



Sidetrade

Exercice clos le 31 décembre 2022

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes consolidés

ERNST & YOUNG et Autres



Sidetrade

Exercice clos le 31 décembre 2022

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes consolidés

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 consolidés 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 consolidés 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, à la fin de l'exercice, de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

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 consolidés » 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 consolidés de l'exercice.



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

La note 7 de l'annexe des comptes consolidés expose les règles et les méthodes comptables relatives à la comptabilisation des écarts d'acquisition 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 contrôlé le caractère approprié des méthodes comptables précisées ci-dessus et des informations fournies dans cette note 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 des informations relatives au groupe, données dans le rapport de gestion du conseil d'administration.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes consolidés.

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

Il appartient à la direction d'établir des comptes consolidés 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 consolidés ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

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

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

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes consolidés. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes consolidés 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 consolidés 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 consolidés ;
- ▶ 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 consolidés 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 consolidés et évalue si les comptes consolidés reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle ;
- ▶ concernant l'information financière des personnes ou entités comprises dans le périmètre de consolidation, il collecte des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour exprimer une opinion sur les comptes consolidés. Il est responsable de la direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit des comptes consolidés ainsi que de l'opinion exprimée sur ces comptes.

Paris-La Défense, le 21 avril 2023

Le Commissaire aux Comptes
ERNST & YOUNG et Autres



Carine Malval



Rapport annuel

Groupe SIDETRADE

Siège social : 114, rue Gallieni

92100 Boulogne-Billancourt

Comptes consolidés au 31 décembre 2022

États financiers

1. Bilan consolidé

Bilan actif consolidé (en euros)	Valeurs brutes	Amortissements et dépréciations	12.2022	12.2021
Capital souscrit non appelé				
Ecart d'acquisition	17 922 767	-820 415	17 102 352	20 337 542
Frais d'établissement	30 000	-30 000	0	0
Frais de développement	3 810 983	-3 310 983	500 000	379 166
Concessions, brevets et droits similaires, brevets, licences	475 273	-382 310	92 963	33 204
Relation clientèle	3 000 000	-150 000	2 850 000	
Immobilisations incorporelles	25 239 023	-4 693 708	20 545 314	20 749 912
Constructions	26 543	-26 543	0	0
Installations techniques, matériel & outillage	327 677	-127 881	199 796	44 278
Autres immobilisations corporelles	4 003 981	-3 067 674	936 307	1 145 324
Immobilisations corporelles	4 358 202	-3 222 098	1 136 103	1 189 601
Titres de participation	174 265	-174 265	0	0
Créances rattachées à des participations - courant	90 761	-90 761	0	0
Prêts	359 982		359 982	325 216
Dépôts et cautionnements versés	652 346		652 346	707 379
Autres créances immobilisées	597 032		597 032	509 576
Immobilisations financières	1 874 386	-265 026	1 609 360	1 542 171
Actif immobilisé	31 471 610	-8 180 832	23 290 778	23 481 685
Stocks et en-cours				
Clients et comptes rattachés - courant	15 767 412	-1 309 981	14 457 431	8 996 520
Clients et comptes rattachés	15 767 412	-1 309 981	14 457 431	8 996 520
Autres créances et comptes de régularisation	4 531 329	-38 380	4 492 949	4 401 403
VMP - Equivalents de trésorerie	12 223 071		12 223 071	249 642
Disponibilités	8 109 002		8 109 002	17 754 832
Intérêts courus non échus s/ dispo.	26 377		26 377	
Disponibilités et divers	20 358 450	0	20 358 450	18 004 474
Charges constatées d'avance - courant	954 921		954 921	1 007 877
Actif circulant	41 612 111	-1 348 360	40 263 751	32 410 274
Total Actif	73 083 721	-9 529 192	63 554 530	55 891 959

Bilan passif consolidé (en euros)	12.2022	12.2021
Capital	1 451 984	1 436 091
Primes liées au capital	4 924 344	4 940 237
Réserves consolidées	22 755 247	18 256 570
Auto-contrôle	-6 421 167	-6 578 771
Résultat net (Part du groupe)	3 374 826	4 721 567
Subv. d'investissement nettes		
Provisions réglementées		
Total des capitaux propres	26 085 233	22 775 694
Avances conditionnées	733 892	559 518
Autres fonds propres	733 892	559 518
Provisions pour risques	595 956	638 483
Provisions pour pensions et retraites	124 639	103 192
Provisions pour risques et charges	720 595	741 675
Emprunts et dettes financiers diverses	11 940 920	13 032 540
Dépôts et cautionnements reçus	4 636	4 554
Intérêts courus sur emprunts	12 733	13 169
Concours bancaires	30 789	75 299
Dettes financières	11 989 078	13 125 562
Avances et acomptes reçus sur commandes	684 160	282 819
Fournisseurs et comptes rattachés	2 353 503	2 638 135
Dettes fiscales et sociales	5 399 920	4 747 920
Autres dettes	326 399	517 674
Dettes diverses	8 079 822	7 903 729
Produits constatés d'avance	15 261 750	10 502 962
Total Passif	63 554 530	55 891 959

