



Sidetrade

Exercice clos le 31 décembre 2021

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

ERNST & YOUNG et Autres



Sidetrade

Exercice clos le 31 décembre 2021

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

A l'Assemblée Générale de la société Sidetrade,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Sidetrade relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2021, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, 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 de la société à la fin de cet exercice.

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 du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » 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 2021 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

La crise mondiale liée à la pandémie de Covid-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre des audits.

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, en application des dispositions des articles L. 823-9 et R. 823-7 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 annuels de l'exercice.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels 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 annuels pris isolément.

Les notes 2.1 et 2.7 de l'annexe aux comptes annuels exposent les règles et les méthodes comptables relatives respectivement à la comptabilisation du fonds de commerce et à la reconnaissance du chiffre d'affaires. Dans le cadre de notre appréciation des règles et des méthodes comptables suivies par votre société, nous avons vérifié le caractère approprié des méthodes comptables précisées ci-dessus et des informations fournies dans ces notes de l'annexe, ainsi que leur correcte application.

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.

■ Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du conseil d'administration et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires.

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D. 441-6 du Code de commerce.

■ Informations relatives au gouvernement d'entreprise

Nous attestons de l'existence, dans la section du rapport de gestion du conseil d'administration consacrée au gouvernement d'entreprise, des informations requises par l'article L. 225-37-4 du Code de commerce.

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

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

Lors de l'établissement des comptes annuels, 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 annuels ont été arrêtés par le conseil d'administration.

Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels 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. 823-10-1 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, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- ▶ il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime 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 ;
- ▶ il prend 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 ;
- ▶ il apprécie 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 annuels ;



- ▶ il apprécie 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'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- ▶ il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Paris-La Défense, le 28 avril 2022

Le Commissaire aux Comptes
ERNST & YOUNG et Autres

Jean-Christophe Pernet



Sidetrade S.A.

Siège social : 114, rue Gallieni 92100 Boulogne-
Billancourt

Comptes annuels clos le 31 décembre 2021

**Comptes sociaux
Clos le
31 décembre 2021**

	Montant brut	Amortissements et Dépréciation	31/12/2021	31/12/2020
ACTIF IMMOBILISE				
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement	30 000	- 30 000	-	-
Frais de développement	3 510 983	- 3 131 817	379 166	379 166
Concessions, brevets et droits similaires	373 887	- 340 683	33 204	37 318
Fond commercial	19 215 428	- 413 023	18 802 405	7 375 736
Autres immobilisations incorporelles			-	-
Immobilisations incorporelles en cours			-	-
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles			-	-
Total immobilisations incorporelles :	23 130 298	- 3 915 523	19 214 776	7 792 220
Terrains				
Constructions	26 543	- 26 543	-	-
Installations techniques, matériel et outillage industriels			-	-
Autres	3 545 248	- 2 481 079	1 064 169	1 031 681
Immobilisations corporelles en cours			-	-
Avances et acomptes			-	-
Total immobilisations corporelles :	3 571 791	- 2 507 622	1 064 169	1 031 681
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations	1 702 382	- 174 265	1 528 117	1 501 369
Créances rattachées à des participations	90 761	- 90 761	-	-
Autres titres immobilisés			-	-
Prêts	325 216		325 216	291 884
Autres immobilisations financières	7 593 781		7 593 781	3 362 799
Total immobilisations financières :	9 712 140	- 265 026	9 447 114	5 156 052
Total I : ACTIF IMMOBILISE	36 414 230	-6 688 170	29 726 059	13 979 953

ACTIF CIRCULANT				
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières et autres approvisionnements			-	-
En-cours de production (biens et services)			-	-
Produits intermédiaires et finis			-	-
Marchandises			-	-
Avances et acomptes versés sur commandes			-	-
Total stocks et en-cours :	-	-	-	-
CRÉANCES				
Créances Clients et Comptes rattachés	9 048 111	- 844 255	8 203 856	8 057 800
Autres créances	5 591 827	- 38 380	5 553 447	4 389 523
Capital souscrit - appelé, non versé	-	-	-	-
Total créances :	14 639 937	- 882 634	13 757 303	12 447 324
DISPONIBILITÉS ET DIVERS				
Val mobilières de placement	249 542		249 542	731 369
Autres titres	100		100	100
Disponibilités	14 373 272		14 373 272	13 175 068
Total disponibilités et divers :	14 622 914	-	14 622 914	13 906 537
Charges constatées d'avance	727 485	-	727 485	586 066
Total II : ACTIF CIRCULANT	29 990 336	-882 634	29 107 701	26 939 927

Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)	-	-	-	-
Prime de remboursement des obligations (IV)	-	-	-	-
Ecart de conversion Actif (V)	107 140	-	107 140	75 765

TOTAL GENERAL (I + II + III + IV + V)	66 511 705	-7 570 805	58 940 901	40 995 645
--	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------

