



Sidetrade

Exercice clos le 31 décembre 2022

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

ERNST & YOUNG et Autres



Sidetrade

Exercice clos le 31 décembre 2022

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 2022, 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 2022 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

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 valorisation 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.

■ Autres informations

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives à l'identité des détenteurs du capital ou des droits de vote vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

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 21 avril 2023

Le Commissaire aux Comptes
ERNST & YOUNG et Autres

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Malval', written over a horizontal line.

Carine Malval



Sidetrade S.A.

Siège social : 114, rue Gallieni 92100 Boulogne-Billancourt

Comptes annuels clos le 31 décembre 2022

**Comptes sociaux
Clos le
31 décembre 2022**

	Montant brut	Amortissements et Dépréciation	31/12/2022	31/12/2021
ACTIF IMMOBILISE				
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement	30 000	- 30 000	-	-
Frais de développement	3 810 983	- 3 310 983	500 000	379 166
Concessions, brevets et droits similaires	459 862	- 366 900	92 963	33 204
Fond commercial	18 980 238	- 413 023	18 567 215	18 802 405
Autres immobilisations incorporelles			-	-
Immobilisations incorporelles en cours			-	-
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles			-	-
Total immobilisations incorporelles :	23 281 084	- 4 120 906	19 160 178	19 214 776
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions	26 543	- 26 543	-	-
Installations techniques, matériel et outillage industriels			-	-
Autres	3 687 571	- 2 862 477	825 094	1 064 169
Immobilisations corporelles en cours			-	-
Avances et acomptes				
Total immobilisations corporelles :	3 714 115	- 2 889 020	825 094	1 064 169
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations	1 702 383	- 174 265	1 528 118	1 528 117
Créances rattachées à des participations	90 761	- 90 761	-	-
Autres titres immobilisés			-	-
Prêts	359 982		359 982	325 216
Autres immobilisations financières	7 521 899		7 521 899	7 593 781
Total immobilisations financières :	9 675 024	- 265 026	9 409 998	9 447 114
Total I : ACTIF IMMOBILISE	36 670 222	-7 274 952	29 395 271	29 726 059

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	14 801 781	- 727 697	14 074 084	8 203 856
Autres créances	3 699 264	- 38 380	3 660 885	5 553 447
Capital souscrit - appelé, non versé			-	-
Total créances :	18 501 045	- 766 077	17 734 968	13 757 303
DISPONIBILITÉS ET DIVERS				
Valeurs mobilières de placement	12 223 071		12 223 071	249 542
Autres VMP			-	100
Disponibilités	6 222 971		6 222 971	14 373 272
Total disponibilités et divers :	18 446 042	-	18 446 042	14 622 914
Charges constatées d'avance	532 785	-	532 785	727 485
Total II : ACTIF CIRCULANT	37 479 872	-766 077	36 713 795	29 107 701

Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)	-	-	-	-
Prime de remboursement des obligations (IV)	-	-	-	-
Ecart de conversion Actif (V)	22 079	-	22 079	107 140

TOTAL GENERAL (I + II + III + IV + V)	74 172 174	-8 041 028	66 131 145	58 940 901
--	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------

	31/12/2022	31/12/2021
SITUATION NETTE		
Capital (dont versé...)	1 451 984	1 436 091
Primes d'émission, de fusion, d'apport	4 924 344	4 940 237
Ecart de réévaluation		
Ecart d'équivalence		
Réserves :		
Réserve légale	145 198	143 609
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres Réserves		
Report à nouveau	13 758 198	11 093 520
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	1 916 070	2 666 267
Total situation nette :	22 195 794	20 279 724
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT		
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES		
Total I : CAPITAUX PROPRES	22 195 794	20 279 724
Produit des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées	733 892	559 518
Total II : AUTRES FONDS PROPRES	733 892	559 518
Provisions pour risques	357 851	567 140
Provisions pour charges		71 343
Total III : PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	357 851	638 483
DETTES FINANCIÈRES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	11 955 981	13 089 348
Dettes financières divers	3 229	3 229
Total dettes financières :	11 959 211	13 092 578
AVANCES ET ACOMPTES REÇUS SUR COMMANDES EN COURS		
DETTES DIVERSES		
Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés	1 787 730	2 398 458
Dettes fiscales et sociales	4 055 984	3 809 104
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés		
Autres dettes	9 919 567	8 244 606
Total dettes diverses :	15 763 281	14 452 168
PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE	14 928 675	9 837 074
Total IV : DETTES	42 651 167	37 381 820
Ecart de conversion Passif (V)	192 442	81 356
TOTAL GENERAL (I + II + III + IV + V)	66 131 145	58 940 901