2. Compte de résultat consolidé

Compte de résultat en euros)	12.2022	12.2021
Chiffre d'affaires	36 763 257	32 577 893
Production stockée		
Production immobilisée	300 000	200 000
Subventions d'exploitation	2 860 740	2 215 971
Reprise sur provisions d'exploitation, transferts de charges d'exploitation	1 031 171	971 996
Autres produits	2 390 317	2 081 354
Autres produits d'exploitation	6 582 229	5 469 321
Produits d'exploitation	43 345 486	38 047 215
Autres achats et charges externes	-10 296 773	-9 563 062
Charges externes	-10 296 773	-9 563 062
Impôts et taxes	-407 941	-447 759
Rémunérations du personnel	-21 041 327	-16 411 072
Charges sociales	-5 712 967	-4 858 782
Autres charges de personnel	-54 624	-106 994
Charges de personnel	-26 808 918	-21 376 848
Dot./Amt. & Dépr. sur immo. incorporelles	-355 383	-270 008
Dot./Amt. & Dépr. sur immo. corporelles	-466 689	-405 628
Dot. aux provisions d'exploitation	-244 872	-209 343
Dot./Prov. engagements de retraite	-21 447	
Dotations pour dépr. des actifs circulants	-1 074 616	-776 263
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	-2 163 008	-1 661 241
Autres charges non courantes		-494
Charges d'exploitation	-39 676 641	-33 049 404
Résultat d'exploitation	3 668 845	4 997 811

	12.2022	12.2021
Résultat d'exploitation	3 668 845	4 997 811
Rep. sur provisions à caractère financier	107 140	120 139
Gains de change sur opérations financières	332 083	137 611
Autres produits financiers	26 469	60 530
Produits financiers	465 691	318 280
Charges d'intérêts	-122 558	-91 262
Pertes sur créances financières et VMP	-26 662	
Pertes de change sur opérations financières	-180 262	-72 721
Autres charges financières		-29,66
Dot. aux provisions à caractère financier	-22 079	-104 876
Charges financières	-351 561	-268 889
Résultat financier	114 130	49 391
Résultat courant des entreprises intégrées	3 782 975	5 047 202
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits excep. s/ exercices antérieurs	26	11 815
Produits exceptionnels	26	11 815
Charges exceptionnelles sur opération de gestion	-3 295	-150
Charges excep. sur exercices antérieurs		-21 036
Charges exceptionnelles	-3 295	-21 186
Résultat exceptionnel	-3 269	-9 371
Impôt sur les bénéfices	-369 141	-320 997
Produit ou ch. d'impôt		
Impôts différés	-35 739	4 733
Impôts sur les résultats	-404 880	-316 264
Résultat net des entreprises intégrées	3 374 826	4 721 567
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition		
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence		
Résultat net de l'ensemble consolidé	3 374 826	4 721 567
Intérêts minoritaires		
Résultat net (part du groupe)	3 374 826	4 721 567

3. Tableau de flux de trésorerie consolidé

Tableau de flux de trésorerie consolidé (en K€)	12.2022	12.2021
Résultat net total des entités consolidées	3 375	4 722
Dotations / Reprises aux amortissements, prov. et dépréciations	808	487
Variation de l'impôt différé	36	-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	4 231	5 217
Dividendes reçus des mises en équivalence		
Variation du BFR lié à l'activité (provisions incluses)	-196	2 167
FLUX NET DE TRESORERIE GENERALE PAR L'EXPLOITATION (I)	4 035	7 384
Acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles	-804	-695
Acquisitions d'immobilisations financières	-174	-741
Cessions d'immobilisations		
Réduction des autres immobilisations financières	108	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)	-871	-12 546
Émissions d'emprunts		13 091
Remboursements d'emprunts	-1 105	-1 090
Variations des subventions d'investissements	174	
Augmentations / réductions de capital		112
Cessions (acq.) nettes d'actions propres	90	-3 375
Variation nette des concours bancaires	-1	2
FLUX NET DE TRESO. GENERALE PAR LES OPERATIONS DE FINANCEMENT (III)	-842	8 740
Variation de change sur la trésorerie (IV)	75	95
Variation de change sur autres postes du bilan		
INCIDENCE DES VARIATIONS DE CHANGE		
VARIATION DE FLUX TRÉSORERIE (I + II + III + IV)	2 398	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	20 330	17 932