	31/12/2021	31/12/2020
SITUATION NETTE		
Capital (dont versé...)	1 436 091	1 425 496
Primes d'émission, de fusion, d'apport	4 940 237	4 950 832
Ecart de réévaluation		
Ecart d'équivalence		
Réserves :		
Réserve légale	143 609	142 549
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres Réserves		
Report à nouveau	11 093 520	8 393 671
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	2 666 267	2 700 908
Total situation nette :	20 279 724	17 613 456
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT		
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES		
Total I : CAPITAUX PROPRES	20 279 724	17 613 456
Produit des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées	559 518	848 752
Total II : AUTRES FONDS PROPRES	559 518	848 752
Provisions pour risques	567 140	685 000
Provisions pour charges	71 343	75 765
Total III : PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	638 483	760 765
DETTES FINANCIÈRES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	13 089 348	210 200
Emprunts et dettes financières divers	3 229	3 229
Total dettes financières :	13 092 578	213 429
AVANCES ET ACOMPTES REÇUS SUR COMMANDES EN COURS		
DETTES DIVERSES		
Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés	2 398 458	2 738 298
Dettes fiscales et sociales	3 809 104	3 357 532
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés		
Autres dettes	8 244 606	8 165 434
Total dettes diverses :	14 452 168	14 261 264
PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE	9 837 074	7 277 271
Total IV : DETTES	37 381 820	21 751 964
Ecart de conversion Passif (V)	81 356	20 708
TOTAL GENERAL (I + II + III + IV + V)	58 940 901	40 995 645

	France	Export	31/12/2021	31/12/2020
Ventes de marchandises	-	-	-	-
Production vendue de biens	-	-	-	-
Production vendue de services	17 340 859	10 422 853	27 763 712	26 640 737
Chiffres d'affaires nets	17 340 859	10 422 853	27 763 712	26 640 737

Production stockée			200 000	200 000
Production immobilisée				78 000
Subvention d'exploitation			689 367	806 080
Reprises sur provisions (et amortissements), transfert de charges			2 224 311	2 448 388
Autres produits				
PRODUITS D'EXPLOITATION			30 877 391	30 173 204

CHARGES EXTERNES				
Achats de marchandises				
Variation de stock (m/ses)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variation de stock (m. p.)				
Autres achats et charges externes			15 930 619	16 510 094
Total charges externes :			15 930 619	16 510 094
IMPÔTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS			441 909	465 666
CHARGES DE PERSONNEL				
Salaires et traitements			8 100 990	7 736 730
Charges sociales			3 517 912	3 328 774
Total charges de personnel :			11 618 902	11 065 504
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			633 550	564 668
Sur immobilisations : dotations aux provisions				
Sur actif circulant : dotations aux provisions			591 517	680 619
Pour risques et charges : dotations aux provisions			209 343	211 000
Total dotations d'exploitation :			1 434 410	1 456 287
Autres charges d'exploitation			484 926	548 012
CHARGES D'EXPLOITATION			29 910 766	30 045 563

RESULTAT D'EXPLOITATION			966 625	127 641
--------------------------------	--	--	----------------	----------------

	31/12/2021	31/12/2020
RESULTAT D'EXPLOITATION	966 625	127 641
Bénéfice attribué ou perte transférée		
Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participation		
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		427
Autres intérêts et produits assimilés		0
Reprises sur provisions et transferts de charges		82 750
Différences positives de change	133 930	144 602
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total produits financiers :	133 930	227 779
CHARGES FINANCIÈRES		
Dotations aux amortissements et aux provisions	10 631	-
Intérêts et charges assimilées	89 094	11 270
Différences négatives de change	65 145	275 330
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total charges financières :	164 870	286 600
RESULTAT FINANCIER	-30 940	-58 821
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	935 685	68 820
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	11 815	64 402
Produits exceptionnels sur opérations en capital	196 328	2 636 202
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Total produits exceptionnels :	208 143	2 700 604
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	21 186	3 732
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		1 647 988
Dotations aux amortissements et aux provisions :		
Total charges exceptionnelles :	21 186	1 651 720
RESULTAT EXCEPTIONNEL	186 958	1 048 885
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	81 387	62 732
Impôts sur les bénéfices	- 1 625 012	- 1 645 936
TOTAL DES PRODUITS	31 219 464	33 101 587
TOTAL DES CHARGES	28 553 197	30 400 679
BENEFICE OU PERTE	2 666 267	2 700 908

**Annexe aux comptes sociaux clos
le 31 décembre 2021**

1. GENERALITES

1.1 Faits marquants de l'exercice :

Sidetrade acquiert 100% d'Amalto pour un montant de 16M\$

Sidetrade acquiert le 6 avril 2021 100% d'Amalto, pour un prix ferme à la signature de 16M\$ payés en numéraire. En sus, les managers pourraient percevoir un complément de prix à fin 2024 selon la croissance des revenus issus des solutions Amalto à cette date.

Sidetrade a financé cette opération via une dette bancaire afin de garder intacte sa trésorerie pour d'éventuelles autres acquisitions. Cette dernière s'élevait au moment de la transaction à 24M€ (soit 28,6M\$) en incluant ses actions propres auto-détenues.

Sidetrade intègre en effet l'expertise d'Amalto, acteur majeur de la facture électronique en Amérique du Nord, en parfaite synergie avec son offre Order-to-Cash. Elle renforce ainsi son empreinte dans un marché mondial en pleine expansion. Par ailleurs, elle permet à Sidetrade d'accompagner l'évolution de la réglementation européenne dans le domaine de la facturation électronique, qui deviendra prochainement obligatoire dans de nombreux pays de l'Union, dont la France.

