

Groupe SIDETRADE

Siège social : 114, rue Gallieni

92100 Boulogne-Billancourt

Comptes consolidés au 30 juin 2022 (non audités)



Table des matières

| | |
|---|-----------|
| États financiers | 3 |
| 1. Bilan consolidé..... | 3 |
| 2. Compte de résultat consolidé..... | 5 |
| 3. Tableau de flux de trésorerie consolidé..... | 7 |
| Présentation du groupe et activité du premier semestre | 8 |
| 1. Activité du premier semestre..... | 8 |
| 2. Principes généraux | 10 |
| 3. Définition du périmètre de consolidation..... | 10 |
| 4. Variation du périmètre de consolidation | 10 |
| 5. Règles et méthodes comptables | 11 |
| Notes annexes sur les postes du bilan | 14 |
| 1. Détail des écarts d'acquisition..... | 14 |
| 2. Immobilisations incorporelles et corporelles | 14 |
| 3. Immobilisations financières | 15 |
| 4. Clients et comptes rattachés | 16 |
| 5. Autres créances..... | 16 |
| 6. Trésorerie nette | 17 |
| 7. Charges constatées d'avance | 17 |
| 8. Variation des capitaux propres consolidés | 17 |
| 9. Avances conditionnées | 18 |
| 10. Provisions pour risques et charges..... | 19 |
| 11. Dettes financières | 19 |
| 12. Dettes fournisseurs | 19 |
| 13. Dettes fiscales et sociales | 20 |
| 14. Autres dettes..... | 20 |
| 15. Charges à payer | 21 |
| Notes annexes sur les postes du compte de résultat..... | 22 |
| 16. Chiffre d'affaires | 22 |
| 17. Autres produits d'exploitation | 22 |
| 18. Impôts et taxes..... | 22 |
| 19. Charges de personnel..... | 23 |
| 20. Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions..... | 23 |
| 21. Résultat financier | 23 |
| 22. Résultat exceptionnel..... | 24 |
| 23. Frais de recherche et frais de développement..... | 24 |
| 24. Impôts sur les résultats | 24 |
| Autres Informations | 25 |
| 25. Effectifs..... | 25 |
| 26. Engagements hors-bilan | 25 |
| 27. Rémunération des dirigeants..... | 25 |
| 28. Engagements relatifs aux emprunts bancaires | 25 |
| 29. Engagements relatifs aux compléments de prix | 26 |

États financiers

1. Bilan consolidé

| Bilan actif consolidé (en euros) | Valeurs brutes | Amortissements et dépréciations | 06.2022 | 12.2021 |
|--|-------------------|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| Capital souscrit non appelé | | | | |
| Ecart d'acquisition | 21 157 957 | -820 415 | 20 337 542 | 20 337 542 |
| Frais d'établissement | 30 000 | -30 000 | 0 | 0 |
| Frais de développement | 3 685 983 | -3 194 316 | 491 667 | 379 166 |
| Concessions, brevets et droits similaires, brevets, licences | 406 756 | -365 533 | 41 223 | 33 204 |
| Immobilisations incorporelles | 25 280 696 | -4 410 264 | 20 870 431 | 20 749 912 |
| Constructions | 26 543 | -26 543 | 0 | 0 |
| Installations techniques, matériel & outillage | 230 331 | -94 569 | 135 762 | 44 278 |
| Autres immobilisations corporelles | 3 904 269 | -2 871 479 | 1 032 790 | 1 145 324 |
| Immobilisations corporelles | 4 161 143 | -2 992 592 | 1 168 551 | 1 189 601 |
| Titres de participation | 174 265 | -174 265 | 0 | 0,2 |
| Créances rattachées à des participations - courant | 90 761 | -90 761 | 0 | 0 |
| Prêts | 345 735 | | 345 735 | 325 216 |
| Dépôts et cautionnements versés | 713 627 | | 713 627 | 707 379 |
| Autres créances immobilisées | 430 181 | | 430 181 | 509 576 |
| Immobilisations financières | 1 754 569 | -265 026 | 1 489 544 | 1 542 171 |
| Actif immobilisé | 31 196 408 | -7 667 882 | 23 528 526 | 23 481 685 |
| Stocks et en-cours | | | | |
| Clients et comptes rattachés - courant | 9 410 411 | -1 178 083 | 8 232 328 | 8 996 520 |
| Clients et comptes rattachés | 9 410 411 | -1 178 083 | 8 232 328 | 8 996 520 |
| Autres créances et comptes de régularisation | 4 350 220 | -38 380 | 4 311 840 | 4 401 403 |
| VMP - Equivalents de trésorerie | 249 642 | -7 685 | 241 956 | 249 642 |
| Disponibilités | 22 215 973 | | 22 215 973 | 17 754 832 |
| Disponibilités et divers | 22 465 615 | -7685,08 | 22 457 929 | 18 004 474 |
| Charges constatées d'avance - courant | 1 298 609 | | 1 298 609 | 1 007 877 |
| Actif circulant | 37 524 854 | -1 224 147 | 36 300 707 | 32 410 274 |
| Total Actif | 68 721 262 | -8 892 029 | 59 829 234 | 55 891 959 |
| Contrôle | | | 0 | 0 |

| Bilan passif consolidé (en euros) | 06.2022 | 12.2021 |
|--|-------------------|-------------------|
| Capital | 1 451 984 | 1 436 091 |
| Primes liées au capital | 4 924 344 | 4 940 237 |
| Réserves consolidées | 22 902 935 | 18 256 570 |
| Auto-contrôle | -6 586 846 | -6 578 771 |
| Résultat net (Part du groupe) | 2 345 610 | 4 721 567 |
| Subv. d'investissement nettes | | |
| Provisions réglementées | | |
| Total des capitaux propres | 25 038 026 | 22 775 694 |
| Avances conditionnées | 449 518 | 559 518 |
| Autres fonds propres | 449 518 | 559 518 |
| Provisions pour risques | 738 898 | 638 483 |
| Provisions pour pensions et retraites | 103 192 | 103 192 |
| Provisions pour risques et charges | 842 090 | 741 675 |
| Emprunts et dettes financiers diverses | 12 480 267 | 13 032 540 |
| Dépôts et cautionnements reçus | 4 673 | 4 554 |
| Intérêts courus sur emprunts | 13 346 | 13 169 |
| Concours bancaires | 29 919 | 75 299 |
| Dettes financières | 12 528 206 | 13 125 562 |
| Avances et acomptes reçus sur commandes | 578 852 | 282 819 |
| Fournisseurs et comptes rattachés | 2 472 358 | 2 638 135 |
| Dettes fiscales et sociales | 4 999 139 | 4 747 920 |
| Autres dettes | 663 368 | 517 674 |
| Dettes diverses | 8 134 865 | 7 903 729 |
| Produits constatés d'avance | 12 257 677 | 10 502 962 |
| Total Passif | 59 829 234 | 55 891 959 |
| Contrôle | 0 | 0 |