Présentation du groupe et faits marquants de l'exercice

Revenus 2022 en forte croissance

Sur l'ensemble de l'année 2022, les activités 'Order-to-Cash' ont progressé à **+18%**, grâce à la forte **croissance** de leurs **abonnements SaaS**, à **+22%**. La hausse de ces revenus récurrents est le fruit de prises de commandes record sur 2021 et du début de l'année 2022, lesquelles se sont matérialisées 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 **98% du chiffre d'affaires en 2022**.

Les activités 'Sales & Marketing', ne faisant plus partie de la stratégie de la société, ne représentent plus que **2% du chiffre d'affaires en 2022**, et continueront à décroître avec des revenus estimés à **0,5 M€ à fin 2023**. Si la baisse de revenu de cette activité a impacté la croissance de 4% en 2022, leur impact sera bien moindre mécaniquement en 2023.

Le **chiffre d'affaires annuel de Sidetrade** connaît une nouvelle **croissance à +13%** sur 2022 pour atteindre **36,8 M€**. Cette performance s'appuie sur la forte progression de **l'international qui représente, pour la première fois de son histoire, 54% du chiffre d'affaires total dont 24% provenant déjà d'Amérique du Nord**.

Le **modèle économique de Sidetrade**, avec **90% de revenus récurrents**, permet d'afficher une très forte résilience de son activité, ce qui constitue un atout significatif dans la conjoncture internationale actuelle et celle à venir.

L'intégralité des **contrats pluriannuels de Sidetrade 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.

Rentabilité maintenue à 10% tout en investissant 7 M€ en Amérique du Nord

Le Résultat d'Exploitation s'est établi à 3,7 M€ en 2022, comparé à 5,0 M€ pour l'exercice précédent. Malgré une progression des investissements à 7 M€, Sidetrade a maintenu une rentabilité à deux chiffres grâce à une croissance solide de la marge brute ainsi qu'à des efforts d'optimisation des coûts.

Le Résultat d'Exploitation 2022 intègre un Crédit d'Impôt Recherche et des subventions pour 2,7 M€ (contre 2,2 M€ en 2021), ainsi qu'une activation marginale des frais de R&D pour un montant de 0,3 M€ (quasi identique à celui de 202, qui était de 0,2 M€).

En ce qui concerne l'Impôt sur les Sociétés, la charge est estimée à 0,4 M€ en 2022, contre 0,3 M€ en 2021.

Au final, le Résultat Net de Sidetrade en 2022 ressort à 3,4 M€, démontrant un bon équilibre entre les investissements, la croissance et la rentabilité.

Une structure financière renforcée

Au 31 décembre 2022, Sidetrade affiche une **trésorerie brute de 20,3 M€** (Vs 18 M€ en 2021). La société détient également 85 000 actions en propre pour une valeur de 12,8 M€ au 31 décembre 2022.

Sidetrade, dont la dette financière s'élève à 12 M€ (taux fixe à 1,1%), conserve une **forte capacité d'investissement** lui permettant d'accélérer son expansion.

Création d'une filiale canadienne

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.

Événements postérieurs à la clôture

N/A

Méthodes et principes de consolidation

4. 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 ANC 2020-01 du 29 décembre 2020.

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.

5. 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	7742637	Third Floor, 6 Kean Street, London WC2B 4AS / 6th Floor, 4 St Philip's Place, Birmingham B3 2SL, UK	Royaume Uni
BrightTarget Limited	09107017	6th Floor, 4 St Philip's Place, Birmingham B3 2SL, UK	Royaume Uni
Sidetrade Limited	530457	Ferry House, 2nd Floor Front, 48/53 Lower Mount Strett Lower, Dublin 2, D02 PT98	Irlande
Sidetrade B.V.	62973096	Johan Huizingalaan 763A 1066 VH AMSTERDAM	Pays Bas
Sidetrade Canada	2024424893	140 - 4th Avenue SW, Calgary, Alberta T2P 3N3	Canada
Amalto Technologies Corporation	4443806	2002 Timberloch Place Suite 200 The Woodlands Texas 77380 USA	Etats-Unis
Sidetrade INC	7791780	2002 Timberloch Place Suite 200 The Woodlands Texas 77380 USA	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
Sidetrade Canada Ltd	Intégration globale	100,00	100,00	30/06/2022
Amalto Technologies Corporation	Intégration globale	100,00	100,00	06/04/2021

Au 31 décembre 2022, le périmètre comprenait 8 sociétés dont une société nouvellement intégrée en 2022 suite à sa création en juin 2022.