Transmission Universelle de Patrimoine d'Amalto SA

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

1.2 Événements postérieurs à la clôture

N/A

2. REGLES & METHODES COMPTABLES

Les comptes annuels de la société ont été établis conformément au règlement comptable 2014-03 de l'ANC modifié par les règlements 2015-05 du 2 juillet 2015, 2015-06 du 23 novembre 2015, 2016-07 du 4 novembre 2016, 2018-01 du 20 avril 2018 et 2018-02 du 6 juillet 2018. Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux règles de base : continuité de l'exploitation, permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, indépendance des exercices, image fidèle, régularité, sincérité et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques. Les méthodes comptables appliquées sont conformes aux pratiques du secteur. Sauf indication contraire, les données financières ci-dessous sont présentées en milliers d'euros sans décimale. Les arrondis au millier d'euros le plus proche peuvent conduire à des écarts non matériels au niveau des totaux et des sous-totaux des tableaux.

2.1 Immobilisations incorporelles

- **Frais de recherche, frais de développement**

Les frais de recherche, relatifs aux phases d'analyse préalable, sont comptabilisés directement en charges de l'exercice.

Les frais de développement sont pour l'essentiel constitués des charges du personnel affecté au développement des nouveaux modules du progiciel Sidetrade Network, à l'amélioration des versions existantes, à l'assurance qualité et aux tests, et des amortissements des actifs afférents au développement.

En application du règlement CRC 2004-06, les coûts de développement ne peuvent être comptabilisés à l'actif que s'ils se rapportent à des projets nettement individualisés, ayant de sérieuses chances de réussite technique et de rentabilité commerciale - ou de viabilité économique pour les projets de développement pluriannuels. Ceci implique de respecter l'ensemble des critères suivants :

- a) la faisabilité technique nécessaire à l'achèvement de l'immobilisation incorporelle en vue de sa mise en service ou de sa vente ;
- b) l'intention d'achever l'immobilisation incorporelle et de l'utiliser ou de la vendre ;
- c) la capacité à utiliser ou à vendre l'immobilisation incorporelle ;

- d) la façon dont l'immobilisation incorporelle générera des avantages économiques futurs probables.
- e) la disponibilité de ressources (techniques, financières et autres) appropriées pour achever le développement et utiliser ou vendre l'immobilisation incorporelle ; et,
- f) la capacité à évaluer de façon fiable les dépenses attribuables à l'immobilisation incorporelle au cours de son développement.

Les coûts de développement supportés préalablement à l'établissement de la faisabilité technique sont comptabilisés en charge au fur et à mesure de leur engagement.

Les frais de développement sont pour l'essentiel constitués des charges du personnel et des charges externes de sous-traitance affectés au développement des nouveaux modules du progiciel Sidetrade Network ainsi qu'aux charges externes de sous-traitances, à l'amélioration des versions existantes, à l'assurance qualité et aux tests, et des amortissements des actifs afférents au développement

- **Traitement comptable des frais de développement relatifs à la nouvelle version et aux releases antérieures du logiciel.**

Les frais de développement relatifs à la nouvelle version et aux releases antérieures du logiciel ont été comptabilisés en immobilisations incorporelles dans la mesure où la société considère que tous les critères d'activation sont remplis. Les frais de développement activés font l'objet d'un amortissement sur une durée de 3 ans qui correspond à la durée d'utilité de chaque version du logiciel.

- **Logiciels**

Il s'agit de logiciels acquis, amortis sur une durée comprise entre 1 et 5 ans, en mode linéaire.

- **Fonds de commerce**

La valorisation du fonds de commerce est appréciée chaque année par référence à la valeur d'usage issue des critères d'évaluation incluant la rentabilité de l'activité et la croissance du chiffre d'affaires.

2.2 Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition. Les amortissements des immobilisations corporelles sont calculés selon les modes et durées suivants :

	Durée de Vie	Mode
• Agencements, installations générales et spécifiques	Entre 5 et 9 ans	Linéaire
• Matériel de bureau et informatique	Entre 3 et 4 ans	Linéaire
• Mobilier	Entre 3 et 10 ans	Linéaire

2.3 Immobilisations financières

Les immobilisations financières comprennent les titres de participation, les dépôts et cautionnements versés comptabilisés à leur valeur d'origine et la quote-part de l'effort construction pouvant être immobilisée.

Depuis l'exercice 2009, les actions propres détenues par Sidetrade dans le cadre du contrat de liquidité mis en œuvre afin d'animer le cours du titre de la société sur le marché Euronext Growth sont inscrites dans le poste « Actions propres ». Les disponibilités allouées au contrat de liquidité sont également immobilisées en autres immobilisations financières.

Les titres de participation figurent au bilan à leur coût d'acquisition. Une dépréciation est constatée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur d'acquisition. La valeur d'inventaire est déterminée en tenant compte, notamment, de la quote-part de Sidetrade dans les capitaux propres de sa filiale et des perspectives de rentabilité de celle-ci.

2.4 Créances et dettes

Les créances et dettes sont évaluées à leur valeur nominale.

