

Comptes Sociaux

GRUPE PRODWARE

Exercice clos le 31 décembre 2023

BILAN ACTIF

RUBRIQUES	BRUT	Amortissements	Net (N) 31/12/2023	Net (N-1) 31/12/2022
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concession, brevets et droits similaires	123 733 723	118 742 098	4 991 625	13 229 014
Fonds commercial	28 195 773	345 681	27 850 092	25 976 092
Autres immobilisations incorporelles	8 032 000		8 032 000	3 112 000
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles :	159 961 496	119 087 779	40 873 717	42 317 106
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriel	10 894 910	10 789 014	105 897	
Autres immobilisations corporelles	4 231 335	3 194 736	1 036 599	1 241 541
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :	15 126 246	13 983 750	1 142 496	1 241 541
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	158 124 861	7 640 995	150 483 866	50 893 396
Créances rattachées à des participations	209 146 498	32 553 374	176 593 124	155 880 774
Autres titres immobilisés				
Prêts	1 830 394		1 830 394	1 723 308
Autres immobilisations financières	347 334		347 334	334 445
TOTAL immobilisations financières :	369 449 086	40 194 369	329 254 717	208 831 922
ACTIF IMMOBILISÉ	544 536 828	173 265 898	371 270 930	252 390 569
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières et approvisionnement				
Stocks d'en-cours de production de biens				
Stocks d'en-cours production de services				
Stocks produits intermédiaires et finis				
Stocks de marchandises				
TOTAL stocks et en-cours :				
CRÉANCES				
Avances, acomptes versés sur commandes	45 146		45 146	
Créances clients et comptes rattachés	19 519 547	1 109 666	18 409 881	20 597 070
Autres créances	5 978 133		5 978 133	17 995 270
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL créances d'exploitation :	25 542 826	1 109 666	24 433 161	38 592 339
DISPONIBILITÉS ET DIVERS				
Valeurs mobilières de placement	2 773 321	13 367	2 759 954	2 438 809
Disponibilités	9 035 141		9 035 141	14 558 284
Charges constatées d'avance	1 195 579		1 195 579	465 931
TOTAL disponibilités et divers :	13 004 041	13 367	12 990 674	17 463 024
ACTIF CIRCULANT	38 546 867	1 123 033	37 423 834	56 055 363
Frais d'émission d'emprunts à étaler	5 504 982		5 504 982	4 030 797
Primes remboursement des obligations				
Écarts de conversion actif				
TOTAL GÉNÉRAL	588 588 678	174 388 931	414 199 747	312 476 729

BILAN PASSIF

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2023	Net (N-1) 31/12/2022
SITUATION NETTE		
Capital social ou individuel dont versé	4 975 263	4 975 263
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	48 105 903	48 105 903
Écarts de réévaluation dont écart d'équivalence		
Réserve légale	533 036	533 036
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	45 990 973	38 763 198
Résultat de l'exercice	(29 078 040)	7 227 774
TOTAL situation nette :	70 527 134	99 605 175
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT		
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES	52 192	
CAPITAUX PROPRES	70 579 327	99 605 175
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	547 201	2 614 005
Provisions pour charges		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	547 201	561 201
DETTES FINANCIÈRES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires	229 510 630	140 000 000
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	41 030 092	36 295 809
Emprunts et dettes financières divers	4 534 408	518 099
TOTAL dettes financières :	275 075 129	176 813 908
AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS	145 132	630 521
DETTES DIVERSES		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	19 664 989	14 959 033
Dettes fiscales et sociales	15 276 204	15 249 834
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	29 535 284	40 593
TOTAL dettes diverses :	64 476 477	30 248 940
PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE	3 376 481	2 564 180
DETTES	343 073 220	210 257 549
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GÉNÉRAL	414 199 747	312 476 729

COMPTE DE RÉSULTAT (PREMIÈRE PARTIE)