Toutes sont intégrées globalement.

6. Variation du périmètre de consolidation

Le périmètre de consolidation compte une nouvelle société nommée Sidetrade Canada Ltd. Elle est intégrée dans les comptes en date du 01/07/2022.

7. Règles et méthodes comptables

Les comptes ont été arrêtés par le Conseil d'Administration du 28/03/2023. 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 du cours de bourse à la clôture.

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.

- **Relation clientèle**

Une relation clientèle a été identifiée suite à un exercice d'allocation du prix d'acquisition d'Amalto selon le règlement CRC 99-02. Elle est amortie sur 20 ans.

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.).

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

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.

Subventions d'exploitation

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

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

Une provision pour indemnités de départ à la retraite ainsi que l'impôt différé afférent sont comptabilisés dans les comptes consolidés. Le montant est basé sur un calcul actuariel sur la population salariée avec pour hypothèses des taux de rotation du personnel dégressifs selon l'âge. La convention collective applicable est celle du Syntec.

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.

A fin décembre 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 31 décembre 2022, le montant porté en capitaux propres s'élève à -155 K€. Les principales conversions sont liées aux écarts de conversion entre les EUR/GBP et EUR/USD.

Les taux de conversion retenus sont :

Devise	Taux d'ouverture	Taux moyen	Taux de clôture
GBP	0,8403	0,8524	0,8869
USD	1,1326	1,0516	1,0666
CAD	N/A	1,3689	1,4440

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	99	3 334	17 923
Amortissements des écarts d'acquisition	-820			-820
Valeur nette	20 338	99	3 334	17 102

Suite au travail d'allocation de l'écart d'acquisition lié à l'acquisition d'Amalto, une relation clientèle de 3 M€ a été identifiée. Elle est amortie sur 20 ans.

2. Immobilisations incorporelles et corporelles

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

Données en K euro	Ouverture	Augmentation	Diminution	Clôture
Ecart d'acquisition	21 158	99	3 334	17 923
Frais de développement	3 511	300		3 811
Concessions, brevets et droits similaires, brevets, licences	389	87		475
Frais d'établissement	30			30
Relation clientèle		3 000		3 000
Immobilisations incorporelles	25 087	3 486	3 334	25 239
Constructions	27			27
Installations techniques, matériel & outillage	122	205		328
Autres immobilisations corporelles	3 808	196		4 004
Immobilisations corporelles	3 957	402		4 358
Immobilisations corporelles et incorporelles	29 044	3 887	3 334	29 597

L'augmentation des frais de développement (+300 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 l'exercice 2022 concerne principalement l'acquisition de matériel informatique et d'infrastructure R&D.

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)	(179)		(3 311)
Amortissements concessions, brevets & droits similaires	(355)	(27)		(382)
Amortissements des frais d'établissement	(30)			(30)
Amortissements Relation clientèle		(150)		(150)
Immobilisations incorporelles	(4 338)	(356)		(4 694)
Amortissements des constructions	(27)			(27)
Amortissements install tech. matériel & outill.	(78)	(50)		(128)
Amortissements des autres immobilisations corp.	(2 662)	(405)		(3 068)
Immobilisations corporelles	(2 767)	(455)		(3 222)
Immobilisations corporelles et incorporelles	(7 105)	(811)		(7 916)
Valeur nette	21 939	3 076	3 334	21 681

3. Immobilisations financières

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

Données en K euro	Ouverture	Augmentation	Diminution	Clôture
Titres de participation				
Créances rattachées à des participations - courant				
Prêts	325	35		360
Dépôts et cautionnements versés	707	56	111	653
Autres créances immobilisées	510	87		597
Immobilisations financières	1 542	179	111	1 609
Titres mis en équivalence				
Actifs financiers	1 542	179	111	1 609

Les prêts et dépôts concernent principalement :

- l'effort de construction (360K€)
- la caution pour le loyer du siège de Boulogne (161K€)
- les gages sur prêts BPI (342 K€)

Les disponibilités restantes du compte de liquidité sont comptabilisées en créance immobilisée pour un montant de 597 K€.