Une provision pour dépréciation des créances clients est pratiquée au cas par cas lorsqu'un événement affectant la valeur de réalisation de la créance intervient (i.e. : redressement judiciaire, litige commercial non résolu, ...).

2.5 Compte de régularisation actif

• Charges constatées d'avance

Il s'agit de charges payées ou comptabilisées dans l'exercice et imputables à l'exercice suivant.

- **Produits à recevoir**

Il s'agit de créances à recevoir durant le prochain exercice et imputable à l'exercice clos.

2.6 Valeurs mobilières de Placement

Les valeurs mobilières de placement sont comptabilisées selon la méthode du coût historique. Une provision est comptabilisée dans le cas d'une moins-value latente.

2.7 Reconnaissance du chiffre d'affaires

Les modalités de prise en compte du chiffre d'affaires et des coûts associés dépendent de la nature des contrats signés avec les clients.

- **Prestations de services :**

Pour les activités intégration du progiciel Sidetrade Network, conseil, formation ou assistance opérationnelle, audit et recouvrement contentieux, le chiffre d'affaires est comptabilisé au fur et à mesure de la réalisation des prestations.

- **Progiciel Sidetrade Network :**

La société commercialise son progiciel Sidetrade Network généralement sous forme de contrats annuels ou pluri annuels d'abonnement ou de prestations de maintenance (lorsqu'elles ne sont pas incluses dans le contrat d'abonnement au service). En conséquence, le chiffre d'affaires correspondant est reconnu mensuellement sur la base des volumes de flux traités.

3. NOTES ANNEXES AU BILAN

3.1 Immobilisations incorporelles

Les mouvements de l'exercice se décomposent de la façon suivante :

En K€	31/12/2020	Augmentation	Diminution	31/12/2021
Frais d'établissement	30	-	-	30
Frais de développement	3 311	200	-	3 511
Concessions, brevets et droits similaires, brevets, licences	345	29	-	374
Fonds commercial	7 789	11 427	-	19 215
Immobilisations incorporelles	11 474	11 656	-	23 130

L'augmentation des frais de développement (+200 K€) s'explique par l'activation des frais de développement.

Les amortissements et provisions afférents aux immobilisations incorporelles se décomposent de la façon suivante :

En K€	31/12/2020	Dotation	Reprise	31/12/2021
Amortissements des frais d'établissement	30	-	-	30
Amortissements des frais de développement	2 932	200	-	3 132
Amortissements concessions, brevets & droits similaires	307	33	-	341
Dépréciations sur fonds commercial	413	-	-	413
Amortissements des immobilisations incorporelles	3 682	233	-	3 915

Valeur nette des immobilisations incorporelles	7 792	11 423	-	19 215
---	--------------	---------------	----------	---------------

3.2 Immobilisations corporelles

Les mouvements de l'exercice se décomposent de la façon suivante :

En K€	31/12/2020	Augmentation	Diminution	31/12/2021
Installations générales, agencements	811	78	-	889
Matériel de transport	37	-	-	37
Matériel de bureau et informatique, mobilier	2 270	377	-	2 647
Total	3 118	455	-	3 572

La hausse des immobilisations corporelles durant l'exercice 2021 concerne les aménagements des locaux du siège à Boulogne et l'acquisition de matériel informatique et d'infrastructure R&D.

Les amortissements afférents aux immobilisations corporelles se décomposent de la façon suivante :

En K€	31/12/2020	Dotation	Reprise	31/12/2021
Installations générales, agencements	285	88	-	373
Matériel de transport	37		-	37
Matériel de bureau et informatique, mobilier	1 764	334	-	2 098
Total	2 086	422	-	2 508
Valeur nette des immobilisations corporelles				
	1 031	33	-	1 064

3.3 Immobilisations financières

En K€	31/12/2020	Augmentation	Diminution	31/12/2021
Titres de participation	1 502	201		1 702
Créances rattachées à des participations		91		91
Prêts	292	33		325
Dépôts et cautionnements versés	157	349		505
Autres créances immobilisées	199	311		510
Actions propres	3 007	4 509	- 937	6 579
Immobilisations financières	5 156	5 493	- 937	9 712

L'augmentation des titres de participations de 201 K€ concerne des titres précédemment détenus par Amalto SA : Amalto Technologies Corporation (27 K€) Ondiflo (174 K€).

Les titres des filiales se détaillent de la façon suivante :

- La participation de 100% dans Sidetrade UK Limited, société constituée en août 2011 correspond à son capital social.
- La participation de 100% dans Sidetrade Limited Irlande, société constituée en juillet 2013 correspond à son capital social.
- La participation de 100% dans Sidetrade BV, société constituée en mars 2015 correspond à son capital social.
- La participation de 100% dans BrightTarget (société acquise en novembre 2016) correspond à son prix d'acquisition et de l'earn out pour un total de 1 415 K€.
- La participation de 100% dans Sidetrade INC, société constituée en janvier 2020 correspond à son capital social.

- La participation de 100% dans Amalto Technologies Corporation, société constituée en octobre 2007 correspond à son capital social.

Au 31 décembre 2021, la société détenait 85 816 actions propres (vs 65 912 en 2020) pour un prix d'achat net de 6 579 K€.