	France	Export	31/12/2022	31/12/2021
Ventes de marchandises	-	-	-	-
Production vendue de biens	-	-	-	-
Production vendue de services	18 208 140	13 750 651	31 958 791	27 763 712
Chiffres d'affaires nets	18 208 140	13 750 651	31 958 791	27 763 712

Production stockée		300 000	200 000
Production immobilisée		559 128	
Subvention d"exploitation		1 031 171	689 367
Reprises sur provisions (et amortissements), transfert de charges		3 581 515	2 224 311
Autres produits			
PRODUITS D'EXPLOITATION		37 430 606	30 877 391

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		22 246 232	15 930 619
Total charges externes :		22 246 232	15 930 619
IMPÔTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS		407 941	441 909
CHARGES DE PERSONNEL			
Salaires et traitements		9 374 145	8 100 990
Charges sociales		4 037 537	3 517 912
Total charges de personnel :		13 411 682	11 618 902
DOTATIONS D'EXPLOITATION			
Sur immobilisations : dotations aux amortissements		586 782	633 550
Sur immobilisations : dotations aux provisions			
Sur actif circulant : dotations aux provisions		691 967	591 517
Pour risques et charges : dotations aux provisions			209 343
Total dotations d'exploitation :		1 278 749	1 434 410
Autres charges d'exploitation		207 686	484 926
CHARGES D'EXPLOITATION		37 552 290	29 910 766

RESULTAT D'EXPLOITATION		-121 684	966 625
--------------------------------	--	-----------------	----------------

	31/12/2022	31/12/2021
RESULTAT D'EXPLOITATION	-121 684	966 625
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		
Autres intérêts et produits assimilés	26 469	
Reprises sur provisions et transferts de charges	107 140	
Différences positives de change	335 060	133 930
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total produits financiers :	468 669	133 930
CHARGES FINANCIÈRES		
Dotations aux amortissements et aux provisions	22 079	10 631
Intérêts et charges assimilées	122 558	89 094
Différences négatives de change	180 262	65 145
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	26 662	
Total charges financières :	351 561	164 870
RESULTAT FINANCIER	117 108	-30 940
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	-4 577	935 685
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	26	11 815
Produits exceptionnels sur opérations en capital	47 348	196 328
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Total produits exceptionnels :	47 374	208 143
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	3 295	21 186
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	115 365	
Dotations aux amortissements et aux provisions :		
Total charges exceptionnelles :	118 660	21 186
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-71 287	186 958
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	1 200	81 387
Impôts sur les bénéfices	- 1 993 133	- 1 625 012
TOTAL DES PRODUITS	37 946 648	31 219 464
TOTAL DES CHARGES	36 030 578	28 553 197
BENEFICE OU PERTE	1 916 070	2 666 267



**Annexe aux comptes sociaux clos
le 31 décembre 2022**

1. GENERALITES

1.1 Faits marquants de l'exercice :

Sidetrade a créé une nouvelle filiale le 30/06/2022, Sidetrade Canada Ltd, pour soutenir et développer ses activités sur le marché nord-américain. Son siège social est situé à Calgary.

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 de marché issue du cours de bourse de Sidetrade.

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, ...).

Une provision dite « statistique » est constatée sur les créances échues à plus de 180 jours chez Sidetrade SA.

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.

2.8 Subventions d'exploitation

Les subventions d'exploitation sont comptabilisées dans un compte de produits intitulé « subventions d'exploitation ».

