et les sociétés consolidées par intégration globale sont principalement :

- › achats/ventes de marchandises;

- › prestations de services;
- › charges et produits d'intérêts financiers sur comptes courants.

Ces transactions ont été éliminées en consolidation.

Les charges enregistrées au titre des rémunérations et avantages assimilés accordées aux mandataires sociaux s'établissent comme suit :

	31/12/2023	31/12/2022
Nombres de personnes concernées	4	4
Rémunérations fixes et honoraires	1 144 071	892 326
Avantages à court terme		
Indemnité de fin de contrat de travail		
Rémunérations payées en actions		
TOTAL	1 144 071	892 326

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
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		347 300	0,23	13,19	Cours moyen des 20 jours précédents la date d'attribution		-		Octobre 2028
				1 953 300				-	-	-	

28 Engagements donnés ou reçus

Engagements hors bilan donnés liés au périmètre du groupe	Principales caractéristiques (nature, date, contrepartie, etc.) (a)	31/12/2023 Montant (K€) (b)	31/12/2022 Montant (K€) (b)
Engagements de prise de participations	Garanties données à des établissements financiers	118 767	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)	241 200	216 000
	Nantissement de la marque de Prodware (1)	Néant	Néant
Engagements fiscaux	Engagements donnés aux autorités fiscales (2)	18 751	18 751

(1) : Etablissements financiers.
(2) : Inscription à titre conservatoire.

29 Honoraires des commissaires aux comptes

En K€	Soussan & Soussan				EXCELIA AUDIT				B.D.O			
	Montant HT		%		Montant HT		%		Montant HT		%	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Audit												
Commissariat aux comptes, certification, examen des comptes individuels et consolidés (b)												
•Émetteur	220	215	98%	97%	280	215	98%	100%				
•Filiales intégrées globalement									269	214	100%	100%
Autres diligences et prestations directement liées à la mission du commissaire aux comptes (c)												
•Émetteur	5	7	2%	3%	5		2%					
•Filiales intégrées globalement												
Sous-total (1)	225	222	100%	100%	285	215	100%	100%	269	214	0%	0%
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)	-	-										
TOTAL (1) + (2)	225	222	100%	100%	285	215	100%	100%	269	214	100%	100%

prodware[®]