La variation des actions propres (+19 904 actions) s'explique par :

- Les rachats de 19 894 titres en octobre 2021 dans le cadre du contrat de rachat confié à la société de Bourse Midcap Partners
- L'acquisition de 7 272 titres et la cession de 7 262 titres dans le cadre du contrat de liquidité confié à la société de Bourse Midcap Partners

Il n'y a pas de dépréciation pour actions propres enregistrée au 31/12/2021.

Les disponibilités restantes sur le contrat de liquidité sont comptabilisées en créance immobilisée pour un montant de 510 K€.

Les autres immobilisations financières concernent l'effort construction (325 K€) ainsi que les dépôts de garantie pour prêts bancaires (343 K€) et cautions bureaux (162 K€).

3.4 Créances clients

Les créances clients se répartissent de la façon suivante :

En K€	31/12/2021	31/12/2020	Variation
Clients centralisateurs	8 335	7 472	863
Clients douteux	364	602	- 238
Client factures à établir	349	579	- 230
Créances clients	9 048	8 654	394

Les clients douteux sont des créances rattachées à des litiges clients spécifiques (364 K€).

En K€	31/12/2021	31/12/2020	Variation
Provisions pour dépréciation des comptes clients	307	531	- 224
Provisions pour dépréciation des comptes clients - statistiques	537	299	239
Provisions pour dépréciation clients	844	830	14

Valeur nette	8 204	7 824	380
---------------------	--------------	--------------	------------

Toutes les créances clients ont une échéance à moins d'un an.

3.5 Autres Créances

Les autres créances se répartissent de la façon suivante :

En K€	31/12/2021	31/12/2020	Variation
Fournisseurs, avances	119	264	- 145
Personnel	2	13	- 10
Impôts courants	2 057	1 854	203
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	74	-	74
Taxe sur la valeur ajoutée	523	580	- 57
Débiteurs divers	339	304	36
Compte courant	2 477	1 375	1 102
Autres créances	5 592	4 390	1 202

Au 31/12/2021, les impôts courants incluent principalement le crédit d'impôt recherche (CIR) de l'année 2021 (2 056 K€)

L'ensemble des créances a une échéance à moins d'un an.

3.6 Valeurs mobilières de placement

En K€	31/12/2020	Augmentation	Diminution	31/12/2021
Valeurs mobilières de placement	731	250	- 731	250
Valeurs mobilières de placement	731	250	- 731	250

Au 31/12/2021, les valeurs mobilières de placement concernent le portefeuille d'obligations détenus par Amalto SA avant la TUP.

3.7 Charges constatées d'avance

Les charges constatées d'avance se répartissent de la façon suivante :

En K€	31/12/2021	31/12/2020	Variation
Charges constatées d'avances - Loyers	170	168	2
Charges constatées d'avances - Autres	557	418	139
Charges constatées d'avance	727	586	141

Les charges constatées d'avance concernent principalement le loyer et les charges associées du siège social de Boulogne Billancourt (170 K€) et des locations de logiciels (548 K€).

3.8 Variation des capitaux propres

En K€	Capital	Primes d'émission	Réserves	Report à nouveau	Dividendes	Résultat	Total
Capitaux propres au 31 décembre 2020	1 425	4 951	143	8 394	-	2 703	17 614
Augmentation de capital	11	- 11	-	-	-	-	-
Affectation du résultat	-	-	1	2 700	-	- 2 700	-
Résultat de l'exercice 2021	-	-	-	-	-	2 666	2 666
Capitaux propres au 31 décembre 2021	1 436	4 940	144	11 094	-	2 669	20 280

L'assemblée générale du 17 juin 2021 a décidé l'affectation du résultat de 2020 en report à nouveau qui s'élève à 11 094 K€ et en réserve légale qui atteint la somme de 144 K€ au 31 décembre 2021.

3.8.1 Composition du capital

Au 31 décembre 2021, le capital est composé de 1 436 091 actions d'une valeur nominale de 1 € chacune, soit un capital social de 1 436 091 €. La variation par rapport à 2020, d'un montant de 10 595 euros, provient de l'augmentation de capital relative à l'émission de 10 595 actions gratuites définitivement acquises.

3.8.2 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%.

Au 31/12/2021 PAG

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

3.8.3 Programme de rachat d'actions et contrat de liquidité

Au titre du contrat de liquidité confié à la société de Bourse MIDCAP PARTNERS par le Groupe Sidetrade, les moyens qui figuraient au compte de liquidité à la date du 31 décembre 2021 étaient :

En K€	31/12/2021	31/12/2020	Variation
Nombre d'actions	85 816	65 912	19 904
Valorisation	6 579	3 007	3 572
Solde en espèces du compte de liquidité	510	199	311

3.9 Avances conditionnées

En K€	31/12/2020	Augmentation	Diminution	31/12/2021
Emprunt BPI	665		(190)	475
AVCE REMB RESERCH-ALPS	85			85
CMI2 M1503040W	99		(99)	
TOTAL AVANCES CAUTIONNEES	849		(289)	560

3.10 Tableau de variation des provisions

En K€	31/12/2020	Dotation	Reprise	31/12/2021
Provisions pour risques et charges	685	209	- 363	531
Provisions pour pertes de change	76	106	- 76	107
Provisions pour risques	761	315	- 439	638
Provisions	761	315	- 439	638

Les dotations pour risques et charges de l'exercice concernent principalement des provisions pour risques prud'homaux (138 K€).