3. NOTES ANNEXES AU BILAN

3.1 Immobilisations incorporelles

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

En K€	31/12/2021	Augmentation	Diminution	31/12/2022
Frais d'établissement	30	-	-	30
Frais de développement	3 511	300	-	3 811
Concessions, brevets et droits similaires, brevets, licences	374	86	-	460
Fonds commercial	19 215	99	334	18 980
Immobilisations incorporelles	23 130	485	334	23 281

L'augmentation des frais de développement (+300 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€	31/12/2021	Dotation	Reprise	31/12/2022
Amortissements des frais d'établissement	30			30
Amortissements des frais de développement	3 132	179		3 311
Amortissements concessions, brevets & droits similaires	341	26		366
Dépréciations sur fonds commercial	413			413
Amortissements des immobilisations incorporelles	3 915	205	-	4 120

Valeur nette des immobilisations incorporelles	19 215	280	- 334	19 160
---	---------------	------------	--------------	---------------

3.2 Immobilisations corporelles

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

En K€	31/12/2021	Augmentation	Diminution	31/12/2022
Installations générales, agencements	889	9	-	897
Matériel de transport	37		-	37
Matériel de bureau et informatique, mobilier	2 647	134	-	2 780
Total	3 572	142	-	3 714

La hausse des immobilisations corporelles durant l'exercice 2022 concerne essentiellement l'acquisition de matériel informatique et d'infrastructure R&D.

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

En K€	31/12/2021	Dotation	Reprise	31/12/2022
Installations générales, agencements	373	91	-	464
Matériel de transport	37		-	37
Matériel de bureau et informatique, mobilier	2 098	291	-	2 388
Total	2 508	381	-	2 889

Valeur nette des immobilisations corporelles	1 064	-	239	-	825
---	--------------	----------	------------	----------	------------

3.3 Immobilisations financières

En K€	31/12/2021	Augmentation	Diminution	31/12/2022
Titres de participation	1 702			1 702
Créances rattachées à des participations	91			91
Prêts	325	35		360
Dépôts et cautionnements versés	505	8	- 10	503
Autres créances immobilisées	510	89	- 1	597
Actions propres	6 579		- 158	6 421
Immobilisations financières	9 712	132	- 169	9 675

Dépréciations	265			265
----------------------	------------	--	--	------------

Valeur nette des immobilisations financières	9 447	132	- 169	9 410
---	--------------	------------	--------------	--------------

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.
- La participation de 100% dans Sidetrade Canada Ltd, société constituée en juin 2022 correspond à son capital social.

Au 31 décembre 2022, la société détenait 85 305 actions propres (vs 85 816 en 2021) pour un prix d'achat net de 6 421 K€.

La variation des actions propres (-511 actions) s'explique par :

- L'acquisition de 11 193 titres et la cession de 11 704 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 31/12/2022.

Les disponibilités restantes sur le contrat de liquidité et de rachat sont comptabilisées en créances immobilisées pour un montant de 597 K€.

Les autres immobilisations financières concernent l'effort construction (360 K€) ainsi que les dépôts de garantie pour prêts bancaires (343 K€) et cautions bureaux (161 K€).

3.4 Créances clients

Les créances clients se répartissent de la façon suivante :

En K€	31/12/2022	31/12/2021	Variation
Clients centralisateurs	13 900	8 335	5 564
Clients douteux	586	364	222
Client factures à établir	316	349	- 33
Créances clients	14 802	9 048	5 754

Les clients douteux sont des créances rattachées à des litiges clients spécifiques (586 K€).

En K€	31/12/2022	31/12/2021	Variation
Provisions pour dépréciation des comptes clients	491	307	184
Provisions pour dépréciation des comptes clients - statistiques	236	537	- 301
Provisions pour dépréciation clients	728	844	- 117

Valeur nette	14 074	8 204	5 870
---------------------	---------------	--------------	--------------

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€	31/12/2022	31/12/2021	Variation	
Fournisseurs, avances	45	119	-	74
Personnel	1	2	-	1
Impôts courants	1 992	2 057	-	65
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	70	74	-	4
Taxe sur la valeur ajoutée	494	523	-	29
Débiteurs divers	128	339	-	211
Compte courant	969	2 477	-	1 508
Autres créances	3 699	5 592	-	1 893

Au 31/12/2022, les impôts courants incluent principalement le crédit d'impôt recherche (CIR) de l'année 2022 (1 990 K€).

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

3.6 Valeurs mobilières de placement

En K€	31/12/2021	Augmentation	Diminution	31/12/2022
Valeurs mobilières de placement	250	12 000	- 27	12 223
Valeurs mobilières de placement	250	12 000	- 27	12 223

Au 31/12/2022, les valeurs mobilières de placement comprennent essentiellement les DAT (12 000 K€) mis en place en novembre 2022.

