

Sidetrade

Société anonyme au capital de 1 436 091 euros

Siège social : 114 rue Gallieni, 92100 Boulogne Billancourt

430 007 252 R.C.S. Nanterre

**RAPPORT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION SUR LA GESTION DU GROUPE
ET DE LA SOCIETE AU TITRE DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2021
A L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE DU 16 JUIN 2022**

Messieurs,

Nous vous avons réunis en Assemblée Générale afin de vous rendre compte de l'activité de la société Sidetrade SA (ci-après la "Société") et du groupe Sidetrade (ci-après le "Groupe"), des résultats de notre gestion au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, et de soumettre à votre approbation les comptes annuels de Sidetrade SA et les comptes consolidés du groupe Sidetrade.

Les comptes annuels au 31 décembre 2021, comportant le bilan, le compte de résultat et l'annexe, ont été établis conformément aux principes comptables français. Les exercices clos au 31 décembre 2021 et 31 décembre 2020 ont une durée de 12 mois.

Des comptes consolidés ont été établis pour la première fois par la société au 31 décembre 2008. Ceux-ci comportent le bilan, le compte de résultat et l'annexe et ont été établis conformément au référentiel 99-02.

Il vous sera également rendu compte dans un instant de la mission de votre Commissaire aux Comptes.

Ses rapports, ceux de votre Conseil, de même que les comptes, le bilan et les documents ou renseignements s'y rapportant ont été mis à votre disposition dans les conditions et délais prévus par les dispositions réglementaires.

Conformément aux dispositions légales, nous vous présentons notre rapport de gestion :

RAPPORT DE GESTION

SITUATION DU GROUPE DURANT L'EXERCICE ECOULE

EVENEMENTS MARQUANTS

Les principaux faits marquants de l'exercice sont les suivants :

- Sidetrade affiche un chiffre d'affaires de 32,6 M€ en hausse de +12%.
- 2021 constitue le septième exercice consécutif de croissance à deux chiffres de son activité.
- Le Résultat d'Exploitation du groupe ressort à 5 M€ sur 2021.
- Le Résultat d'Exploitation intègre notamment un Crédit d'Impôt Recherche de 2.2 M€ (Vs 1.8 M€ en 2020) ainsi qu'une activation des frais de R&D de 0,2 M€ (Vs 0.2 M€ en 2020).
- Le Résultat Net s'élève à 4.7 M€ en progression de +38%.
- Le groupe Sidetrade affiche une structure financière solide avec une trésorerie de 17.9 M€ au 31 décembre 2021
- Pour mémoire, le groupe détient également 85 816 actions en propre pour une valeur estimée au 31 décembre 2021 de 14.7 M€.
- Sidetrade dispose d'une ligne de crédit à hauteur de 13 M€ à la suite de l'acquisition de la société Amalto en avril 2021 pour ce montant.

COMMENTAIRES SUR LES COMPTES CONSOLIDES

Chiffre d'affaires

A 32 578 K€, le chiffre d'affaires consolidé de l'exercice 2021 est en croissance de 12 % par rapport à l'année 2020 (CA de 29 175 K€).

Cette croissance régulière, trimestre après trimestre, est purement organique et témoigne de l'attractivité de l'offre de Sidetrade dans un contexte où la collecte du cash a constitué un enjeu vital pour les entreprises.

Le modèle SaaS de l'éditeur, dont 90% des revenus sont récurrents, a démontré toute sa résilience face à la crise économique.

Le chiffre d'affaires réalisé à l'exportation s'élève en 2021 à 14 968 K€ contre 7 820 K€ en 2020, soit une progression de +91%.