Les reprises pour risques et charges de l'exercice concernent une provision pour litige fournisseurs (363 K€).

3.11 Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit

Sidetrade détient un emprunt précédemment comptabilisé chez Iko System. Cet emprunt octroyé par Bpifrance en 2016 concerne le financement des dépenses immatérielles liées au lancement industriel et commercial d'une innovation.

Son montant initial est de 300 K€ et le solde dû au 31 décembre 2021 est de 105 K€.

Sidetrade détient un emprunt précédemment comptabilisé chez Data Publica. Il s'agit d'un prêt participatif d'amorçage octroyé par le groupe OSEO d'un montant initial de 150 K€ dont le solde dû au 31 décembre 2021 est de 15 K€.

Sidetrade détient un emprunt précédemment comptabilisé chez Amalto SA. Cet emprunt d'un montant initial de 500 K€ a été octroyé par Société Générale. Le solde restant dû au 31/12/2021 est de 278 K€.

Sidetrade a également souscrit trois emprunts d'un montant total de 13 M€ à la suite de l'acquisition de la société Amalto en avril 2021 pour ce montant.

- Emprunt BNP d'un montant de 6.5 M€, emprunt de 84 mois au taux de 0.8%, remboursable trimestriellement à terme échu, dont la dernière échéance étant fixée le 29/10/2024. Le solde restant dû au 31/12/2021 est de 6.1 M€.
- Emprunt BPI d'un montant de 5 M€, emprunt de 84 mois au taux 1.07% avec un remboursement différé du capital de 8 trimestres suivi de 20 versements trimestriels à terme échu comprenant l'amortissement du capital et le paiement des intérêts, le premier étant fixé le 31/07/2023 et le dernier le 30/04/2028. Le solde restant dû au 31/12/2021 est de 5 M€.
- Emprunt BPI 1.5 M€, emprunt de 84 mois au taux 1.07% avec un remboursement différé du capital de 8 trimestres suivi de 20 versements trimestriels à terme échu comprenant l'amortissement du capital et le paiement des intérêts, le premier étant fixé le 31/07/2023 et le dernier le 30/04/2028. Le solde restant dû au 31/12/2021 est de 1.5 M€.

3.12 Dettes fournisseurs

Les dettes fournisseurs se répartissent de la façon suivante :

En K€	31/12/2021	31/12/2020	Variation
Dettes fournisseurs	1 219	1 357	- 138
Factures non parvenues	1 180	1 381	- 202
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 398	2 738	- 340

Toutes les dettes fournisseurs ont une échéance à moins d'un an.

3.13 Dettes fiscales et sociales

Les dettes fiscales et sociales se répartissent de la façon suivante :

En K€	31/12/2021	31/12/2020	Variation
Dettes sociales	2 391	1 786	605
Dettes fiscales	1 418	1 572	- 153
Dettes sociales et fiscales	3 809	3 358	452

La variation significative des dettes sociales s'explique par la hausse de la masse salariale et des provisions pour congés payés et primes plus importantes par rapport à l'exercice 2020.

3.14 Autres dettes

Les autres dettes se répartissent de la façon suivante :

En K€	31/12/2021	31/12/2020	Variation
Comptes courants groupe	7 529	7 695	(166)
Autres dettes	665	234	431
Clients avoirs à établir	51	136	(85)
Charges à payer		101	(101)
Autres dettes	8 245	8 165	79

Les autres dettes sont principalement constituées des comptes courants avec Sidetrade Limited (4 947 K€) et Sidetrade UK Limited (2 217 K€).

Toutes les autres dettes ont une échéance à moins d'un an.

3.15 Charges à payer

Les charges à payer se répartissent de la façon suivante :

En K€	31/12/2021	31/12/2020	Variation
Clients, avoirs à émettre	51	136	- 85
Fournisseurs, factures à recevoir	1 180	1 381	- 202
Dettes fiscales et sociales	1 876	1 419	457
Congés payés	932	818	114
Notes de frais	40	17	23
Primes à payer	675	403	272
Participation des salariés	98	63	35
Taxes sur les salaires	77	45	32
Divers	55	74	- 18
Charges à payer	3 106	2 936	170

4. NOTES ANNEXES AU COMPTE DE RESULTAT

4.1 Ventilation du chiffre d'affaires

Au cours de l'exercice 2021, la société a réalisé des opérations à l'export pour un montant de 10 423 K€ pour un chiffre d'affaires total de 27 764 K€.

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

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%

4.2 Charges de personnel

En K€	31/12/2021	31/12/2020	Variation
Rémunérations du personnel	8 101	7 737	364
Charges de sécurité soc. et de prévoy.	3 503	3 292	212
Autres charges de personnel	15	37	- 22
Charges de personnel	11 619	11 066	553

Les charges de personnel s'établissent à 11 619 K€.