3.7 Charges constatées d'avance

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

En K€	31/12/2022	31/12/2021	Variation	
Charges constatées d'avances - Loyers	178	170		8
Charges constatées d'avances - Autres	355	557	-	202
Charges constatées d'avance	533	727	-	195

Les charges constatées d'avance concernent principalement le loyer et les charges associées du siège social de Boulogne Billancourt (178 K€) et des locations de logiciels (351 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 2021	1 436	4 940	144	11 094	-	2 666	20 280
Augmentation de capital	16	- 16	-	-	-	-	-
Affectation du résultat	-	-	2	2 665	-	- 2 666	-
Résultat de l'exercice 2021	-	-	-	-	-	1 916	1 916
Capitaux propres au 31 décembre 2022	1 452	4 924	145	13 758	-	1 916	22 196

L'assemblée générale du 16 juin 2022 a décidé l'affectation du résultat de 2021 en report à nouveau qui s'élève à 13 758 K€ et en réserve légale qui atteint la somme de 145 K€ au 31 décembre 2022.

3.8.1 Composition du capital

Au 31 décembre 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 €. La variation par rapport à 2021, d'un montant de 15 893 euros, provient de l'augmentation de capital relative à l'émission de 15 893 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 08 juin 2022 a arrêté une liste initiale de 54 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 31/12/2022 **PAG**

Date d'Assemblée Générale	17/06/2021
Date du Conseil d'Administration	08/06/2022
Nombre d'actions autorisées	43 000
Nombre d'actions attribuées	17 442
Nombre d'attributions caduques	483
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	54
- 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 2022 étaient :

En K€	31/12/2022	31/12/2021	Variation
Nombre d'actions	85 305	85 816	-511
Valorisation comptable	6 421	6 579	-158
Solde en espèces du compte de liquidité	597	510	87

3.9 Avances conditionnées

En K€	31/12/2021	Augmentation	Diminution	31/12/2022
Emprunt BPI	475		-243	233
AVCE REMB RESERCH-ALPS	85			85
EUROFIRMO		417		417
TOTAL AVANCES CAUTIONNEES	560	417	(243)	734

3.10 Tableau de variation des provisions

En K€	31/12/2021	Dotation	Reprise	31/12/2022
Provisions pour risques et charges	531		- 196	336
Provisions pour pertes de change	107	22	- 107	22
Provisions pour risques	638	22	- 303	358
Provisions	638	22	- 303	358

Les reprises de provisions pour risques et charges de l'exercice concernent principalement des provisions pour risques prud'homaux (124 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 2022 est de 45 K€ dont 45 K€ à moins d'un an.

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 31/12/2022 est de 178 K€ dont 101 K€ à moins d'un an.

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 82 mois au taux de 0.8%, remboursable trimestriellement à terme échu, dont la dernière échéance étant fixée le 29/04/2028. Le solde restant dû au 31/12/2022 est de 5.2 M€ dont 924 K€ à moins d'un an.

- 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 31/12/2022 est de 5 M€ dont 500 K€ à moins d'un an.

- 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 31/12/2022 est de 1.5 M€ dont 155 K€ à moins d'un an.

3.12 Dettes fournisseurs

Les dettes fournisseurs se répartissent de la façon suivante :

En K€	31/12/2022	31/12/2021	Variation
Dettes fournisseurs	713	1 219	- 506
Factures non parvenues	1 074	1 180	- 105
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 788	2 398	- 611

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€	31/12/2022	31/12/2021	Variation
Dettes sociales	2 415	2 391	24
Dettes fiscales	1 641	1 418	223
Dettes sociales et fiscales	4 056	3 809	247

Toutes les dettes sociales et fiscales ont une échéance à moins d'un an.