Le chiffre d'affaires de l'exercice se répartit par ligne de services de la façon suivante :

En K euros	Souscriptions Plateforme OTC	Services	Total
2021	26 987	5 592	32 578
2020	23 236	5 939	29 175
Croissance	16%	-6%	12%

Produits d'exploitation

Le total des produits d'exploitation s'élève à 38 047 K€ en 2021 contre 34 362 K€ en 2020 (+11%) et inclut principalement :

- Le chiffre d'affaires de 32 578 K€ contre 29 175 K€ en 2020
- Le montant des frais de développement activés de 200 K€ en 2021 (même montant en 2020)
- Le Crédit d'Impôt Recherche net comptabilisé en subvention d'exploitation d'un montant de 2 216 K€ en 2021 contre 1 874 K€ en 2020
- Des reprises de provisions s'élevant à 972 K€ (contre 808 K€ en 2020) relatives à des reprises de dépréciations clients
- Des autres produits pour 2 081 K€ (contre 2 305 K€ en 2020) correspondant principalement à la refacturation des frais d'affranchissement au titre des prestations d'envoi de courriers dématérialisés (2 077 K€).

Charges d'exploitation

Les charges d'exploitation s'élèvent à 33 049 K€ en 2021 contre 30 811 K€ en 2020 (+7%).

L'augmentation des charges, d'un montant de 2 238 K€ provient essentiellement des natures de charges suivantes :

- L'augmentation de la masse salariale chargée pour 2 040 K€ (+11%)

L'effectif au 31 décembre 2021 est de 256 salariés.

L'effectif se décompose en :

- 179 Hommes et 77 Femmes
- 255 CDI, 1 CDD
- 107 cadres, 6 Employés et Agents de Maîtrise et 143 autres statuts (filiales étrangères)

L'effectif moyen sur l'exercice a été de 249 salariés.

L'effectif au 31 décembre 2020 est de 246 salariés.

Résultats

Le résultat d'exploitation est un bénéfice de 4 998 K€ contre un bénéfice en 2020 de 3 550 K€ (+41%).

Le résultat financier de l'exercice est bénéficiaire et s'élève à 49K€ contre une perte de 154 K€ au 31 décembre 2020. Ce résultat concerne principalement les gains et pertes de change ainsi que les dotations et reprises de provisions pour pertes de change.

Compte tenu de ces éléments, le résultat courant avant impôt de l'exercice ressort à + 5 047 K€ au titre de l'exercice 2021 contre +3 396 K€ au titre de l'exercice 2020 (+49%).

Le résultat exceptionnel de l'exercice est une perte de 9K€ vs un bénéfice de 61K€ en 2020. Il concerne principalement les produits et charges sur exercices antérieurs.

Le résultat net du groupe pour l'exercice est un bénéfice de 4 722 K€ en augmentation de 38% par rapport à l'exercice 2020 (3 412 K€).

Au 31 décembre 2021, le total du bilan consolidé s'élève à 55 892 K€ contre 38 526 K€ au 31 décembre 2020 (+45%).

La variation des postes de l'actif du bilan s'élève à 17 366 K€ et intègre essentiellement :

- L'augmentation de l'écart d'acquisition (+11 627 K€ suite à l'acquisition d'Amalto)
- L'augmentation de dépôts de garantie (+424 K€)
- L'augmentation des créances immobilisées chez Midcap Partners (+311 K€)
- L'augmentation de la trésorerie (+3 642 K€)
- L'augmentation des créances clients (+512 K€)
- L'augmentation du poste Autres créances (+465 K€)
- La diminution du poste VMP - Equivalents de trésorerie (-482 K€)

La variation des postes du passif concerne essentiellement :

- L'augmentation des capitaux propres (+1 466 K€)
- L'augmentation des emprunts (+12 823 K€)
- L'augmentation des dettes fiscales et sociales (+573 K€)
- L'augmentation du poste Dettes diverses (+417K€)
- L'augmentation des produits constatés d'avance (+2 775 K€)
- La baisse du poste Avances conditionnées (-289 K€)
- La baisse des dettes fournisseurs (-306 K€)

EVOLUTION PREVISIBLE DE LA SITUATION DU GROUPE

L'année 2021 aura été l'année de tous les records pour Sidetrade : un quatrième trimestre exceptionnel sur les prises de commandes, un Taux de Marge Opérationnelle supérieur à 15% sur l'exercice, un Résultat d'Exploitation et un Résultat Net sur des niveaux jamais atteints et largement au-dessus des attentes. Au-delà de ces chiffres, le modèle original de Sidetrade, basé sur un équilibre solide entre croissance et rentabilité, fait une nouvelle fois la preuve de sa pertinence dans un environnement politique et économique plus qu'incertain.