4.3 Résultat financier

En K€	31/12/2021	31/12/2020	Variation
Reprises sur provisions à caractère financier		83	- 83
Gains de change sur opérations financières	134	145	- 11
Autres produits financiers		0	- 0
Produits financiers	134	228	- 94

Dot. aux provisions à caractère financier	- 11	-	- 11
Charges d'intérêts	- 89	- 11	- 78
Pertes de change sur opérations financières	- 65	- 275	210
Charges financières	- 165	- 287	122

Résultat financier	- 31	- 59	28
---------------------------	-------------	-------------	-----------

Le résultat financier est essentiellement constitué de gains/pertes de change et charges d'intérêts sur emprunts.

4.4 Résultat exceptionnel

En K€	31/12/2021	31/12/2020	Variation
Boni sur actions propres	196	2 636	- 2 440
Reprise de provisions	-	-	-
Autres produits exceptionnels	12	64	- 52
Produits exceptionnels	208	2 700	- 2 492
			-
Pénalités, amendes fiscales	-	-	-
Charges exceptionnelles sur exercices ant.	21	4	17
Mali sur actions propres	-	1 648	- 1 648
Indemnités de rupture	-	-	-
Autres charges sur opérations de gestion			-
Dotations aux provisions / amortissements	-	-	-
Autres charges exceptionnelles	-	-	-
Charges exceptionnelles	21	1 652	- 1 631
			-
Résultat exceptionnel	187	1 049	- 862

Les produits exceptionnels intègrent principalement des produits de cessions des actions propres de 196 K€.

Les charges exceptionnelles concernent des charges sur exercices antérieurs.

4.5 Frais de recherche et frais de développement

L'ensemble des frais de recherche et des frais de développement de l'exercice s'élève à 3 344 K€ et comprend essentiellement des salaires pour 2 846 K€ (y compris charges sociales), les dépenses de sous-traitance ainsi que les amortissements du matériel informatique utilisé au titre de la R&D.

Au titre de l'exercice 2021, Sidetrade a activé 200 K€ de frais de développement.

5. INFORMATIONS DIVERSES

5.1 Rémunération des dirigeants

La rémunération des membres des organes de direction n'est pas indiquée car elle reviendrait à signifier une rémunération individuelle.

5.2 Effectif moyen

L'effectif au 31 décembre 2021 est de 109 personnes et se décompose de la façon suivante :

- 79 hommes et 30 femmes
- 108 CDI et 1 CDD
- 103 Cadres et 6 Employés et Agents de Maîtrise

L'effectif moyen sur l'exercice a été de 109 personnes.

5.3 Engagements hors bilan

Les engagements donnés concernent les engagements longue durée des véhicules de société (34 K€).

En K€	31/12/2021	31/12/2020
Engagements donnés		
Cautions de contre-garantie sur marchés		
Nantissement, Hypothèques et suretés réelles		
Avals, cautions et garanties données	34	65
Autres engagements donnés		
Total des engagements donnés	34	65
Engagements reçus		
Cautions de contre-garantie sur marchés		
Nantissement, Hypothèques et suretés réelles		
Avals, cautions et garanties reçues		
Autres engagements reçus		
Total des engagements reçus	0	0

5.4 Engagements en matière de crédit-bail

Il s'agit des véhicules de tourisme pris en crédit-bail ou location longue durée par les dirigeants et certains cadres. Le montant des engagements à fin décembre 2021 s'élève à 34 K€.

5.5 Engagements en matière d'indemnité retraite

La société n'a constitué dans les comptes sociaux aucune provision ni souscrit aucune assurance pour couvrir son engagement en matière de retraite. L'engagement hors bilan au titre des indemnités de départ à la retraite a été évalué par la société à 103 K€.

Ce montant est basé sur un calcul actuariel sur la population salariée avec pour hypothèses des taux de rotation du personnel dégressifs selon l'âge. L'ancienneté moyenne au 31 décembre 2021 ressort à 5.38 années. L'âge moyen des collaborateurs Sidetrade présents au 31 décembre 2021 s'établit à 38.77 ans.

La convention collective applicable est celle du Syntec.

5.6 Engagements relatifs aux emprunts bancaires

Le groupe Sidetrade possède :

- un emprunt bancaire auprès de la BPI pour un montant initial de 300 K€ dont le solde dû au 31 décembre 2021 est de 105 K€.
- un emprunt octroyé par le groupe OSEO pour un montant initial de 150 K€ dont le solde dû au 31 décembre 2021 est de 15 K€.
- un emprunt précédemment comptabilisé chez Amalto SA. Cet emprunt d'un montant initial de 500 K€ a été octroyé par Société Générale. Le solde restant dû au 31/12/2021 est de 278 K€.
- un emprunt BNP d'un montant de 6.5 M€, emprunt de 84 mois au taux variable « Euribor 3 mois » majoré d'une marge fixe de 0.8%, remboursable trimestriellement à terme échu, dont la dernière échéance étant fixée le 29/10/2024. Le solde restant dû au 31/12/2021 est de 6.1 M€.
- un emprunt BPI d'un montant de 5 M€, emprunt de 84 mois au taux 1.07% avec un remboursement différé du capital de 8 trimestres suivi de 20 versements trimestriels à terme échu comprenant l'amortissement du capital et le paiement des intérêts, le premier étant fixé le 31/07/2023 et le dernier le 30/04/2028. Le solde restant dû au 31/12/2021 est de 5 M€.
- un emprunt BPI 1.5 M€, emprunt de 84 mois au taux 1.07% avec un remboursement différé du capital de 8 trimestres suivi de 20 versements trimestriels à terme échu comprenant l'amortissement du capital et le paiement des intérêts, le premier étant fixé le 31/07/2023 et le dernier le 30/04/2028. Le solde restant dû au 31/12/2021 est de 1.5 M€.