3.14 Autres dettes

Les autres dettes se répartissent de la façon suivante :

En K€	31/12/2022	31/12/2021	Variation
Comptes courants groupe	9 101	7 529	1 572
Autres dettes	473	665	(192)
Clients avoirs à établir	345	51	295
Autres dettes	9 920	8 245	1 675

Les autres dettes sont principalement constituées des comptes courants avec Sidetrade Limited (4 664 K€), Sidetrade UK Limited (3 153 K€), Sidetrade Inc (921 K€) et Sidetrade BV (364 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€	31/12/2022	31/12/2021	Variation
Clients, avoirs à émettre	345	51	295
Fournisseurs, factures à recevoir	1 074	1 180	- 105
Charges fiscales et sociales à payer	1 871	1 876	- 5
Congés payés	1 200	932	268
Notes de frais	5	40	- 35
Primes à payer	530	675	- 145
Participation des salariés	-	98	- 98
Taxes sur les salaires	97	77	20
Divers	40	55	- 16
Charges à payer	3 291	3 106	185

4. NOTES ANNEXES AU COMPTE DE RESULTAT

4.1 Ventilation du chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires s'est élevé à 31 959 K€ contre 27 764 K€ pour l'année 2021 (+15%). Le chiffre d'affaires réalisé à l'exportation s'élève en 2022 à 13 751 K€ vs 10 423 K€ en 2021 (+32%).

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

En K€	Souscriptions Plateforme OTC	Services	TOTAL
31/12/2022	28 396	3 563	31 959
31/12/2021	24 810	2 954	27 764
Croissance	14%	21%	15%

Les activités « Souscriptions Plateforme OTC » sont en progression de 14% avec un chiffre d'affaires de 28.4 M€.

Les activités « Services » ont réalisé un chiffre d'affaires de 3.6 M€ en hausse de 21%.

4.2 Charges de personnel

En K€	31/12/2022	31/12/2021	Variation
Rémunérations du personnel	9 374	8 101	1 273
Charges de sécurité soc. et de prévoy.	3 973	3 503	470
Autres charges de personnel	65	15	50
Charges de personnel	13 412	11 619	1 793

Les charges de personnel s'établissent à 13 412 K€.

4.3 Résultat financier

En K€	31/12/2022	31/12/2021	Variation
Reprises sur provisions à caractère financier	107		107
Gains de change sur opérations financières	335	134	201
Autres produits financiers	26		26
Produits financiers	469	134	335
Dot. aux provisions à caractère financier	- 22	- 11	11
Charges d'intérêts	- 123	- 89	34
Pertes de change sur opérations financières	- 180	- 65	115
Autres charges financières	- 27		27
Charges financières	- 351	- 165	- 187
Résultat financier	117	- 31	148

Le résultat financier de l'exercice est un bénéfice de 117 K€ contre une perte de 31 K€ en 2021.

Les produits financiers intègrent principalement un gain de change de 335 K€ et une reprise de provisions pour perte de change de 107 K€.

Les charges financières intègrent principalement des intérêts d'emprunts de 123 K€ et une perte de change de 180 K€.

4.4 Résultat exceptionnel

En K€	31/12/2022	31/12/2021	Variation
Boni sur actions propres	47	196	- 149
Reprise de provisions			-
Autres produits exceptionnels	-	12	- 12
Produits exceptionnels	47	208	- 161
Pénalités, amendes fiscales	3	-	3
Charges exceptionnelles sur exercices ant.	-	21	- 21
Mali sur actions propres	115	-	115
Indemnités de rupture	-	-	-
Autres charges sur opérations de gestion			-
Dotations aux provisions / amortissements	-	-	-
Autres charges exceptionnelles	-	-	-
Charges exceptionnelles	119	21	98
Résultat exceptionnel	- 71	187	- 258

Le résultat exceptionnel de l'exercice présente une perte de 72 K€ et concerne principalement les plus-values sur actions propres de 47 K€ et les moins-values sur actions propres de 115 K€.

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 4 649 K€ et comprend essentiellement des salaires pour 4 461 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 2022, Sidetrade a activé 300 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 2022 est de 120 personnes et se décompose de la façon suivante :

- 86 hommes et 34 femmes
- 117 CDI et 3 CDD
- 113 Cadres et 5 Employés et Agents de Maîtrise et 2 stagiaires

L'effectif moyen sur l'exercice a été de 118 personnes.

5.3 Engagements hors bilan

Les engagements donnés concernent les engagements longue durée des véhicules de société (100 K€).

En K€	31/12/2022	31/12/2021
Engagements donnés		
Cautions de contre-garantie sur marchés		
Nantissement, Hypothèques et suretés réelles		
Avals, cautions et garanties données	100	34
Autres engagements donnés		
Total des engagements donnés	100	34
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 2022 s'élève à 100 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 125 K€ au 31/12/2022.