2. Compte de résultat consolidé

| Compte de résultat en euros) | 06.2022 | 06.2021 |
|---|--------------------|--------------------|
| Chiffre d'affaires | 17 817 523 | 16 064 905 |
| Production stockée | | |
| Production immobilisée | 175 000 | 70 000 |
| Subventions d'exploitation | 1 805 217 | 904 500 |
| Reprise sur provisions d'exploitation, transferts de charges d'exploitation | 50 435 | 286 894 |
| Autres produits | 1 148 267 | 1 119 144 |
| Autres produits d'exploitation | 3 178 918 | 2 380 538 |
| Produits d'exploitation | 20 996 441 | 18 445 443 |
| Autres achats et charges externes | -4 749 212 | -4 806 447 |
| Charges externes | -4 749 212 | -4 806 447 |
| Impôts et taxes | -255 798 | -219 766 |
| Rémunérations du personnel | -10 119 242 | -8 142 213 |
| Charges sociales | -2 813 516 | -2 442 325 |
| Autres charges de personnel | -34 164 | -9 286 |
| Charges de personnel | -12 966 922 | -10 593 823 |
| Dot./Amt. & Dépr. sur immo. incorporelles | -71 512 | -114 518 |
| Dot./Amt. & Dépr. sur immo. corporelles | -226 246 | -217 342 |
| Dot. aux provisions d'exploitation | -119 500 | -52 000 |
| Dot./Prov. engagements de retraite | | -20 713 |
| Dotations pour dépr. des actifs circulants | -164 949 | -241 728 |
| Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions | -582 207 | -646 301 |
| Autres charges non courantes | -86 | 1 |
| Charges d'exploitation | -18 554 224 | -16 266 335 |
| Résultat d'exploitation | 2 442 217 | 2 179 108 |

| | 06.2022 | 06.2021 |
|--|------------------|------------------|
| Résultat d'exploitation | 2 442 217 | 2 179 108 |
| Reprise sur dépréciation | 107 140 | |
| Gains de change sur opérations financières | 198 540 | 67 502 |
| Autres produits financiers | | 31 188 |
| Produits financiers | 305 680 | 98 690 |
| Charges d'intérêts | -64 020 | -3 901 |
| Pertes sur créances financières et VMP | | |
| Pertes de change sur opérations financières | -28 217 | -60 977 |
| Autres charges financières | | |
| Dot. dépr. sur actifs financiers | -95 740 | -18 451 |
| Charges financières | -187 977 | -83 330 |
| Résultat financier | 117 703 | 15 360 |
| Résultat courant des entreprises intégrées | 2 559 920 | 2 194 467 |
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion | 26 | |
| Produits excep. s/ exercices antérieurs | | |
| Produits exceptionnels | 26 | 0 |
| Charges exceptionnelles sur opération de gestion | -255 | -150 |
| Charges excep. sur exercices antérieurs | | |
| Charges exceptionnelles | -255 | -150 |
| Résultat exceptionnel | -229 | -150 |
| Impôt sur les bénéfices | -176 527 | -65 302 |
| Produit ou ch. d'impôt | | |
| Impôts différés | -37 554 | -32 278 |
| Impôts sur les résultats | -214 081 | -97 580 |
| Résultat net des entreprises intégrées | 2 345 610 | 2 096 738 |
| Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition | | |
| Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence | | |
| Résultat net de l'ensemble consolidé | 2 345 610 | 2 096 738 |
| Intérêts minoritaires | | |
| Résultat net (part du groupe) | 2 345 610 | 2 096 738 |

3. Tableau de flux de trésorerie consolidé

| Tableau de flux de trésorerie consolidé (en K€) | 06.2022 | 12.2021 |
|--|---------------|----------------|
| Résultat net total des entités consolidées | 2 346 | 4 722 |
| Dotations / Reprises aux amortissements, prov. et dépréciations | 398 | 487 |
| Variation de l'impôt différé | 38 | -5 |
| Éléments calculés ou gains/pertes liés aux var. de juste valeur | | |
| Élimination des plus ou moins values de cessions d'actifs | | |
| Élimination de la quote-part de résultat des sociétés MEE | | |
| Autres éléments sans incidence sur la trésorerie | 13 | 13 |
| Marge brute d'autofinancement | 2 795 | 5 217 |
| Dividendes reçus des mises en équivalence | | |
| Variation du BFR lié à l'activité (provisions incluses) | 2 634 | 2 167 |
| FLUX NET DE TRESORERIE GENERALE PAR L'EXPLOITATION (I) | 5 429 | 7 384 |
| Acquisitions d'immobilisations | -420 | -1 437 |
| Cessions d'immobilisations | | |
| Réduction des autres immobilisations financières | 79 | 8 |
| Incidence des variations de périmètre | | -11 117 |
| Variation nette des placements à court terme | | |
| Opérations internes Haut de Bilan | | |
| FLUX NET DE TRESORERIE GENERALE PAR L'INVESTISSEMENT (II) | -340 | -12 546 |
| Émissions d'emprunts | | 13 091 |
| Remboursements d'emprunts | -675 | -1 090 |
| Augmentations / réductions de capital | | 112 |
| Cessions (acq.) nettes d'actions propres | -78 | -3 375 |
| Variation nette des concours bancaires | -3 | 2 |
| FLUX NET DE TRESO. GENERALE PAR LES OPERATIONS DE FINANCEMENT (III) | -756 | 8 740 |
| Variation de change sur la trésorerie (IV) | 164 | 95 |
| Variation de change sur autres postes du bilan | | |
| INCIDENCE DES VARIATIONS DE CHANGE | 164 | |
| VARIATION DE FLUX TRÉSORERIE (I + II + III + IV) | 4 496 | 3 673 |
| Trésorerie : ouverture | 17 932 | 14 259 |
| Reclassement d'ouverture | | |
| Trésorerie : ouverture | 17 932 | 14 259 |
| Trésorerie : cor. à-nouv. / reclass. / Chg méthode / Juste valeur | | |
| Trésorerie : clôture | 22 428 | 17 932 |