A l'inverse de nombreux éditeurs de logiciels américains, dont la croissance reste très gourmande en capitaux et donc potentiellement dépendante de la volatilité des marchés, Sidetrade s'inscrit dans un modèle de croissance résolument offensif tout en s'appuyant sur la résilience de ses solides fondamentaux.

Nos premiers succès commerciaux aux Etats-Unis confirment pleinement la stratégie de notre plan Fusion100. De plus, la montée en puissance de l'inflation partout dans le monde rend nos

solutions de sécurisation et d'accélération du cash-flow encore plus pertinentes pour les entreprises. A ce titre, nous pensons que notre pricing power sera favorablement corrélé à la hausse de l'inflation. D'une part, la quasi-totalité de nos contrats d'abonnement SaaS sont indexés annuellement de manière automatique sur l'évolution des prix, d'autre part, le retour sur investissement de nos solutions est directement proportionnel au coût du cash rendu disponible pour nos clients. En synthèse, nous sommes très confiants pour 2022 et en ordre de marche pour faire de cet exercice une nouvelle année de records pour Sidetrade.

EVENEMENTS IMPORTANTS SURVENUS DEPUIS LE 31 DECEMBRE 2021

N/A

ACTIVITE EN MATIERE DE RECHERCHE ET DEVELOPPEMENT (GROUPE)

Durant cet exercice, le Groupe a augmenté son effort en matière de Recherche et Développement. Le programme de recherche répond aux exigences d'un programme « Crédit Impôt Recherche ». Son assiette atteint 5 607 K€ en 2021. Par ailleurs, 200 K€ ont été activés au titre de frais de développement. Le montant de crédit d'impôt recherche net s'élève à 2 216 K€ au titre de 2021. Une quote-part de 90 K€ de ce dernier a été différée en produits constatés d'avance correspondant à la partie liée aux frais de développement activés.

PRISES DE PARTICIPATIONS (DETENTIONS D' ACTIONS OU DROITS DE VOTE) SIGNIFICATIVES DANS DES SOCIETES AYANT LEUR SIEGE EN FRANCE, OU PRISE DE CONTROLE DE TELLES SOCIETES ; CESSIIONS DE TELLES PARTICIPATIONS)

Suite à l'acquisition du groupe d'Amalto le 6 avril 2021, Sidetrade détient 100 % d'actions et de droits de vote d'Amalto.

ACTIVITE ET RESULTAT DE LA SOCIETE ET DE SES FILIALES

Sidetrade SA

Le chiffre d'affaires s'est élevé à 27 764 K€ contre 26 641 K€ pour l'année 2020 (+4%). Le chiffre d'affaires réalisé à l'exportation s'élève en 2021 à 10 423 K€ vs 7 820 K€ en 2020 (+33%).

En K€	Souscriptions Plateforme OTC	Services	TOTAL
31/12/2021	24 810	2 954	27 764
31/12/2020	22 887	3 754	26 641
Croissance	8%	-21%	4%

Les activités « Souscriptions Plateforme OTC » sont en progression de 8% avec un chiffre d'affaires de 24.8 M€.

Les activités « Services » ont réalisé un chiffre d'affaires de 3 M€ en baisse de 21%.

Le total des produits d'exploitation s'élève à 30 877 K€ en 2021 contre 30 173 K€ en 2020 et inclut :

- Le montant des frais de développement activés est de 200 K€ en 2021. Le même montant a été activé en 2020.
- Des reprises de provisions pour un montant de 689 K€ correspondent principalement aux reprises de dépréciations de créances clients (581 K€). Le montant des reprises de provisions s'élevait à 806 K€ en 2020.
- La refacturation de frais d'affranchissement dans le cadre des services de routage automatisé s'élève à 2 077 K€ contre 2 274 K € en 2020.
- Les refacturations de charges au bénéfice de la filiale Sidetrade Irlande pour 143 K€ contre 142 K€ en 2020.