RUBRIQUES	France	Export	Net (N) 31/12/2022	Net (N-1) 31/12/2021
Ventes de marchandises	48 198 224		48 198 224	50 839 622
Production vendue de biens				
Production vendue de services	16 540 970	45 650 800	62 191 770	59 209 831
Chiffres d'affaires nets	64 739 194	45 650 800	110 389 994	110 049 453
Production stockée				
Production immobilisée			4 920 000	3 112 000
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges			538 181	414 174
Autres produits			160 949	734 260
			116 009 124	114 309 886
PRODUITS D'EXPLOITATION				
CHARGES EXTERNES				
Achats de marchandises [et droits de douane]			25 576 650	28 050 726
Variation de stock de marchandises				
Achats de matières premières et autres approvisionnements			7	(0)
Variation de stock [matières premières et approvisionnements]				
Autres achats et charges externes			25 176 580	24 673 131
			50 753 237	52 723 857
TOTAL charges externes :				
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS			1 523 710	1 278 421
CHARGES DE PERSONNEL				
Salaires et traitements			24 191 403	23 499 640
Charges sociales			10 622 403	12 489 907
			34 813 806	35 989 546
TOTAL charges de personnel :				
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			9 360 158	9 284 745
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant			192 105	197 165
Dotations aux provisions pour risques et charges				
			9 552 263	9 481 910
TOTAL dotations d'exploitation :				
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION			189 041	181 439
			96 832 057	99 655 174
CHARGES D'EXPLOITATION				
			19 177 068	14 654 713
RÉSULTAT D'EXPLOITATION				

COMPTE DE RÉSULTAT (DEUXIÈME PARTIE)

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2023	Net (N-1) 31/12/2022
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	19 177 068	14 654 713
Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS	13 056 600	3 922 027
Produits financiers de participation		
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	1 952	
Reprises sur provisions et transferts de charges	334 512	667 271
Différences positives de change	13 632	41 199
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	13 406 696	4 630 498
CHARGES FINANCIÈRES		
Dotations financières aux amortissements et provisions	912 367	4 184 399
Intérêts et charges assimilées	19 210 017	9 668 803
Différences négatives de change	45 245	33 047
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	20 167 629	13 886 249
RÉSULTAT FINANCIER	(6 760 933)	(9 255 751)
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS	12 416 134	5 398 961
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	110 640	115 923
Produits exceptionnels sur opérations en capital	2 419	696 660
Reprises sur provisions et transferts de charges	2 148 804	220 500
	2 261 864	1 033 083
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	1 059 079	590 654
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		792 257
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	134 192	2 273 304
	1 193 271	3 656 215
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	1 068 592	(2 623 132)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	42 562 767	(4 451 945)
TOTAL DES PRODUITS	131 677 684	119 973 467
TOTAL DES CHARGES	160 755 725	112 745 693
BÉNÉFICE OU PERTE	(29 078 040)	7 227 774

Notes Annexes des Comptes Annuels

GROUPE PRODWARE

Exercice clos le 31 décembre 2023

Table des matières

EXERCICE DU 1ER JANVIER AU 31 DÉCEMBRE 2023

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

NOTES SUR LE COMPTE DE RÉSULTAT

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

AUTRES INFORMATIONS SIGNIFICATIVES

Note 20 : Effectifs	P.28
Note 21 : Rémunérations des mandataires sociaux	P.28
Note 22 : Engagements hors bilan	P.28
Note 23 : Informations données par les sociétés émettrices de bons de souscriptions avant consolidation	P.29
Note 24 : Éléments concernant les entreprises liées	P.30
Note 25 : Consolidation	P.31



**Exercice du 1er janvier
au 31 décembre 2023**

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

01 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, Westpole Luxembourg, 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'implémentation 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.
- › Sa filiale 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.
- › Enfin, Prodware SA a fait l'acquisition fin décembre 2023, du fonds de commerce de la société de droit français Ma solution Gestion, spécialisée dans la distribution de logiciels Sage, acquisition qui renforcera dès 2024, l'activité Sage déjà importante au sein Prodware France.

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 de 45 428 k€ lié à un accord avec l'administration fiscale en matière de Crédit d'Impôt Recherche 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.

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

Les comptes annuels au 31 décembre 2023 ont été établis conformément aux méthodes admises en France. Les comptes ont été arrêtés suivant les dispositions du règlement 2014-03 de l'Autorité des Normes Comptables homologuées par arrêté ministériel du 8 septembre 2014 relatifs au Plan Comptable Général et aux règlements suivants en vigueur ainsi qu'en fonction des normes spécifiques de la profession.