Présentation du groupe et activité du premier semestre

1. Activité du premier semestre

Prises de commandes en croissance de 42%

Au premier semestre 2022, Sidetrade affiche un record de **prises de commandes SaaS dédiées à l'Order-to-Cash qui vont générer** un revenu additionnel d'abonnements en base annuelle (« Annual Recurring Revenue » ou « ARR ») de **3,04 M€** contre 2,14 M€ au premier semestre 2021, soit une **croissance de +42%**. La valeur totale de ces nouveaux contrats d'abonnements sur leurs périodes initiales d'engagement ferme (hors renouvellement et hors prestation de services) représente **9,95 M€** (« Total Contract Value » ou « TCV ») sur le premier semestre 2022 contre 6,32 M€ sur le premier semestre 2021, soit une **progression de +57%**.

A ces commandes SaaS, s'ajoutent **1,77 M€ de prestations de services en base annuelle** (implémentation, paramétrage, formation, services récurrents, etc.) contre 1,37 M€ sur le premier semestre 2021, soit une hausse de **29%**. Au total, et considérant que ces prestations de services seront en quasi-totalité facturées sur les douze prochains mois, le premier semestre 2022 permet à Sidetrade d'ajouter l'équivalent de **4,81 M€ de valeur annuelle de contrats** (« Annual Contract Value » ou « ACV ») contre 3,51 M€ au premier semestre 2021, soit une **progression de +37%**.

La durée initiale moyenne d'engagement des nouveaux clients (hors renouvellement) sur la période atteint **44 mois** contre 36 mois en moyenne sur l'exercice précédent. Ce niveau d'engagement est une preuve de confiance des grands donneurs d'ordre pour les solutions de Sidetrade et renforce la visibilité de ses revenus futurs. A noter que ces nouveaux contrats, à l'image de l'ensemble des contrats existants, comportent une **clause annuelle de ré-indexation automatique de prix** basée sur l'évolution des indices du pays concerné.

58% des prises de commandes aux Etats-Unis, nouveau moteur de croissance

Sur le premier semestre 2022, l'**international représente plus de 74% de prises de commandes** porté par une dynamique sans précédent de succès commerciaux auprès d'organisations d'envergure mondiale.

Sidetrade devance ses objectifs sur le continent Nord-Américain

Un an après le lancement de ses opérations sur le continent nord-américain, Sidetrade va au-delà de ses objectifs (atteindre plus du tiers du total des prises de commandes à horizon du deuxième semestre 2022) et affiche déjà **58% des prises de commandes aux Etats-Unis** avec des signatures exceptionnelles engrangées auprès de très grandes entreprises américaines telles que le géant de services informatiques critiques au premier trimestre ou encore Insights Enterprise (cf. [communiqué du 06/09/2022](https://www.sidetrade.com/fr/communiqués/06/09/2022)) au deuxième trimestre 2022.

Au global sur le premier semestre 2022, les commandes provenant de nouveaux clients (« **New Business** ») bénéficient des succès américains et représentent **68% du total** contre 55% en moyenne sur les derniers trimestres. L'extension sur de nouvelles entités au sein d'un groupe (« **Cross-Sell** ») s'établit à **13% des prises de commandes**, et les ventes de modules additionnels auprès des clients existants (« **UpSell** ») représentent **19% du total**.

L'impact des Etats-Unis est également remarquable **par la taille moyenne des nouvelles signatures** (hors UpSell) : la moyenne au premier semestre 2021 s'établissait à 81 000 euros par an d'abonnement (ARR) et atteint au deuxième semestre 2022 **les 190 000 euros** par an d'abonnement.

L'inflation génère un solide pricing power pour les solutions Order-to-Cash

Les entreprises doivent s'équiper pour faire face au contexte inflationniste

Les entreprises font face à un double défi : conforter leurs réserves de cash dans un contexte inflationniste et générer des gains de productivité pour faire face à la hausse des salaires et aux difficultés de recrutement. Cette tendance devrait perdurer sur les 12 à 24 prochains mois avec un risque accru de récession à venir lié notamment aux hausses de taux à répétition. Dans ce contexte, la maîtrise du besoin en fonds de roulement d'exploitation, et notamment des créances clients, est un enjeu majeur pour les entreprises.

Le modèle de Sidetrade répond aux enjeux du marché mondial

Le retour sur investissement pour les clients de Sidetrade est directement proportionnel au coût du cash rendu disponible par la plateforme « Augmented Cash » et aux gains de productivité escomptés.

Les activités 'Order-to-Cash' sont en très forte croissance, à +17% sur le premier semestre 2022, tirées par une croissance à **19% de leurs abonnements SaaS**. La progression de ces revenus récurrents est le fruit de prises de commandes record sur l'exercice 2021 lesquelles continueront de se matérialiser dans la croissance du chiffre d'affaires tout au long de l'exercice 2022.

Les activités 'Order-to-Cash', au cœur de la stratégie de la société depuis 2019, représentent désormais **97% du chiffre d'affaires total**.

Par ailleurs, les activités 'Sales & Marketing' sont devenues annexes dans la stratégie de la société. Elles ne représentent plus que **3% du chiffre d'affaires total sur ce semestre**, et continueront à faire l'objet d'un focus moins soutenu commercialement avec des revenus estimés à **0,9 M€ à fin 2022**.

Le chiffre d'affaires de Sidetrade affiche une **croissance de 11%** sur le premier semestre 2022 à 17,8 M€. Cette performance s'appuie sur de solides relais de croissance à **l'international qui représente désormais 51% du chiffre d'affaires total dont 21% pour l'Amérique du Nord**.

Le modèle économique de Sidetrade avec 91% de revenus récurrents permet d'afficher une très forte résilience de son activité, ce qui constitue un atout significatif dans la conjoncture actuelle et à venir. L'intégralité de ces contrats pluriannuels sont indexés sur l'inflation (le Syntec pour l'Europe du Sud, le UK CPI pour l'Europe du Nord ou encore le US CPI pour les Etats-Unis), ce qui permet de répercuter chaque année l'évolution des prix sur le montant total des abonnements SaaS.