Les charges d'exploitation de l'exercice se sont élevées à 29 911 K€ contre 30 046 K€ au titre de l'exercice 2020.

La baisse des charges d'exploitation de 135 K€, s'explique notamment par :

- La baisse des charges externes (-579 K€)
- La hausse des charges de personnel (+553 K€)
- La baisse des autres charges d'exploitation (-63 K€)

Le résultat d'exploitation est un bénéfice de 967 K€ contre un bénéfice de 128 K€ en 2020.

Le résultat financier de l'exercice est une perte 31 K€ contre une perte de 59 K€ en 2020.

Les produits financiers intègrent un gain de change de 134 K€

Les charges financières intègrent principalement des intérêts d'emprunts de 89 K€ et une perte de change de 65 K€.

Compte tenu de ces éléments, le résultat courant avant impôt ressort à 936 K€ au titre de l'exercice 2021 contre 69 K€ en 2020.

Le résultat exceptionnel de l'exercice présente un bénéfice de 187 K€ et concerne principalement les plus-values sur actions propres de 196 K€.

En 2021, l'impôt sur les sociétés totalise un crédit de 1 625 K€ qui correspond à un Crédit d'Impôt Recherche.

Au 31 décembre 2021, le total du bilan de la Société s'élève à 58 941 K€ contre 40 996 K€ au 31 décembre 2020.

La variation des postes de l'actif du bilan s'élève à + 17 945 K€ et concerne essentiellement :

- La hausse du montant du fond commercial (+11 427 K)
- La hausse des autres immobilisations financières (+4 231 K€). Cette variation s'explique principalement par les rachats des actions propres (+3 572 K€ sur 2021)
- Les autres créances sont en augmentation de 1 164 K€ qui s'explique principalement par la hausse des créances intragroupe (+1 102 K€)
- La hausse des disponibilités et des VMP pour (+716 K€)

La variation des postes du passif appelle les remarques suivantes :

- Augmentation des capitaux propres de 2 666 K€ liée à un résultat bénéficiaire de l'exercice de 2 666 K€
- Baisse des avances cautionnées de - 289 K€
- Baisse des provisions pour risques et charges de 122 K€
- Hausse des emprunts de 12 879 K€ suite à l'acquisition d'Amalto en avril 2021
- Baisse des dettes fournisseurs de -340 K€
- Hausse des dettes fiscales et sociales de 452 K€
- Hausse des produits constatés d'avance de 2 560 K€

BrightTarget

Au 31 décembre 2021, la Société détient 100% du capital de la société BrightTarget acquise le 21 novembre 2016.

Cette start-up est spécialisée dans l'intelligence artificielle appliquée à la performance marketing et commerciale des entreprises.

La société est liée avec Sidetrade SA par une convention de développement commercial prévoyant notamment la facturation des charges de marketing et de structure engagées sur le territoire britannique. Les coûts engagés par la filiale au cours de l'exercice représentent un montant de 799 K€.

Au cours de l'exercice 2021, le chiffre d'affaires (intragroupe) s'est élevé à 799 K€.

Le résultat net est un bénéfice de 109 K€.

Sidetrade UK Limited

Au 31 décembre 2021, la Société détient une filiale britannique constituée le 16 août 2011, la société Sidetrade UK Limited, dont elle détient 100 % du capital.

Sidetrade UK Limited a pour objectif de développer l'offre du Groupe Sidetrade sur le marché britannique.

La société est liée avec Sidetrade SA par une convention de développement commercial prévoyant notamment la facturation des charges de marketing et de structure engagées sur le territoire britannique. Les coûts engagés par la filiale au cours de l'exercice représentent un montant de 5 709 K€.

Le chiffre d'affaires (intragroupe) s'est élevé à 5 709 K€.