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

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

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

2.1. IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

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

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

› **Frais de conception des logiciels**

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

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

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

Ils sont immobilisés en conformité avec les règles édictées par le Conseil National de la Comptabilité qui propose l'inscription, à l'actif immobilisé, des frais de production de progiciels (les heures produites sont valorisées à partir des salaires augmentés des charges sociales), lorsque le projet a de sérieuses chances de réussite technique et de rentabilité commerciale, et lorsque l'entreprise a indiqué, concrètement, l'intention de produire le logiciel concerné et de s'en servir durablement pour répondre aux besoins de sa clientèle.

Ces progiciels sont amortis suivant le mode linéaire sur une durée prévue de 8 ans, dès leurs mises en service. Si les coûts de développement ne sont pas activés, le montant global des dé-

penses de recherche et des coûts de développement sont comptabilisés en charges de l'exercice. Lorsque la durée d'usage s'avère inférieure, un amortissement exceptionnel est pratiqué afin d'ajuster la valeur nette comptable.

› **Fonds commerciaux**

Les fonds commerciaux correspondent aux acquisitions réalisées par la Société ainsi qu'aux malis techniques dégagés lors de fusions et de transmissions universelles de patrimoine (TUP) (dont ceux transmis en 2021 dans le cadre de la TUP de la société ALGA) et l'acquisition, fin décembre 2023 du fonds de commerce de la société Ma Solution Gestion.

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

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

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

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

2.2. IMMOBILISATIONS CORPORELLES

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

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

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

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

2.3. TITRES DE PARTICIPATIONS ET AUTRES TITRES

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

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

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

2.4. STOCKS DE MARCHANDISES ET STOCKS D'EN COURS

Non concerné.

2.5. ÉVALUATION DES CRÉANCES ET DETTES

Les créances et dettes sont évaluées à leur valeur nominale.

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

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

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

2.6. CONVERSION DES ÉLÉMENTS EN DEVICES

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

2.7. VALEURS MOBILIÈRES DE PLACEMENT ET DISPONIBILITÉS

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

2.8. CAPITAUX PROPRES

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

2.9. AMORTISSEMENTS DÉROGATOIRES

Les frais d'acquisition de titres de participation sont inclus dans le coût d'acquisition. Ces frais d'acquisition sont amortis selon le mode dérogatoire sur une période de 5 ans à 7 ans.

2.10. PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

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

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

2.11. CONSTATATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

› **Assistance technique, conseil et intégration**

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

› **Ventes de licences et maintenance**

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

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

› **Prestations faisant l'objet d'un forfait**

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

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

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

Pour l'intégration de systèmes associés à des ventes de matériels, la part de revenu relative aux matériels est enregistrée lorsque le transfert des risques et avantages est effectué. Ce transfert a généralement lieu à la livraison, sauf dans les cas où les projets présentent un de-

gré de complexité inhabituel et sont susceptibles de comporter des risques particuliers quant à leur achèvement. Dans ce cas, le projet est considéré dans son ensemble et le revenu est enregistré à l'avancement.

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

2.12. RÉSULTAT EXCEPTIONNEL

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

03 Événement postérieur à l'exercice

Il convient de noter que :

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 terme du Groupe.

04 Immobilisations incorporelles

› Variation des valeurs brutes, amortissements et provisions

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

Les immobilisations incorporelles en cours correspondent à la production immobilisée pour des projets développés en interne, représentant 8032 K€, et qui n'ont pas encore été activés au 31/12/2023.

Valeurs Brutes en K€	01/01/23	Augmentation	Apport et/ou transfert	Diminution	31/12/23
Concessions et Brevets	123 734				123 734
Fonds de Commerce	26 322	1 874			28 196
Immobilisations incorporelles en cours	3 112	4 920			8 032
Total	153 168	6 794	0	0	159 962

Amortissements en K€	01/01/23	Augmentation	Apport	Diminution	31/12/23
Concessions et brevets	-110 504	-8 237			-118 741
Autres immobilisations	0				0
Total	-110 504	-8 237	-	-	-118 741

Dépréciations en K€	01/01/23	Augmentation	Reclassement	Diminution	31/12/23
Fonds de commerce	-345				-345
Total	-345	-		-	-345
Valeur Nette	42 319	-1 443	-	-	40 876

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

› Fonds de commerce

Les fonds commerciaux correspondent aux acquisitions historiques et aux fonds reçus lors de la transmission universelle de patrimoine de la société AIGA, minorées des cessions réalisées par la société ainsi qu'aux malis techniques dégagés lors de fusions et des transmissions universelles de patrimoine (TUP) réalisées au cours des exercices 2005 à 2014 ainsi qu'au fonds acquis fin décembre 2023 de la solution MSG, pour une valeur de 1874 k€uros .