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 2022 ressort à 5.89 années. L'âge moyen des collaborateurs Sidettrade présents au 31 décembre 2022 s'établit à 39.54 ans.

La convention collective applicable est celle du Syntec.

5.6 Engagements relatifs aux emprunts bancaires

- Une garantie de 78 K€ a été donnée lors de la souscription de l'emprunt BPI d'un montant de 1.5 M€ en mai 2021.

- Une garantie de 250 K€ a été donnée lors de la souscription de l'emprunt BPI d'un montant de 5 M€ en mai 2021.

5.7 Liste des filiales et des participations

En K€	Détention	Date d'acquisition ou de création	Capitaux propres	Chiffre d'affaires	Résultat net	Dividendes	Valeur brute des titres	Valeur nette des titres
Sidetrade UK Limited	100%	16/08/2011	4 790	7 798	1 195		1	1
Sidetrade Limited	100%	19/07/2013	5 052	3 035	-140		1	1
Sidetrade BV	100%	27/03/2015	369	0	-6		1	1
BrightTarget	100%	18/11/2016	-1 258	891	38		1 415	1 415
Sidetrade INC	100%	09/01/2020	857	5 328	599		84	84
Amalto Technologies Corporation	100%	06/04/2021	175	2 844	-126		27	27
Sidetrade Canada Ltd	100%	30/06/2022	50	518	53			

5.8 Entreprises liées

En K€	Compte courant débiteur	Créance client	Compte courant créditeur	Dette Fournisseur	Créances/Dettes nettes
Sidetrade UK Limited			- 3 153		- 3 153
Sidetrade Limited			- 4 664		- 4 664
Sidetrade BV			- 364		- 364
Sidetrade Inc			- 921		- 921
Amalto Corporation	469				469
BrightTarget	468				468
Sidetrade Canada Ltd	32				32

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 2022, 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 7 798 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 -3 153 K€ au 31 décembre 2022.

Sidetrade Limited

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

Au titre de l'année 2022, 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 118 K€ HT.
- Sidetrade Limited refacture ses frais de marketing et de développement commercial à la société Sidetrade SA pour un montant total de 1 075 K€ HT. Cette prestation inclut une marge de 16 %.

La société Sidetrade Limited a fait l'objet d'un solde en compte courant de -4 664 K€ au 31 décembre 2022.

Sidetrade BV

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

Au titre de l'année 2022, aucune opération n'a été réalisée entre Sidetrade SA et Sidetrade BV.

La société Sidetrade BV a fait l'objet d'un solde en compte courant de -364 K€ au 31 décembre 2022.

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 5 328 K€ HT.
- Cette prestation inclut une marge de 16 %.

La société Sidetrade Inc a fait l'objet d'un solde en compte courant de -921 K€ au 31 décembre 2022.

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 339 K€ HT.

- Cette prestation inclut une marge de 16 %.

La société BrightTarget a fait l'objet d'un solde en compte courant de 468 K€ au 31 décembre 2022.

Amalto Corporation

La société Amalto Corporation est détenue à 100% par Sidetrade SA. Son capital est de 30 000\$.

- Refacturation de frais : La société est liée avec Sidetrade SA par une convention de refacturation, basée sur le montant total des abonnements facturés aux clients d'Amalto Corporation. Le montant facturé à la filiale au cours de l'exercice s'élève à 1 074 K€.

La société Amalto Corporation a fait l'objet d'un solde en compte courant de 469 K€ au 31 décembre 2022.

Sidetrade Canada Ltd

La société Sidetrade Canada Ltd est détenue à 100% par Sidetrade SA. Son capital est de 1\$ canadien.

- Refacturation de frais : Sidetrade Canada refacture ses frais de marketing et de développement commercial à la société Sidetrade SA pour un montant total de 518 K€ canadien HT.
- Cette prestation inclut une marge de 16 %.

La société Sidetrade Canada Ltd a fait l'objet d'un solde en compte courant de 32 K€ au 31 décembre 2022.

Compléments de prix liés aux acquisitions

Le complément de prix pour l'acquisition de la société Amalto SA a été ajusté et s'élève à 99 K€ au 31/12/2022. Il est basé sur une formule intégrant le niveau de chiffre d'affaires en 2024.

5.9 Comptes consolidés

Sidetrade a établi des comptes consolidés au 31 décembre 2022.