Sidetrade dispose donc d'un excellent *pricing power* protégeant les revenus futurs de la société des incertitudes et des pressions inflationnistes. Aujourd'hui, Sidetrade combine parfaitement solidité de ses fondamentaux et perspectives de croissance très favorables.

Résultat d'Exploitation à +12% tout en investissant aux Etats-Unis

Au premier semestre 2022, le **Résultat d'Exploitation de Sidetrade a fortement progressé de 12% à 2,4 M€**, reflétant la hausse des revenus sur la période et l'effet de levier du modèle SaaS.

Cette très bonne performance s'explique par une croissance de la marge brute de 1,5 M€ pour atteindre 14,2 M€ (Vs 12,8 M€ sur le premier semestre 2021), soit un taux de marge brute de 80% du chiffre d'affaires (Vs 79% au premier semestre 2021) dont 93% sur les abonnements SaaS.

Toujours sur le semestre, Sidetrade a investi 2,4 M€ supplémentaire (+16%), principalement dans le développement de ses activités commerciales aux Etats-Unis (+1,8M€) afin d'accompagner la croissance de ses activités sur le continent Nord-américain.

Le Résultat d'Exploitation intègre notamment un Crédit d'Impôt Recherche de 1,2 M€ (comparé à 0,9M€ au 1^{er} semestre 2021), une subvention innovation de 0,7M€ ainsi qu'une activation des frais de R&D de 0,17 M€ (comparé à 0,1M€ au 1^{er} semestre 2021).

Fort de cette dynamique, le Résultat Net semestriel s'élève 2,3 M€, en hausse de 12%, démontrant la combinaison entre rentabilité et investissements pour la croissance future.

Une situation financière solide avec une liquidité renforcée

Au 30 juin 2022, la structure financière de Sidetrade continue de se renforcer avec une position de trésorerie très élevée à 22,4 M€, contre 18 M€ au 31 décembre 2021 ; à cela s'ajoutent 85 000 actions en propre pour une valeur estimée au 30 juin 2022 à 10,8 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.

Méthodes et principes de consolidation

2. Principes généraux

Les comptes consolidés du groupe sont établis suivant les principes comptables français édictés par la loi n°85.11 du 3 janvier 1985 et son décret d'application n°86.221 du 17 février 1986, ainsi que par le règlement du CRC n° 99-02 du 22 juin 1999, modifié par le règlement du CRC n° 2005-10 du 3 novembre 2005.

L'exercice clos le 31/12/2022 a une durée de 12 mois, comme celui clos le 31/12/2021.

La date de clôture des comptes individuels de l'entreprise consolidante est identique à celles des entreprises consolidées.

Les comptes consolidés sont présentés en euros.

3. Définition du périmètre de consolidation

Périmètre de consolidation

| Entreprise consolidée | SIREN/ N° immatriculation | Siège social | Pays |
|---------------------------------|------------------------------|---|-------------|
| Sidetrade SA | 430007252 | 114, rue Galliéni, Boulogne Billancourt | France |
| Sidetrade UK Limited | 07742637 | 3rd Floor Waverley House, 7-12 Noel Street, London, United Kingdom, W1F 8GQ | Royaume Uni |
| Sidetrade Limited | 530457 | 27 Upper Mount Street, Dublin 2, Dublin, D02F890, Ireland | Irlande |
| Sidetrade B.V. | 62973096 | Johan Huizingalaan 763 A1066VH Amsterdam | Pays Bas |
| BrightTarget Limited | 09107017 | 3rd Floor Waverley House, 7-12 Noel Street, London, United Kingdom, W1F 8GQ | Royaume Uni |
| Amalto Technologies Corporation | 4443806 | 200 Timberloch Place, Suite 200, The Woodlands, Texas 77375 | Etats-Unis |
| Sidetrade INC | 7791780 | 60 Broad Sreet STE 3502, New York NY 10004 | Etats-Unis |

Détention et mode de consolidation

| Libellé | Méthode | % d'intérêt (Clôture) | % d'intérêt (Ouverture) | Date d'acquisition/ création |
|---------------------------------|---------------------|--------------------------|----------------------------|---------------------------------|
| Sidetrade SA | Consolidante | 100,00 | 100,00 | N/A |
| Sidetrade UK Limited | Intégration globale | 100,00 | 100,00 | 16/08/2011 |
| Sidetrade Limited | Intégration globale | 100,00 | 100,00 | 19/07/2013 |
| Sidetrade BV | Intégration globale | 100,00 | 100,00 | 27/03/2015 |
| BrightTarget | Intégration globale | 100,00 | 100,00 | 18/11/2016 |
| Sidetrade INC | Intégration globale | 100,00 | 100,00 | 09/01/2020 |
| Amalto Technologies Corporation | Intégration globale | 100,00 | 100,00 | 06/04/2021 |

Au 30 juin 2022, le périmètre comprenait 7 sociétés.

Toutes sont intégrées globalement.

4. Variation du périmètre de consolidation

Aucune variation de périmètre n'a eu lieu au cours de l'exercice.

5. Règles et méthodes comptables

Les comptes de l'exercice 2021 ont été arrêtés par le Conseil d'Administration du 01/04/2022. Ils sont établis dans la perspective de la continuité d'exploitation et le principe de permanence des méthodes comptables a été respecté.

Ecarts d'acquisition

L'écart d'acquisition déterminé lors de la première consolidation d'une société correspond à la différence entre le coût d'acquisition des titres et la quote-part de capitaux propres retraités de la société à la date de prise de contrôle.

Un écart d'acquisition positif représente l'excédent entre le coût d'acquisition et la quote-part de l'entreprise acquéreuse dans l'évaluation totale des actifs et passifs identifiés à la date d'acquisition. Les écarts d'acquisition positifs sont inscrits à l'actif dans le poste « Ecarts d'acquisition ».

Les écarts d'acquisition positifs sont amortis sur une durée reflétant, aussi raisonnablement que possible, les hypothèses retenues et les objectifs fixés lors des acquisitions. Selon la nouvelle réglementation, à compter de 2016, les écarts d'acquisitions ne sont pas amortis.