En K€	31/12/23
Fonds de commerce acquis de 2005 à 2014	26 276
Fonds de commerce AIGA	46
Fonds de commerce MSG	1 874
Total	28 196

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

› Production immobilisée

La société a développé en interne des projets représentant 4920 K€ en 2023, qui s'ajoutent au 3112 k€ de 2022, soit un total de 8032k€ de production immobilisée, non encore été activée.

05 Immobilisations Corporelles

Valeurs brutes en K€	01/01/23	Augmentation	apports et/ou transfert	Diminution	31/12/23
Installations techniques, matériel et outillage	10 771	123			10 894
Agencements et installations	2 967				2 967
Matériel de transport	388	18		-23	383
Matériel et mobilier de bureau	550				550
Matériel informatique	282	48			330
Autres immos corporelles	0				0
Total	14 958	189	0	-23	15 124

Amortissements en K€	01/01/23	Augmentation		Diminution	31/12/23
Installations techniques, matériel et outillage	-10 772	-17			-10 789
Agencements et installations	-1 793	-165			-1 958
Matériel de transport	-361	-27		23	-365
Matériel et mobilier de bureau	-516	-43			-559
Matériel informatique	-276	-36			-312
Total	-13 718	-288		23	-13 983
Valeur Nette	1 240	-99	0	0	1 141

Les acquisitions de l'année comprennent les immobilisations corporelles reprises lors de l'acquisition du fonds de la société MSG, pour leurs valeurs nettes comptables telles que ressortant dans l'acte d'acquisition.

De même que pour les immobilisations incorporelles, les amortissements de l'année comprennent les dotations relatives aux immobilisations de la société Prodware France ainsi que les amortissements issus de la transmission universelle de patrimoine de AIGA réalisée en 2021.

06 Immobilisations Financières

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

Valeurs brutes en K€	01/01/23	Augmentation	apports et/ou transfert	Diminution	31/12/23
Titres de Participation	57 628	99 700			157 328
Autres participations	7				7
Frais acquisitions filiales		789			789
Créances rattachées à des participations	187 690	134 563		-113 105	209 148
Prêts	1 723	121		-14	1 830
Dépôts et Cautions	334	111		-98	347
Total	247 382	235 284	-	-113 217	369 449
Dépréciations en K€	01/01/23	Augmentation		Diminution	31/12/23
Titres de Participations	-6 742	-899			-7 641
Créances sur Participations	-31 810	-743			-32 553
Total	-38 552	-1 642	-	-	-40 194
Valeur Nette	208 830	233 642	-	-113 217	329 255

L'augmentation du poste titres de participations et frais d'acquisitions des filiales concernent :

- › L'acquisition de la société Plahoma 13 détenant le groupe Westpole pour 5 m€ ;
- › L'acquisition de la société Protinus pour 94,7 m€
- › Les frais d'acquisition de ces 2 filiales pour 0,789 m€

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

Une provision sur les titres de la filiale belge (Prodware Belgium) a été constituée à hauteur de 899 k€.

07 Créances d'exploitation

En K€	31/12/23	A 1 an au plus	A plus d'un an	31/12/22
Fournisseurs débiteurs	45	45		0
Fournisseurs avoirs a recevoir	139	139		0
Créances Clients et comptes ratt.	19 520	17 988	1 532	21 615
Créances Sociales	6	6		18
Créances Fiscales	5 245	5 245		15 925
Autres créances	586	53	533	2 052
Total	25 541	23 476	2 065	39 610

Dépréciation en K€	31/12/23	A 1 an au plus	A plus d'un an	31/12/22
Créances Clients	-1 110	-1 110		-1 017
Créances Sociales				
Total	-1 110	-1 110	-	-1 017

Valeur Nette	24 431	22 366	2 065	38 593
---------------------	---------------	---------------	--------------	---------------

Le montant des factures à établir, inclus dans les créances clients et comptes rattachés, s'élève à 3,02 M€ contre 5,5 M€ en 2022.