Le résultat net de Sidetrade UK est un bénéfice de 759 K€.

Sidetrade Limited Ireland

Au 31 décembre 2021, la Société détient une filiale irlandaise constituée le 19 juillet 2013, la société Sidetrade Limited, dont elle détient 100 % du capital.

Sidetrade Limited Ireland a pour objectif de fournir un centre de service partagés pan-européen.

La société est liée avec Sidetrade SA par :

- une convention de refacturation de centre de services partagé ainsi que de refacturation de coûts commerciaux. Les coûts engagés pour la filiale au cours de l'exercice représentent un montant de 143 K€.
- une convention de développement commercial prévoyant notamment la facturation des charges de marketing et de structure engagées sur le territoire irlandais. Les coûts engagés par la filiale au cours de l'exercice représentent un montant de 1 209 K€.

Le chiffre d'affaires s'est élevé à 3 599 K€ dont 2 390 K€ hors groupe.

Le résultat net de Sidetrade Limited Ireland est un bénéfice de 616 K€.

Sidetrade BV

Au 31 décembre 2021, la Société détient une filiale néerlandaise constituée le 29 mars 2015, la société Sidetrade BV, dont elle détient 100 % du capital.

Sidetrade BV a pour objectif de développer l'offre du Groupe Sidetrade sur le marché Benelux.

La société est liée avec Sidetrade SA par une convention de développement commercial prévoyant notamment la facturation des charges de marketing et de structure engagées sur le territoire Benelux. Les coûts engagés par la filiale au cours de l'exercice représentent un montant de 68 K€.

Le chiffre d'affaires (intragroupe) s'est élevé à 68 K€.

Le résultat net de Sidetrade BV est un bénéfice de 8 K€.

Sidetrade INC

Au 31 décembre 2021, la Société détient une filiale américaine constituée le 9 janvier 2020, la société Sidetrade INC, dont elle détient 100 % du capital.

Sidetrade INC a pour objectif de développer l'offre du Groupe Sidetrade sur le marché américain.

La société est liée avec Sidetrade SA par une convention de développement commercial prévoyant notamment la facturation des charges de marketing et de structure engagées sur le

territoire américain. Les coûts engagés par la filiale au cours de l'exercice représentent un montant de 1 427 K€.

Le chiffre d'affaires (intragroupe) s'est élevé à 1 427 K€.

Le résultat net de Sidetrade Inc est un bénéfice de 155 K€.

Amalto SA

Sidetrade acquiert le 6 avril 2021 100% d'Amalto. Suite à ce rachat et dans une optique de simplification et de rationalisation des structures, Sidetrade SA a procédé à l'absorption d'Amalto SA par voie de Transmission Universelle de Patrimoine en date du 31 décembre 2021.

Le chiffre d'affaires s'est élevé à 1 244 K€ dont 292 K€ hors groupe.

Le résultat net d'Amalto SA est un bénéfice de 575 K€.

Amalto Corporation

Suite à l'absorption d'Amalto SA par Sidetrade SA, Amalto Corporation est détenue à 100% directement par Sidetrade SA à compter du 31/12/2021.

Le chiffre d'affaires s'est élevé à 2 164 K€.

Le résultat net d'Amalto SA est une perte de 129 K€.

POLITIQUE DU GROUPE EN MATIERE DE GESTION DES RISQUES

La situation économique actuelle mondiale liée à la montée en puissance de l'inflation, à la remontée des taux et au risque de récession sont des risques qui pourraient impacter la situation financière de la société :

- **Risque d'inflation** : Nos solutions de sécurisation et d'accélération du cash-flow sont encore plus pertinentes pour les entreprises dans le contexte actuel. A ce titre, nous pensons que notre pricing power sera favorablement corrélé à la hausse de l'inflation. D'une part, la quasi-totalité de nos contrats d'abonnement SaaS sont indexés annuellement de manière automatique sur l'évolution des prix, d'autre part, le retour sur investissement de nos solutions est directement proportionnel au coût du cash rendu disponible pour nos clients.
- **Risque de taux** : en raison de la bonne trésorerie du Groupe au 31 décembre 2021, et d'une situation d'emprunt avec une structure à taux couvert le risque est limité .
- **Risque de récession** : Lié au gel des investissements, les prises de commandes pourraient s'avérer plus faibles pour l'année en cours avec un impact marqué sur la croissance de l'exercice en cours et sur 2023.