La valorisation des écarts d'acquisition est appréciée chaque année au regard des perspectives de rentabilité des entités concernées.

Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations sont comptabilisées en application des règles issues du plan comptable général (CRC 99-03) et mises à jour par les règlements CRC 2002-10, CRC 2002-07 et CRC 2004-06 sur les actifs et leur dépréciation.

Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat, frais accessoires, hors frais d'acquisition et d'emprunt, déduction faite des rabais, remises ou ristournes obtenus) ou à leur coût de production.

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.

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, 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 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.

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 |

Immobilisations financières

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

Les disponibilités allouées au contrat de liquidité sont également comptabilisées en autres immobilisations financières.

Actions propres

Les actions propres sont portées en diminution des capitaux propres pour leur valeur d'achat.

En cas de cession de ces actions à l'extérieur du groupe, le résultat de cession et l'impôt correspondant sont inscrits directement dans les réserves consolidées.

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, etc.).

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.

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.

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.

Provisions pour risques et charges

Une provision est comptabilisée dès lors qu'il existe à l'encontre de la société une obligation (légale, réglementaire ou contractuelle) résultant d'événements antérieurs, lorsqu'il est probable ou certain qu'elle engendrera une sortie de ressources sans contrepartie au moins équivalente, et que le montant peut être évalué de façon fiable.

Le montant constaté en provision représente la meilleure estimation du risque à la date d'établissement du bilan consolidé. Les provisions sont présentées à leur valeur nominale non actualisée.

Engagements de retraite

En application de la méthode préférentielle préconisée par le règlement 99-02, une provision pour indemnités de départ à la retraite, ainsi que l'impôt différé afférent, est comptabilisée dans les comptes consolidés.

Impôts différés

Le Groupe constate les impôts différés selon la méthode du report variable sur les différences entre valeurs comptables et fiscales des actifs et passifs du bilan. Les impôts différés, comptabilisés au taux d'impôt applicable à la date d'arrêté des comptes, sont ajustés pour tenir compte de l'incidence des changements de la législation fiscale française et des taux d'imposition en vigueur.

Des impôts différés actif sont constatés au titre des différences temporelles déductibles, des pertes fiscales et des reports déficitaires. Un actif d'impôt différé afférent à des reports déficitaires est constaté lorsqu'il est probable que l'entité fiscale concernée pourra les récupérer grâce à l'existence d'un bénéfice imposable attendu.

Les impôts différés sont inscrits à l'actif ou au passif en position nette par entité fiscale.

Au 30 juin 2022, le taux d'imposition retenu est de 25%.

Le Crédit d'Impôt Recherche est comptabilisé en subvention d'exploitation.

Il est comptabilisé en produits constatés d'avance lorsqu'il se rapporte à des frais de développement immobilisés et fait ensuite l'objet d'une reprise au fur et à mesure de l'amortissement de l'actif concerné.

Méthode de conversion des comptes des sociétés intégrées en devises

Lorsque les comptes des sociétés étrangères consolidées sont établis dans une devise autre que l'euro, la méthode de conversion retenue est la « méthode du taux de clôture » :

Les états financiers des filiales étrangères sont établis dans leur devise de fonctionnement, c'est-à-dire dans la devise qui est significative de l'activité de la filiale concernée.

La conversion de l'ensemble des actifs et des passifs est effectuée au cours de clôture en vigueur à la date du bilan et la conversion des comptes de résultats est effectuée sur la base du cours moyen annuel.

Les écarts de conversion liés à des comptes courants long terme sont comptabilisés directement en réserve de conversion. Au 30 juin 2022, le montant porté en capitaux propres s'élève à -6 K€. Les principales conversions sont liées aux écarts entre les euros et les GBP.

Les taux de conversion retenus sont :

| Devise | Taux d'ouverture | Taux moyen | Taux de clôture |
|--------|------------------|------------|-----------------|
| GBP | 0,8403 | 0,8422 | 0,8582 |
| USD | 1,1326 | 1,0940 | 1,0387 |

Notes annexes sur les postes du bilan

1. Détail des écarts d'acquisition

| Données en K€ | Ouverture | Augmentation | Diminution | Clôture |
|---|---------------|--------------|------------|---------------|
| Ecart d'acquisition | 21 158 | | | 21 158 |
| Amortissements des écarts d'acquisition | -820 | | | -820 |
| Valeur nette | 20 338 | 0 | 0 | 20 338 |

2. Immobilisations incorporelles et corporelles

Le détail des valeurs brutes s'établit selon le tableau suivant :

| Données en K euro | Ouverture | Augmentation | Diminution | Autres variations | Clôture |
|--|---------------|--------------|------------|-------------------|---------------|
| Ecart d'acquisition | 21 158 | | | | 21 158 |
| Frais de développement | 3 511 | 175 | | | 3 686 |
| Concessions, brevets et droits similaires, brevets, licences | 389 | 18 | | | 407 |
| Frais d'établissement | 30 | | | | 30 |
| Immobilisations incorporelles | 25 087 | 193 | | | 25 280 |
| Constructions | 27 | | | | 27 |
| Installations techniques, matériel & outillage | 122 | 108 | | | 230 |
| Autres immobilisations corporelles | 3 808 | 96 | | | 3 904 |
| Immobilisations corporelles | 3 957 | 205 | | | 4 161 |
| Immobilisations corporelles et incorporelles | 29 044 | 398 | | | 29 441 |

L'augmentation des frais de développement (+175 K€) provient des activations réalisées sur l'exercice.

Les « concessions, brevets et autres droits similaires » correspondent à des logiciels acquis pour les travaux de développement.

La hausse des immobilisations corporelles durant ce premier semestre 2022 concerne l'acquisition de matériels informatiques.