Les créances sur clients douteux sont classées en créances à plus d'un an pour 1,532 M€.

Le poste « créances fiscales » intègre 4,7 M€ de créance de crédit d'impôt recherche au titre de 2023. L'échéance de cette créance a été placée à moins d'un an car la société a décidé de la mobiliser.

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

08 Valeurs mobilières de placement et trésorerie disponible

En K€	31/12/23	A 1 an au plus	A plus d'un an	31/12/22
Sicav	2 773	2 773		2 773
disponibilités	9 035	9 035		14 558
Total	11 808	11 808	-	17 331

En K€	01/01/23	Dotation	Reprise	31/12/23
Provisions valeurs mobilières	-334	-13	334	-13
Total provisions valeurs mobilières	-334	-13	334	-13

Les valeurs mobilières de placement sont constituées de 2,8 M€ de Sicav de trésorerie. Une provision sur ces valeurs mobilières est constituée à hauteur de 13K€.

Option : la méthode retenue lors de la cession des VMP est la méthode FIFO (first in, first out). La trésorerie disponible s'élève à 9 M€ au 31/12/2023.

La trésorerie disponible s'élève à 9 M€ au 31/12/2023.

09 Comptes de régularisation actif

> Charges constatées d'avance

Rubriques en K€	31/12/23	31/12/22
Charges constatées d'avance	1 196	466

Les charges constatées d'avance correspondent à des charges d'exploitation engagées au cours de l'exercice et qui se rattachent à l'exercice suivant. Elles incluent les charges constatées d'avance de la reprise du fonds MSG.

> Charges à répartir

	31/12/2023	31/12/2022	Variation
Frais d'émission des emprunts (VB)	7 350	5 041	2 309
Amortissements	-1 845	-1 010	-835
Valeur nette	5 505	4 031	1 474

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

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

10 Capitaux propres

Au 31 décembre 2023, le capital s'élève à 4 975 263,15 euros, sans modification depuis l'exercice précédent.

Il est divisé en 7 654 251 actions, dont 242 488 à droit de vote double.

Toutes les actions ont une valeur nominale de 0.65€ chacune.

Les droits de vote théoriques, calculés sur la base de l'ensemble des actions auxquelles sont attachés des droits de vote, s'élèvent à la clôture de l'exercice à 7 896 739.

> Capitaux propres

Rubriques en K€	01/01/23	Augmentation	Diminution	dividendes	31/12/23
Capital Social	4 975				4 975
Prime d'émission	47 193				47 193
BSA	913				913
Réserve légale	533				533
Report à nouveau	38 763	7 228			45 991
Résultat 2022	7 228		-7 228		-
Résultat de l'exercice en cours		-29 078			-29 078
Provisions règlementées	-	52			52
Total	99 605	-21 798	-7 228	-	70 579

> Prime d'émission

Aucune variation de ce poste n'a été enregistrée en 2023

> Instruments dilutifs

	31/12/2023
Résultat	-29 078
Nombre moyen d'actions	7 654 251
Bénéfice net par action sur nombre moyen (euros)	-3,80
Nombre d'actions potentielles	1 953 300
Nombre total d'actions potentielles	9 607 551
Résultat par action (après dilution potentielle)	-3,80

11

Provisions pour risques et charges

En K€	01/01/23	Dotation	Reprise	31/12/23
Provisions pour charges prud'hommales	591	82	-126	547
Provisions pour litiges	2 023		-2 023	-
Total provisions pour risques	2 614	82	-2 149	547

Les dotations et reprises aux provisions pour risques salariaux sont comptabilisées en résultat exceptionnel.

Les reprises de provisions de 126 k€ correspondent à des risques salariaux dénoués.

La reprise de provision intègre la reprise d'une provision de 2m€ comptabilisée en 2022 relativement au litige qui opposait le Groupe à BPI France, survenu dans le cadre des opérations de préfinancement des CIR 2012 à 2014, et débouclé concomitamment à l'accord fiscal passé entre la société et l'administration fiscale en 2023.