Par ailleurs, les principaux risques habituels identifiés par la Société sont résumés ci-dessous :

- Les risques liés à l'activité du Groupe, notamment ceux liés à l'acceptation du modèle économique par le marché qui constitue un atout majeur de l'éditeur, ceux liés à la concurrence qui pourrait menacer la position de leader de la Société, ceux liés à l'environnement économique plutôt favorable dans le contexte actuel de crise de liquidités, ceux liés à la sécurité des données qui sont couverts par un contrat et une organisation technologique conforme à l'état de l'art, ceux liés à l'obsolescence technologique qui impliquerait que le logiciel ne réponde pas à la demande future du marché et ceux liés à la montée en charge qui pourrait conduire à une indisponibilité de service,
- Les risques opérationnels, notamment ceux liés à la dépendance vis-à-vis des collaborateurs-clés,
- Les risques de marché, ceux liés à une part de la trésorerie investie en FCP de droit français mixte action/taux, ou ceux liés aux transactions en devises notamment en livres Sterling, en dollars qui peuvent générer un risque de change pour le Groupe.
- Les risques juridiques, notamment ceux couverts par une assurance,
- Les risques liés aux actions, et notamment le fait que les actions de la Société ne sont pas admises aux négociations sur un marché réglementé et qu'elles ne bénéficient donc pas des garanties correspondantes et que le cours des actions de la Société pourrait connaître des variations significatives,
- Les risques liés à l'éventualité de cessions significatives d'actions Sidetrade rendues possibles par l'amélioration de la liquidité de l'action Sidetrade depuis le transfert sur le groupe de cotation E1 du marché Alternext d'Euronext Paris.

RENSEIGNEMENTS RELATIFS A LA REPARTITION DU CAPITAL ET L'AUTOCONTROLE

Conformément à l'article L. 233-13 du Code de Commerce, nous vous informons que :

- Monsieur Olivier Novasque détient au nominatif 32 % du capital social et 47% des droits de vote de la Société.

Nous vous informons également que la société Sidetrade détient 85 816 actions propres au 31 décembre 2021, soit 6% du capital social.

DEPENSES NON DEDUCTIBLES FISCALEMENT

Conformément aux dispositions des articles 223 quater et 223 quinquies du Code général des impôts, nous vous précisons que la Société n'a enregistré aucune dépense ou charge non déductible visée par l'article 39-4 du Code Général des Impôts (amendes).

RAPPEL DES DIVIDENDES DISTRIBUES

Conformément à la loi, nous vous rappelons que :

- L'assemblée générale de 2021 a décidé de la non distribution de dividendes au titre du résultat 2020.
- L'assemblée générale de 2020 a décidé de la non distribution de dividendes au titre du résultat 2019.
- L'assemblée générale de 2019 a décidé de la non distribution de dividendes au titre du résultat 2018.
- L'assemblée générale de 2018 a décidé de la non distribution de dividendes au titre du résultat 2017.
- L'assemblée générale de 2017 a décidé de la non distribution de dividendes au titre du résultat 2016.
- Pour rappel, les dividendes versés se sont élevés à 703 K€ au titre du résultat 2015

PARTICIPATION DES SALARIES AU CAPITAL

Conformément aux dispositions de l'article L. 225-102 du Code de commerce, nous vous rendons compte de l'état de la participation des salariés au capital de la Société au dernier jour de l'exercice, soit le 31 décembre 2021 : en date du 31 décembre 2021, 24 salariés détenaient des titres au nominatif de la Société représentant 5,4% du capital.