Le détail des amortissements s'établit selon le tableau suivant :

| Données en K euro | Ouverture | Dotation | Autres variations | Clôture |
|---|----------------|--------------|-------------------|----------------|
| Amortissement des écarts d'acquisition | (820) | | | (820) |
| Amortissements des frais de développement | (3 132) | (63) | | (3 194) |
| Amortissements concessions, brevets & droits similaires | (355) | (10) | | (366) |
| Amortissements des frais d'établissement | (30) | | | (30) |
| Immobilisations incorporelles | (4 338) | (73) | | (4 410) |
| Amortissements des constructions | (27) | | | (27) |
| Amortissements install tech. matériel & outil. | (78) | (17) | | (95) |
| Amortissements des autres immobilisations corp. | (2 662) | (209) | | (2 871) |
| Immobilisations corporelles | (2 767) | (226) | | (2 993) |
| Immobilisations corporelles et incorporelles | (7 105) | (298) | | (7 403) |
| Valeur nette | 21 939 | | | 22 039 |

3. Immobilisations financières

Le détail des valeurs brutes s'établit selon le tableau suivant :

| Données en K euro | Ouverture | Augmentation | Diminution | Clôture |
|------------------------------------|--------------|--------------|-------------|--------------|
| Prêts | 325 | 21 | | 346 |
| Dépôts et cautionnements versés | 707 | 6 | | 714 |
| Autres créances immobilisées | 510 | | (79) | 430 |
| Immobilisations financières | 1 542 | 27 | (79) | 1 490 |
| Titres mis en équivalence | | | | |
| Actifs financiers | 1 542 | 27 | (79) | 1 490 |

Les prêts et dépôts concernent principalement :

- l'effort de construction (346K€)
- la caution pour le loyer du siège de Boulogne (144K€)
- la caution pour le loyer des locaux de Sidetrade UK Limited (98 K€)
- la caution pour le loyer des locaux de Sidetrade Limited (30 K€)
- les gages sur prêts BPI (342 K€)

Les disponibilités restantes du compte de liquidité sont comptabilisées en créance immobilisée pour un montant de 430 K€.

4. Clients et comptes rattachés

Les créances clients se répartissent de la façon suivante :

| Données en K euro | 06.2022 | 12.2021 |
|---------------------|--------------|---------------|
| Créances clients | 8 243 | 9 143 |
| Clients douteux | 644 | 542 |
| Factures à établir | 523 | 349 |
| Valeur brute | 9 410 | 10 034 |
| Provisions | (1 178) | (1 037) |
| Valeur nette | 8 232 | 8 997 |

Les provisions pour dépréciation clients (1 178 K€ au 30 juin 2022) varient de la façon suivante :

| Données en K euro | 12.2021 | Augmentation | Diminution | 06.2022 |
|-------------------------------------|----------------|--------------|------------|----------------|
| Provisions pour dépréciation | (1 037) | (165) | 24 | (1 178) |
| Provisions pour dépréciation | (1 037) | (165) | 24 | (1 178) |

Les charges de dotations aux provisions pour dépréciation des créances douteuses sont comptabilisées au poste « Dotations d'exploitation sur actif circulant » (165 K€)

Les produits de reprises sur provisions pour dépréciation des créances douteuses sont comptabilisés au poste « Produits d'exploitation – Reprises sur provisions » (24 K€).

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

5. Autres créances

| Données en K euro | 06.2022 | 12.2021 |
|-------------------------------|--------------|--------------|
| Fournisseurs , avances | 89 | 116 |
| Créances sur personnel | | 2 |
| Etat, Impôt sur les bénéfices | 1 602 | 2 357 |
| Créances fiscales hors IS | 1 556 | 839 |
| Impôts différés - actif | 746 | 783 |
| Débiteurs divers | 358 | 304 |
| Autres créances | 4 350 | 4 401 |

Les autres créances se répartissent de la façon suivante :

Au 30 juin 2022, le poste « Impôts sur les bénéfices » inclut principalement :

- le crédit d'impôt recherche (CIR) de Sidetrade SA de l'année 2022 pour 1 100 K€
- le crédit d'impôt recherche (CIR) de Sidetrade UK de l'année 2022 pour 216 K€

Les impôts différés actifs incluent notamment l'activation de reports déficitaires pour 201 K€ et l'impact du retraitement des actions propres pour 515 K€.

Les autres créances ont une échéance inférieure à un an à l'exception des impôts différés actifs.

6. Trésorerie nette

| Données en K euro | 06.2022 | 12.2021 |
|-------------------------------------|---------------|---------------|
| VMP - Equivalents de trésorerie | 242 | 250 |
| Disponibilités | 22 216 | 17 755 |
| Intérêts courus non échus s/ dispo. | | |
| Trésorerie active | 22 458 | 18 005 |
| Concours bancaires | 30 | 75 |
| Trésorerie passive | 30 | 75 |
| Trésorerie nette | 22 428 | 17 930 |

7. Charges constatées d'avance

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

| Données en K euro | 06.2022 | 12.2021 |
|--------------------------------------|--------------|--------------|
| Charges constatées d'avance - Loyers | 185 | 218 |
| Charges constatées d'avance - Autres | 1 113 | 790 |
| Charges constatées d'avance | 1 299 | 1 008 |

Le poste « Autres » concerne principalement la location des logiciels pour 750 K€ au 30 juin 2022.

8. Variation des capitaux propres consolidés

| Données en K euro | Capital | Primes liées au capital | Réserves | Auto-contrôle | Réserves de conversion groupe | Résultat net (Part du groupe) | Capitaux propres (Part du groupe) |
|--|--------------|-------------------------|---------------|----------------|-------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|
| Au 31/12/2021 | 1 436 | 4 940 | 18 187 | (6 579) | 69 | 4 722 | 22 776 |
| Entrée de périmètre | | | | | | | |
| Affectation du résultat N-1 | | | 4 722 | | | (4 722) | |
| Distribution/ brut versé | | | | | | | |
| Var. de capital en numéraire et souscrip | 16 | (16) | | | | | |
| Résultat | | | | | | 2 346 | 2 346 |
| Autres augment. dimin. | | | | | | | |
| Reclass. chgt de méthode | | | (70) | (8) | | | (78) |
| Ecart de conversion/effet de change | | | | | (6) | | (6) |
| Autres | | | | | | | |
| Au 30/06/2022 | 1 452 | 4 924 | 22 839 | (6 587) | 64 | 2 346 | 25 038 |

Le montant de l'annulation des 86 151 actions propres détenues au 30 juin 2022 dans le cadre du contrat de liquidité et de la détention d'actions propres s'élève à 6 587 K€.

Le retraitement des écarts de conversion est effectué en capitaux propres (-6 K€).

Composition du capital

Au 30 juin 2022, le capital est composé de 1 451 984 actions d'une valeur nominale de 1 € chacune, soit un capital social de 1 451 984 €.