12

Emprunts et dettes financières

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

en K€	Montant brut	A 1 an au plus	entre 1 et 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts Obligataires	229 511			229 511
Intérêts sur Emprunts oblig. Conv	5 641	5 641		
Autres emprunts obligataires				
Intérêts sur Autres Emprunts Oblig.				
Dettes auprès d'établissement de crédit	35 389	31 489	3 900	
Dettes rattachées à des participations	4 534	4 534		
Total	275 075	41 664	3 900	229 511

Les emprunts obligataire souscrits en 2022 et 2023 auprès de Tikeau sont remboursables in fine au bout de 7 ans. Ils sont composés de 3 tranches A, B et C de respectivement 140 M€ (+intérêts capitalisés de 2,2M€), 4.856 M€ et 52,505 M€, soit au total 229 M€.

Les autres emprunts représentent au total 12 M€, dont 8.1 M€ à moins d'un an et 3.9 m€ remboursable à compter de 2025.

Les autres dettes représentent les soldes négatifs des banques et les concours bancaires courants.

Les dettes rattachées aux participations correspondent aux soldes créditeurs des comptes courants des mère et filiales du groupe.

› 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 mais se trouve remboursé en février 2024.

13 Dettes d'exploitation et autres dettes

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

En K€	31/12/23	Dont charges à payer 31/12/23	31/12/22
Clients créditeurs	145	0	631
Dettes Fournisseurs	19 665	3 389	14 959
Dettes sociales et fiscales	15 276	3 967	15 644
Autres dettes	29 535	12	40
Total	64 621	7 368	31 274

Les autres dettes concernent :

- › un prêt vendeur de 12 M€ sur l'acquisition des titres de la société PROTINUS, payable sous condition particulière d'atteinte de l'EBITDA prévu au contrat de vente des titres ; compte tenu des résultats de la société PROTINUS, il est à ce stade considéré que la somme sera bien due ;
- › le solde de 13,8 M€ du à la société BPI France dans le cadre d'un protocole transactionnel signé en 2023 ;
- › le solde de 3,3 M€ du à la société My Money Bank dans le cadre d'un protocole d'accord mis en place en 2023.

14 Comptes de régularisation passif

› Produits constatés d'avance

Rubriques en K€	31/12/23	31/12/22
Produits constatés d'avance	3 376	2 564

Les produits constatés d'avance correspondent à des produits d'exploitation, facturés au cours de l'exercice et qui se rattachent à l'exercice suivant. Ils incluent les produits constatés d'avance de la reprise du fonds MSG.



Notes sur le compte de résultats

15 Chiffre d'affaires

Activités en K€	31/12/23	%	31/12/22	%
Ventes de marchandises et de licences	48 198	44	50 840	46
Prestations de services	36 147	33	31 245	28
Refacturations et autres	26 045	24	27 964	25
Total	110 390	100	110 049	100

Décomposition du CA par zone Géographique	31/12/23	%	31/12/22	%
France	64 739	59	82 174	75
Export	45 651	41	27 875	25
Total	110 390	100	110 049	100

16 Autres produits d'exploitation

Ce poste comprend notamment les éléments suivants :

- › la production immobilisée pour 4 920 k€ en 2023 correspondant à des développements en interne des différents projets, non encore aboutis.
- › 100 K€ de reprises de dépréciation de créances douteuses ;
- › 438 K€ de transferts de charges ;
- › 160 K€ de produits divers ;

17 Résultat financier

Rubriques en K€	31/12/2023	31/12/2022
revenus titres et créances ratt participation	13 057	3922
Reprises sur provisions financières	334	667
Produits des autres creances	2	
Gain de change	14	41
Autres Produits financiers		
Total produits financiers	13 407	4 630
Intérêts et charges assimilés	15660	9 669
Dotation aux provisions financières	912	4 184
Charges de cessions VMP		
Perte de change	45	33
Autres charges financières	3 550	
Total charges financières	20 167	13 886
Résultat financier	-6 760	-9 256

Les revenus des titres et créances rattachées aux participations correspondent :

- › aux intérêts sur les comptes courants des participations pour 11,1 M€ ;
- › aux dividendes perçus sur la filiale allemande pour 1,9M€

La reprise sur provisions financières correspond à la provision sur SICAV constituée à fin 2022.