INFORMATIONS CONCERNANT LE MANDAT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

- la société ERNST & YOUNG et Autres ayant son siège social 1 place des Saisons La Défense 92400 Courbevoie, en tant que commissaire aux comptes titulaire pour une durée de six exercices, se terminant à l'issue de l'assemblée appelée à statuer sur les comptes de l'exercice qui sera clos le 31 décembre 2025
- la société Auditex ayant son siège social 1 place des Saisons La Défense 92400 Courbevoie, en tant que commissaire aux comptes suppléant pour une durée de six exercices, se terminant à l'issue de l'assemblée appelée à statuer sur les comptes de l'exercice qui sera clos le 31 décembre 2025

DELAIS DE PAIEMENT DES FOURNISSEURS ET DES CLIENTS

Conformément à l'article L441-6-1 du code du commerce, nous vous informons de la décomposition à la clôture des créances clients et dettes fournisseurs.

	Article D. 441 I. - 1° du Code de commerce : Factures <u>recues</u> non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu						Article D. 441 I. - 2° du Code de commerce : Factures <u>émises</u> non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu					
	0 jour (indicatif)	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total (1 jour et plus)	0 jour (indicatif)	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total (1 jour et plus)
(A) Tranche de retard de paiement												
Nombres de factures concernées	7					144	-					678
Montant total des factures concernées (TTC)	7	102	29	19	290	440	0	673	4 640	1 704	1 688	8 705
Pourcentage du montant total des achats de l'exercice (HT)	0%	1%	0%	0%	2%	3%						
Pourcentage du chiffre d'affaires de l'exercice (HT)							0%	2%	17%	6%	6%	31%
(B) Factures exclues du (A) relatives à des dettes et créances litigieuses ou non comptabilisées												
Nombre de factures exclues	N/A											
Montant total des factures exclues (préciser HT ou TTC)	N/A											
(C) Délais de paiement de référence utilisés (contractuel ou délai légal - article L. 441-6 ou article L. 443-1 du Code de commerce)												
Délais de paiement utilisés pour le calcul des retards de paiement	- Délais contractuels : date d'échéance indiquée sur la facture											

	Article D. 441-II : Factures <u>recues</u> ayant connu un retard de paiement au cours de l'exercice						Article D. 441-II : Factures <u>émises</u> ayant connu un retard de paiement au cours de l'exercice					
	0 jour (indicatif)	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total (1 jour et plus)	0 jour (indicatif)	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total (1 jour et plus)
(A) Tranches de retard de paiement												
Nombres cumulés de factures concernées	68					1 511	194					2 496
Montant cumulé total des factures concernées (TTC)	7 393	5 062	728	193	511	6 494	1 893	17 106	4 166	2 492	5 821	29 585
Pourcentage du montant total des factures reçues dans l'année (TTC)	41%	28%	4%	1%	3%	36%						
Pourcentage du montant total des factures émises dans l'année (TTC)							5%	42%	10%	6%	14%	72%
(B) Factures exclues du (A) relatives à des dettes et créances litigieuses ou non comptabilisées												
Nombre de factures exclues	N/A						-	-	-	-	-	-
Montant total des factures exclues (TTC)	N/A						-	-	-	-	-	-
(C) Délais de paiement de référence utilisés (contractuel ou délai légal - article L. 441-6 ou article L. 443-1 du Code de commerce)												
Délais de paiement utilisés pour le calcul des retards de paiement	- Délais contractuels : date d'échéance indiquée sur la facture						- Délai contractuel : négocié avec chaque client					

PLAN D'ATTRIBUTION D' ACTIONS GRATUITES

Plan d'attribution gratuite d'actions

La délégation a été donnée au Conseil d'administration par l'Assemblée générale du 17 juin 2021 en vue d'attribuer gratuitement des actions au profit des salariés ou/et des mandataires sociaux éligibles de la Société dans la limite de 3% du capital, soit 43 000 actions. Cette délégation a été consentie pour une période de 38 mois à compter du 17 juin 2021.