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 8 juin 2022 a arrêté une liste initiale de 55 personnes pouvant devenir bénéficiaires du plan d'attribution gratuite d'actions représentant un total de 17 442 actions soit une dilution maximale de 1,2%.

| Au 30/06/2022 | PAG |
|--|------------|
| Date d'Assemblée Générale | 17/06/2021 |
| Date du Conseil d'Administration | 8/06/2022 |
| Nombre d'actions autorisées | 43 000 |
| Nombre d'actions attribuées | 17 442 |
| Nombre d'attributions caduques | 0 |
| Nombre d'actions émises | 0 |
| Nombre total d'actions pouvant être émises | |
| Nombre total d'actions | 43 000 |
| - Dont mandataires sociaux | 862 |
| Nombre de personnes concernées | 55 |
| - Dont mandataires sociaux | 1 |

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 figurent au compte de liquidité à la date du 30 juin 2022 sont :

| Données en K euro | 06.2022 | 12.2021 |
|---|---------|---------|
| Nombre d'actions | 86 151 | 85 816 |
| Valorisation | 6 587 | 6 579 |
| Solde en espèces du compte de liquidité | 430 | 510 |

9. Avances conditionnées

| Données en K euro | 12.2021 | Augmentation | Diminution | 06.2022 |
|------------------------------------|------------|--------------|-------------|------------|
| Avances conditionnées | 559 | | -110 | 450 |
| Total avances conditionnées | 559 | 0 | -110 | 450 |

Les avances conditionnées correspondent principalement aux aides :

- comptabilisées précédemment chez IKO System pour 650 K€, soit une « Avance Innovation » octroyée par Bpifrance pour un total de 850 K€ dont 650 K€ versés en 2016 pour le développement d'une plateforme de prospection B2B. Cette aide fait l'objet d'un différé de remboursement.
- comptabilisées précédemment chez Data Publica pour 349 K€, soit une aide de Bpifrance pour un projet visant à collecter des données sur les entreprises, pour les valoriser auprès des services ventes et marketing des entreprises B2B.

10. Provisions pour risques et charges

| Données en K euro | Ouverture | Augmentation | Diminution | Clôture |
|---|------------|--------------|-------------|------------|
| Provisions pour risques | 460 | 120 | | 580 |
| Provisions pour pensions et retraites | 103 | | | 103 |
| Autres provisions | 178 | 159 | -178 | 159 |
| Provisions pour risques et charges | 741 | 279 | -178 | 842 |

Les provisions pour risques au 30/06/2022 correspondent aux différents litiges prud'homaux (580 K€).

Les autres provisions au 30/06/2022 correspondent principalement aux provisions pour pertes de change (88 K€).

Le calcul des engagements au titre des indemnités de départ à la retraite est conforme à la norme IAS 19 et le taux d'actualisation utilisé est de 2,0%. Le montant au 30/06/2022 s'élève à 103 K€.

L'âge moyen des collaborateurs du Groupe Sidetrade présents au 30/06/2022 s'établit à 35.46 ans. L'ancienneté moyenne au 30/06/2022 ressort à 2.70 années.

11. Dettes financières

Les dettes financières se répartissent de la façon suivante :

| Données en K euro | 12.2021 | Augmentation | Diminution | 06.2022 |
|--|---------------|--------------|--------------|---------------|
| Intérêts courus sur emprunts | 13 | | | 13 |
| Emprunts auprès établis. de crédit - courant | 13 033 | | (552) | 12 480 |
| Dépôts et cautionnements reçus | 5 | | | 5 |
| Dettes financières | 13 050 | | (552) | 12 498 |

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 30 juin 2022 est de 75 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€. Ce prêt est totalement remboursé au 30/06/2022.

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 30/06/2022 est de 228 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 30/06/2022 est de 5.6 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 30/06/2022 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 30/06/2022 est de 1.5 M€.

12. Dettes fournisseurs

Les dettes fournisseurs se répartissent de la façon suivante :

| Données en K euro | 06.2022 | 12.2021 |
|--------------------------------|--------------|--------------|
| Fournisseurs | 1 227 | 1 387 |
| Factures non parvenues | 1 245 | 1 251 |
| Fournisseurs d'immobilisations | | |
| Dettes fournisseurs | 2 472 | 2 638 |

13. Dettes fiscales et sociales

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

| Données en K euro | 06.2022 | 12.2021 |
|------------------------------------|--------------|--------------|
| Congés payés | 1 067 | 735 |
| Provisions pour primes | 581 | 791 |
| Charges sociales | 1 475 | 1 287 |
| TVA à décaisser | 175 | 384 |
| Etat - autres charges | 1 213 | 1 175 |
| Autres | (3) | 35 |
| Etat - impôts sur les bénéfices | 491 | 341 |
| Dettes fiscales et sociales | 4 999 | 4 748 |

La dette d'IS correspond principalement à une charge d'impôt de 243 K€ de la filiale Sidetrade UK, de 91 K€ de la filiale Sidetrade Limited et de 85 K€ de la filiale Sidetrade Inc.

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

14. Autres dettes

Les autres dettes se répartissent de la façon suivante :

| Données en K euro | 06.2022 | 12.2021 |
|--------------------------|------------|------------|
| Clients avoirs à établir | | |
| Clients créditeurs | | |
| Autres dettes | 664 | 518 |
| Charges à payer | | |
| Autres dettes | 664 | 518 |

Les autres dettes sont principalement constituées des avances remboursables Eurofirmo et Research-ALPS (151 K€) et une provision pour complément de prix d'Amalto (334 K€).