Les intérêts et charges assimilées correspondent essentiellement aux intérêts liés aux financements des emprunts obligataires.

Les autres charges financières correspondent aux intérêts liés au financement des CIR 2020 à 2022 ainsi qu'aux intérêts du protocole BPI France.

18 Résultat exceptionnel

	31/12/23	31/12/22
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	111	116
Produits exceptionnels sur opérations en capital	2	5
Reprise sur provisions	2 148	220
Autres produits exceptionnels		692
Total produits exceptionnels	2 261	1 033
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	1 059	591
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		23
Dotations aux amortissements et provisions	134	2 273
Autres charges exceptionnelles		769
Total charges exceptionnelles	1 193	3 656
Résultat exceptionnel	1 068	-2 623

Les produits exceptionnels de 111 k€ concernent différents ajustements multiples.

Les reprises de provisions concernent la reprise de provision pour risque décrite au chapitre 11, constituée en 2022.

Les charges exceptionnelles concernent essentiellement à hauteur de 463 k€, des pénalités de retard, à hauteur de 329 k€, des charges exceptionnelles liées aux salariées et essentiellement aux transactions de départ et indemnités diverses de départ et, à hauteur de 235 k€, des frais liés aux recouvrements de créanciers défaillants.

19 Impôts sur les bénéfices

Rubriques En K€	31/12/23	31/12/22
Crédit Impôt Recherche	-4662	-4978
Accord fiscal DVNI	45 428	-
Impôt société	1797	526
Total impôts	42 563	-4 452

Le crédit d'impôt recherche correspond au crédit au titre de l'année 2023, soit 4 662 K€.

La contrepartie en compte de charges du crédit impôt recherche est principalement de la masse salariale.

Le montant de 45 428 k€ correspond à l'accord avec la DVNI en matière de Crédit d'Impôt Recherche sur les années 2012 à 2022, signé en 2023.

L'impôt société correspond au montant de 2023, soit 1797 k€.



Autres informations significatives

20 Effectifs

	2023	2022
Effectif à la clôture	411	419
Dont Cadres	317	319
Dont non Cadres	94	100

L'effectif à la clôture pour l'année 2023 ressort à 411 personnes.
L'effectif moyen pour 2023 (ETP) ressort à 395 personnes.

21 Rémunérations des mandataires sociaux

La rémunération totale des mandataires sociaux s'est élevée au titre de l'exercice 2023 à 1.144.071€ pour 4 personnes concernées, contre 892.326 € en 2022.

	31/12/2023	31/12/2022
Nombre de personnes concernées	4	4
Rémunérations	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

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

22 Engagements

› Engagements donnés et reçus (Aval, cautions et garanties) au 31 décembre 2023

Neant.

› Engagements sur contrats de crédit baux et de locations

	Nombre de contrats inscrits au greffe	Total des créances inscrites
contrats de crédits baux	2	
contrats de locations	13	11 001

› Engagements en matière de nantissements

Nantissements de fonds de commerce donnés en contrepartie d'emprunts		31/12/2023 Montant (K€)	31/12/2022 Montant (K€)
Engagements liés au développement de l'activité	Nantissement fonds de commerce	234 751	216 000
	Nantissement de la marque de Prodware	Néant	Néant
Engagements fiscaux	Inscription à titre conservatoire		18 751

Le reclassement en nantissement de fonds de commerce de l'engagement fiscal de 18,7M€, correspond à la substitution de l'inscription prise à titre conservatoire en 2021.

› Autres engagements

Néant

› Indemnités départ à la retraite

La société n'a pas comptabilisé le montant de son engagement en matière de départ à la retraite.

Compte tenu de l'âge moyen peu élevé du personnel et du turn-over de l'entreprise, cet engagement représente 3442K€, déterminé selon les méthodes suivantes :

- › Convention collective du Syntec ;
- › Taux d'actualisation : 3,2 % ;
- › Age estimé de départ à la retraite : 66 ans pour les cadres, 64 ans pour les non cadres.

Informations données par les sociétés émettrices de bons de souscriptions avant consolidation

La société 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.