4. Clients et comptes rattachés

Les créances clients se répartissent de la façon suivante :

Données en K euro	12.2022	12.2021
Créances clients	14 266	9 143
Clients douteux	1 168	542
Factures à établir	333	349
Valeur brute	15 767	10 034
Provisions	(1 310)	(1 037)
Valeur nette	14 457	8 997

Les provisions pour dépréciation clients (1 310 K€ au 31 décembre 2022) varient de la façon suivante :

Données en K euro	Ouverture	Augmentation	Diminution	Clôture
Provisions pour dépréciation	(1 037)	(1 082)	809	(1 310)
Provisions pour dépréciation	(1 037)	(1 082)	809	(1 310)

Les charges de dotations aux provisions pour dépréciation des créances douteuses sont comptabilisées au poste « Dotations d'exploitation sur actif circulant » (1 082 K€)

Les produits de reprises sur provisions pour dépréciation des créances douteuses sont comptabilisés au poste « Produits d'exploitation – Reprises sur provisions » (809 K€).

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

5. Autres créances

Les autres créances se répartissent de la façon suivante :

Données en K euro	12.2022	12.2021
Fournisseurs , avances	45	116
Créances sur personnel	1	2
Etat, Impôt sur les bénéfices	2 509	2 357
Créances fiscales hors IS	915	839
Impôts différés - actif	747	783
Débiteurs divers	276	304
Autres créances	4 493	4 401

Au 31 décembre 2022, le poste « Impôts sur les bénéfices » inclut principalement le crédit d'impôt recherche (CIR) de l'année 2022 (2.3 M€).

Le poste « Créances fiscales hors IS » comprend essentiellement des créances de TVA.

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

6. Trésorerie nette

Données en K euro	12.2022	12.2021
VMP - Equivalents de trésorerie	12 223	250
Disponibilités	8 109	17 755
Intérêts courus non échus s/ dispo.	26	
Trésorerie active	20 359	18 005
Concours bancaires (dettes)	31	75
Trésorerie passive	31	75
Trésorerie nette	20 329	17 930

7. Charges constatées d'avance

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

Données en K euro	12.2022	12.2021
Charges constatées d'avance - Loyers	275	218
Charges constatées d'avance - Autres	680	790
Charges constatées d'avance	955	1 008

Le poste « Autres » concerne principalement les locations de logiciels chez Sidetrade SA pour 351 K€ au 31 décembre 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
Affectation du résultat N-1			4 722			(4 722)	
Distribution/ brut versé							
Var. de capital en numéraire et souscrip	16	(16)					
Résultat						3 375	3 375
Autres augment. dimin.							
Retraitement sur Actions propres			(68)	158			90
Ecart de conversion/effet de change					(155)		(155)
Autres							
Au 31/12/2022	1 452	4 924	22 841	(6 421)	(86)	3 375	26 085

Le montant de l'annulation des 85 305 actions propres détenues au 31 décembre 2022 dans le cadre du contrat de liquidité et de la détention d'actions propres s'élève à 6 421 K€.

Le retraitement des écarts de conversion est effectué en capitaux propres (-155 K€).

Composition du capital

Au 31/12/2022, 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.

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

Programme de rachat d'actions et contrat de liquidité

Au titre des contrats de liquidité et de rachat confiés à la société de Bourse MIDCAP PARTNERS par le Groupe Sidetrade, les moyens qui figuraient aux comptes de liquidité et de rachat à la date du 31 décembre 2022 étaient :

Données en K euro	12.2022	12.2021
Nombre d'actions	85 305	85 816
Valorisation	6 421	6 579
Solde en espèces du compte de liquidité	597	510

9. Avances conditionnées

Données en K euro	Ouverture	Augmentation	Diminution	Clôture
Avances conditionnées	559	417	243	734
Total avances conditionnées	559		243	734

Les avances conditionnées correspondent 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. Le montant total des remboursements de l'exercice s'élève à 243 K€.
- Eurofirmo : projet de développement d'une base de données complète et maintenue à jour sur l'ensemble des entreprises de l'UE ainsi que de ses outils pour l'utiliser via une plateforme de marketing B2B. Cette aide fait l'objet d'un différé de remboursement. Le montant total des avances remboursables s'élève à 417 K€ au 31/12/2022.