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

15. Charges à payer

Les charges à payer se répartissent de la façon suivante :

| Données en K euro | 06.2022 | 12.2021 |
|------------------------------------|--------------|--------------|
| Clients AAE | 71 | 51 |
| Fournisseurs FNP | 1 245 | 1 251 |
| Dettes fiscales et sociales | 1 787 | 1 621 |
| Congés payés | 1 067 | 735 |
| Provisions pour primes | 581 | 791 |
| Note de frais | 18 | 34 |
| Taxes sur les salaires | 102 | 22 |
| Divers | 18 | 39 |
| Charges à payer | 3 103 | 2 922 |

Notes annexes sur les postes du compte de résultat

16. Chiffre d'affaires

Chiffre d'affaires :

| En K euros | CA Souscriptions | CA Services | Total |
|-------------------|------------------|-------------|------------|
| 06.2022 | 14 821 | 2 997 | 17 818 |
| 06.2021 | 13 351 | 2 714 | 16 065 |
| Croissance | 11% | 10% | 11% |

17. Autres produits d'exploitation

| Donnée en K euro | 06.2022 | 06.2021 |
|---|--------------|--------------|
| Production immobilisée | 175 | 70 |
| Subventions d'exploitation | 1 805 | 905 |
| Reprise sur provisions d'exploitation, transferts de charges d'exploitation | 50 | 287 |
| Autres produits | 1 148 | 1 119 |
| Autres produits d'exploitation | 3 179 | 2 381 |

Le poste « Subvention d'exploitation » correspond principalement au crédit d'impôt recherche représentant 1 316 K€ au titre de l'exercice 2022 et une provision pour subvention Eurofirm de 489 K€.

Le poste « Autres produits » correspond principalement à la refacturation des frais d'affranchissement au titre des prestations d'envoi de courriers dématérialisés (1 068 K€).

18. Impôts et taxes

| Données en K euro | 06.2022 | 06.2021 |
|-----------------------------------|--------------|--------------|
| Impôts et taxes sur rémunérations | (127) | (81) |
| Autres impôts et taxes | (129) | (139) |
| Impôts et taxes | (256) | (220) |

Les impôts et taxes incluent principalement la CVAE pour 60 K€.

19. Charges de personnel

| Données en K euro | 06.2022 | 06.2021 |
|--|-----------------|-----------------|
| Rémunérations du personnel | (10 119) | (8 142) |
| Charges de sécurité soc. et de prévoy. | (2 814) | (2 442) |
| Autres charges de personnel | (34) | (9) |
| Charges de personnel | (12 967) | (10 594) |

Les charges de personnel s'établissent à 12 967 K€ au 30 juin 2022.

L'exercice 2022 ne fait pas l'objet de dotation à la réserve de participation des salariés.

20. Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions

| Données en K euro | 06.2022 | 06.2021 |
|--|--------------|--------------|
| Dot./Amt. & Dépr. sur immo. incorporelles | (72) | (115) |
| Dot./Amt. & Dépr. sur immo. corporelles | (226) | (217) |
| Dot. aux provisions d'exploitation | (120) | (52) |
| Dot/Prov. engagements de retraite | | (21) |
| Dotations pour dépr. des actifs circulants | (165) | (242) |
| Dotations d'exploitation | (582) | (646) |

Les dotations aux amortissements incorporelles concernent principalement les frais de développement (72 K€).

Les dotations aux amortissements corporelles concernent principalement du matériel informatique et d'infrastructure R&D chez Sidetrade (195 K€).

Les dotations pour dépréciations des actifs circulants concernent principalement les provisions pour clients douteux (270 K€) et celles statistiques clients (-105 K€).

21. Résultat financier

| Données en K euro | 06.2022 | 06.2021 |
|--|--------------|-------------|
| Rep./Dépr. sur actifs financiers | 107 | |
| Gains de change sur opérations financières | 199 | 68 |
| Autres produits financiers | | 31 |
| Produits financiers | 306 | 99 |
| Charges d'intérêts | (64) | (4) |
| Pertes sur créances financières et VMP | | |
| Pertes de change | (28) | (61) |
| Autres charges financières | | |
| Dot. dépr. sur actifs financiers | (96) | (18) |
| Charges financières | (188) | (83) |
| Résultat financier | 118 | 15 |

Le résultat financier est essentiellement constitué de gains et pertes de change ainsi que de dotation et reprise de provision pour perte de change.

22. Résultat exceptionnel

| Données en K euro | 06.2022 | 06.2021 |
|--|---------|---------|
| Produits exceptionnels sur exercices antérieurs | | |
| Reprise de provisions | | |
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion | | |
| Produits exceptionnels | - | - |
| Amendes | | |
| Charges exceptionnelles sur exercices ant. | | |
| Pertes sur créances | | |
| Indemnités de rupture | | |
| Dotations aux provisions / amortissements | | |
| Charges exceptionnelles sur opération de gestion | | |
| Charges exceptionnelles | - | - |
| Résultat exceptionnel | - | - |

Le résultat exceptionnel est nul au 30/06/2022.

23. Frais de recherche et frais de développement

L'ensemble des frais de recherche et des frais de développement s'élève à 3 470 K€ euros et comprend essentiellement des salaires (y compris charges sociales).

Au titre de l'exercice 2022, Sidetrade a activé 175 K€ de frais de développement.

24. Impôts sur les résultats

| Données en K euro | 06.2022 | 06.2021 |
|---------------------------------|---------------|-------------|
| Impôt sur les bénéfices | (176) | (65) |
| Crédits d'impôt | | |
| Impôts différés | (38) | (32) |
| Impôts sur les résultats | (-214) | (98) |

Autres Informations

25. Effectifs

L'effectif au 30 juin 2022 est de 281 salariés.

L'effectif se décompose en :

- 193 Hommes et 88 Femmes
- 273 CDI et 8 CDD (3 en France, 4 en Irlande et 1 au UK)
- 114 cadres et 5 Employés et Agents de Maîtrise et 162 autres statuts (filiales étrangères)

L'effectif moyen sur premier semestre de l'exercice a été de 270 salariés.

26. Engagements hors-bilan

| En K€ | 06.2022 | 12.2021 |
|--|-----------|-----------|
| Cautions de contre-garantie sur marchés | | |
| Nantissement, Hypothèques et suretés réelles | | |
| Avals, cautions et garanties données | 19 | 34 |
| Autres engagements donnés | | |
| Total des engagements donnés | 19 | 34 |
| 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 |

Les engagements donnés concernent les engagements longue durée des véhicules de société (19 K€).

27. Rémunération des dirigeants

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

28. Engagements relatifs aux emprunts bancaires

Sidettrade 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 30 juin 2022 est de 75 K€.

Sidettrade 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€. Ce prêt est totalement remboursé au 30/06/2022.

Sidettrade 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 30/06/2022 est de 228 K€.

Sidettrade 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 30/06/2022 est de 5.6 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 30/06/2022 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 30/06/2022 est de 1.5 M€.

29. Engagements relatifs aux compléments de prix

Aucun complément de prix sur les acquisitions n'a été constaté sur l'exercice 2022.