5.7 Liste des filiales et des participations

Entreprise consolidée	Détention	Date d'acquisition ou de création	Chiffre d'affaires	Résultat net
Sidetrade UK Limited	100%	16/08/2011	5 709	759
Sidetrade Limited	100%	19/07/2013	3 599	616
Sidetrade BV	100%	27/03/2015	68	8
BrightTarget	100%	18/11/2016	799	109
Sidetrade INC	100%	09/01/2020	1 427	155
Amalto Technologies Corporation	100%	06/04/2021	2 164	-129

5.8 Entreprises liées

En K€	Compte courant débiteur	Créance client	Compte courant créditeur	Dette Fournisseur	Créances/Dettes nettes
Sidetrade UK Limited			- 2 217		- 2 217
Sidetrade Limited			- 4 948		- 4 948
Sidetrade BV			- 364		- 364
Sidetrade Inc	196				196
Amalto Corporation	1 444				1 444
BrightTarget	838				838

Sidetrade UK Limited

La société Sidetrade UK Limited est détenue à 100% par Sidetrade SA. Son capital est de 1000 livres Sterling.

Au titre de l'année 2021, les opérations suivantes ont été réalisées entre Sidetrade SA et Sidetrade UK Limited :

- Refacturation de frais : Sidetrade UK Limited refacture ses frais de marketing et de développement commercial à la société Sidetrade SA pour un montant total de 5 757 K€ HT.
- Cette prestation inclut une marge de 16 %.

La société Sidetrade UK Limited a fait l'objet d'un solde en compte courant de -2 217 K€ au 31 décembre 2021.

Sidetrade Limited

La société Sidetrade Limited est détenue à 100% par Sidetrade SA. Son capital est de 1 000 €.

Au titre de l'année 2021, les opérations suivantes ont été réalisées entre Sidetrade SA et Sidetrade Limited :

- Sidetrade SA refacture une quote-part de ses frais commerciaux pour les prestations réalisées pour Sidetrade Limited pour un montant de 143 K€ HT.
- Sidetrade Limited refacture ses frais de marketing et de développement commercial à la société Sidetrade SA pour un montant total de 1 209 K€ HT. Cette prestation inclut une marge de 16 %.

La société Sidetrade Limited a fait l'objet d'un solde en compte courant de -4 948 K€ au 31 décembre 2021.

Sidetrade BV

La société Sidetrade BV est détenue à 100% par Sidetrade SA. Son capital est de 1000 euros.

Au titre de l'année 2021, les opérations suivantes ont été réalisées entre Sidetrade SA et Sidetrade BV :

- Refacturation de frais : Sidetrade BV refacture ses frais de marketing et de développement commercial à la société Sidetrade SA pour un montant total de 68 K€ HT.
- Cette prestation inclut une marge de 16 %.

La société Sidetrade BV a fait l'objet d'un solde en compte courant de -364 K€ au 31 décembre 2021.

Sidetrade INC

La société Sidetrade INC est détenue à 100% par Sidetrade SA. Son capital est de 100 000 \$.

- Refacturation de frais : Sidetrade Inc refacture ses frais de marketing et de développement commercial à la société Sidetrade SA pour un montant total de 1 491 K€ HT.
- Cette prestation inclut une marge de 16 %.

La société Sidetrade Inc a fait l'objet d'un solde en compte courant de 196 K€ au 31 décembre 2021.

BrightTarget

La société BrightTarget est détenue à 100% par Sidetrade SA. Son capital est de 100 £.

- Refacturation de frais : BrightTarget refacture ses frais de marketing et de développement commercial à la société Sidetrade SA pour un montant total de 806 K€ HT.
- Cette prestation inclut une marge de 16 %.

La société BrightTarget a fait l'objet d'un solde en compte courant de 838 K€ au 31 décembre 2021.

Amalto Corporation

La société Amalto Corporation était détenue à 100% par Amalto SA. Son capital est de 30 000\$. Suite à la TUP, elle est détenue à 100% par Sidetrade SA au 31/12/2021.

Au titre de l'année 2021, aucune opération n'a été réalisée entre Sidetrade SA et Amalto Corporation.

Suite à l'absorption d'Amalto SA par Sidetrade SA, la société Amalto Corporation a fait l'objet d'un solde en compte courant de 1 444 K€ au 31 décembre 2021.

Compléments de prix liés aux acquisitions

Au 31/12/2021, un complément de prix pour l'acquisition de la société Amalto SA d'un montant de 334 K€ a été provisionné.

5.9 Comptes consolidés

Sidetrade a établi des comptes consolidés au 31 décembre 2021.