Date des opérations	OPERATIONS SUR CAPITAL	Nombre d'actions
	Nombre d'actions ordinaires formant le capital	7 654 251
CA 14/03/2016 (AG 24 JUIN 2015)	Actions issues de la conversion des BSA '0316' DG et Salariés	536 000
	Après exercice des BSA '0316	8 190 251
CA 28/04/2017 (AG 20 JUIN 2016)	Actions issues de la conversion des BSA '0417' DG et Salariés	510 000
	Après exercice des BSA '0417'	8 700 251
CA 30/06/2017 (AG 19 JUIN 2017)	Actions issues de la conversion des BSA '0617' DG et Salariés	560 000
	Après exercice des BSA '0617'	9 260 251
CA 16/10/2018 (AG 18 JUIN 2018)	Actions issues de la conversion des BSA '1018' DG et Salariés	347 300
	Après exercice des BSA '1018'	9 607 551
	Nombre d'actions potentielles	1 953 300

24 Éléments concernant les entreprises liées

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

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

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

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

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

En Euros	Mode de détention	Quote Part	Valeur brute titres	Valeur nette titres	Capital Social	Capitaux propres	CA HT de l'exercice	Résultat de l'exercice
Filiales détenues à 50% ou plus de manière directe et indirecte								
Prodware Belgium	directe	100,00%	5 955 013	5 701 214	3 000 000	-380 438	5 528 789	-1 337 130
Prodware Deutschland	directe	100,00%	16 911 113	16 911 113	51 150	7 360 167	25 138 910	2 172 306
CKL Software (Deutschland)	indirecte	50,00%			100 000	1 261 572	2 029 070	415 968
Cap Lease (France)	directe	90,00%	332 778	332 778	40 000	2 199 010	3 043 906	69 616
Prodware Georgie	directe	100,00%			-	1 226 280	2 779 107	395 609
Prodware Services Center Georgia LLC	directe	100,00%			n/s	n/s	n/s	n/s
Prodware Luxembourg	indirecte	100,00%			232 500	28 942	-	-133 839
Prodware Maroc	directe	66,20%	44 337	44 337	50 516	-57 800	2 045 599	99 935
Prodware Netherlands BV	directe	100,00%	19 348 140	15 690 140	878 000	-64 035	15 378 819	-367 384
Prodware East Europe (Roumanie)	directe	100,00%	1 000	1 000	807	-46 910	44 438	-
Prodware Spain	directe	100,00%	4 500 000	4 500 000	152 010	11 792 458	45 154 118	2 012 825
Retail Competence Center (Spain)	indirecte	100,00%			250 000	342 787	170 798	-56 835
Prodware Tchequie	directe	100,00%			7 299	375 197	3 707 198	146 667
Prodware London limited (UK)	directe	100,00%	5 569 479	5 569 479	5 569 479	11 560 821	26 366 911	6 397 013
Prodware SE (UK)	indirecte	100,00%			111	-14 262 885	25 743 475	794 689
Prodware UK Limited	directe	100,00%	4 966 373	2 136 177	3 040 181	-57 862	1 997 717	-53 610
Plahoma 13 *	directe	100,00%	5 000 000	5 000 000	3 550 000	4 150 959	-	-353 515
Westpole Belgium *	indirecte	100,00%			10 459 374	-730 540	37 837 941	-2 274 145
Westpole Luxembourg *	indirecte	100,00%			1 731 014	260 672	6 123 075	-38 000
Westpole France *	indirecte	100,00%			37 000	164 482	913 400	62 277
Westpole Italie *	indirecte	100,00%			10 000	204 364	1 348 646	98 398
Protinus *	directe	100,00%	94 700 000	94 700 000	18 000	17 770 573	140 932 703	3 727 676
Nut Consulting *	indirecte	100,00%			34 000	149 843	123 204	13 739
Filiales détenues à moins de 50%								
néant								
			157 328 233	150 586 238				

* données sur la période de consolidation

Les sociétés Prodware Luxembourg et Prodware East Europe (Roumanie) n'ont plus d'activité et sont en phase de dissolution. Une nouvelle société opérationnelle « Prodware Services Center Georgia » a été créée en 2023 avec un démarrage d'activité en 2024. Elle n'a donc pas été consolidée sur l'exercice 2023.

prodware[®]