Le conseil d'administration du 28 avril 2021 a arrêté une liste initiale de 51 personnes pouvant devenir bénéficiaires du plan d'attribution gratuite d'actions représentant un total de 18 783 actions soit une dilution maximale de 1,3%.

<u>Au 31/12/2021</u>	<u>PAG</u>
Date d'Assemblée Générale	17/06/2021
Date du Conseil d'Administration	28/04/2021
Nombre d'actions autorisées	43 000
Nombre d'actions attribuées	18 783
Nombre d'attributions caduques	555
Nombre d'actions émises	0
Nombre total d'actions pouvant être émises	
Nombre total d'actions	43 000
- Dont mandataires sociaux	636
Nombre de personnes concernées	43
- Dont mandataires sociaux	1

TABLEAU DES RESULTATS DES CINQ DERNIERS EXERCICES

Au présent rapport est joint le tableau visé à l'article 148 modifié du décret du 23 mars 1967, et faisant apparaître les résultats de la Société au cours des cinq derniers exercices.

AFFECTATION DU RESULTAT

Nous vous proposons d'affecter le résultat net de l'exercice, soit 2 666 267 euros, de la manière suivante :

En Euros	31/12/2021
Bénéfice de l'exercice	2 666 267
Réserve légale antérieure	143 609
Report à nouveau antérieur	11 093 520
Affectation du résultat	
-au compte de Réserve légale afin de le porter à 10% du capital social	
-au compte actionnaires par l'attribution d'un dividende par action	
-au compte de report à nouveau pour le solde	2 666 267

JETONS DE PRESENCE

Enfin, vous aurez à vous prononcer sur l'attribution de jetons de présence à votre Conseil d'administration. Nous vous proposons de ne verser aucun jeton de présence.

* * *

Nous vous demandons d'approuver les comptes annuels de la Société pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 et les comptes consolidés du Groupe pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 tels qu'ils vous sont présentés, le rapport de gestion du Conseil d'Administration et le rapport de votre Commissaire aux Comptes, et d'affecter le résultat de l'exercice dans les conditions que nous venons de vous exposer.

Nous vous demandons également d'approuver les conclusions du rapport spécial de votre Commissaire aux Comptes concernant les conventions visées par les articles L 225-38 et suivants du Code de Commerce.

Enfin, nous vous demandons de bien vouloir donner quitus de leur gestion aux administrateurs.

* * *

Le Conseil d'Administration

Résultats financiers des cinq derniers exercices Sidetrade S.A

	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017
	12 mois				
A – CAPITAL EN FIN D'EXERCICE					
1. Capital Social (en K€)	1 436	1 425	1 416	1 403	1 389
2. Nombre des actions ordinaires existantes	1 436 091	1 425 496	1 416 406	1 402 881	1 389 981
3. Nombre maximum d'actions futures à créer par exercice de droits de souscription					
B – OPERATIONS ET RESULTATS DE L'EXERCICE (EN K€)					
1. Chiffre d'affaires hors taxes	27 764	26 641	23 189	19 596	15 212
2. Résultat avant impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions	2 381	1 525	1 020	673	2 619
3. Impôts sur les bénéfices	- 1 625	- 1 646	- 1 833	- 1 774	- 1 202
4. Participation des salariés due au titre de l'exercice	81	63	-	-	-
5. Résultat après impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions	2 666	2 701	856	1 464	2 452
6. Résultat distribué (au cours de l'exercice)	-	-	-	-	-
C – RESULTATS PAR ACTION (en euros)					
1. Résultat après impôts, participation des salariés, mais avant dotations aux amortis. et provisions	1,66	1,07	0,72	0,48	1,89
2. Résultat après impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions	1,86	1,89	0,60	1,04	1,77
3. Dividende net attribué à chaque action (au cours de l'exercice)			-	-	-
D – PERSONNEL					
1. Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	109	111	123	125	129
2. Montant de la masse salariale de l'exercice (en K€)	8 101	7 737	8 521	7 574	5 656
3. Montant des sommes versées au titre des charges sociales de l'exercice (en K€)	3 518	3 329	3 533	3 307	2 368