10. Provisions pour risques et charges

Données en K euro	Ouverture	Augmentation	Diminution	Clôture
Provisions pour risques	460	238	124	574
Provisions pour pensions et retraites	103	21		125
Autres provisions	178	22	178	22
Provisions pour risques et charges	742	281	302	721

Les provisions pour risques au 31 décembre 2022 correspondent aux différents litiges prud'homaux (574 K€).

Les autres provisions au 31 décembre 2022 correspondent aux provisions pour pertes de change (22 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 4,0%. Le montant au 31 décembre 2022 s'élève à 125 K€.

Ce montant est basé sur un calcul actuariel sur la population salariée avec pour hypothèses des taux de rotation du personnel dégressifs selon l'âge. L'âge moyen des collaborateurs du Groupe Sidetrade présents au 31 décembre 2022 s'établit à 39.54 ans. L'âge de départ retenu est 65 ans. L'ancienneté moyenne au 31 décembre 2022 ressort à 5.89 années.

11. Dettes financières

Les dettes financières se répartissent de la façon suivante :

Données en K euro	Ouverture	Augmentation	Diminution	Clôture
Intérêts courus sur emprunts	13			13
Emprunts auprès établis. de crédit - courant	13 033		1 092	11 941
Dépôts et cautionnements reçus	5			5
Dettes financières (hors concours bancaires)	13 050		1 092	11 959

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.

12. Dettes fournisseurs

Les dettes fournisseurs se répartissent de la façon suivante :

Données en K euro	12.2022	12.2021
Fournisseurs	1 126	1 387
Factures non parvenues	1 227	1 251
Fournisseurs d'immobilisations		
Dettes fournisseurs	2 354	2 638

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

13. Dettes fiscales et sociales

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

Données en K euro	12.2022	12.2021
Congés payés	933	735
Provisions pour primes	733	791
Charges sociales	1 367	1 287
TVA à décaisser	317	384
Etat - autres charges	1 618	1 175
Autres	28	35
Etat - impôts sur les bénéfices	404	341
Dettes fiscales et sociales	5 400	4 748

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	12.2022	12.2021
Autres dettes	326	518
Autres dettes	326	518

Les autres dettes sont principalement constituées des écarts de conversion passif (192 K€) et d'une provision pour complément de prix suite à l'acquisition de la société Amalto SA (99 K€).

15. Charges à payer

Les charges à payer se répartissent de la façon suivante :

Données en K euro	12.2022	12.2021
Clients AAE	345	51
Fournisseurs FNP	1 227	1 251
Dettes fiscales et sociales	1 807	1 621
Congés payés	933	735
Provisions pour primes	733	791
Note de frais	5	34
Taxes sur les salaires	97	22
Divers	40	39
Charges à payer	3 380	2 922

Notes annexes sur les postes du compte de résultat

16. Chiffre d'affaires

Au cours de l'exercice 2022, le groupe a réalisé un chiffre d'affaires total de 36 763 K€ en croissance de 13% par rapport à l'année 2021.

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

En K euros	Souscriptions Plateforme OTC	Services	Total
2022	31 039	5 724	36 763
2021	26 987	5 592	32 578
Croissance	15%	+2%	13%

17. Autres produits d'exploitation

Donnée en K euro	12.2022	12.2021
Production immobilisée	300	200
Subventions d'exploitation	2 861	2 216
Reprise sur provisions d'exploitation, transferts de charges d'exploitation	1 031	972
Autres produits	2 390	2 081
Autres produits d'exploitation	6 582	5 469

Le poste « Subventions d'exploitation » correspond principalement au crédit d'impôt recherche représentant 2.3 M€ au titre de l'exercice 2022 :

- Une quote-part de 113 K€ de ce dernier a été différée en produits constatés d'avance correspondant à la partie liée aux frais de développement activés.
- 98 K€ des anciens produits constatés d'avance ont été constatés en résultat en 2022.

Les reprises de provisions concernent essentiellement les provisions pour dépréciations clients (809 K€).

Le poste « Autres produits » correspond principalement à la refacturation des frais d'affranchissement au titre des prestations d'envoi de courriers dématérialisés (2 247 K€).

18. Impôts et taxes

Données en K euro	12.2022	12.2021
Impôts et taxes sur rémunérations	(153)	(153)
Autres impôts et taxes	(255)	(294)
Impôts et taxes	(408)	(448)

Les impôts et taxes incluent principalement la CVAE pour 123 K€ et les taxes sur les salaires 153 K€.

19. Charges de personnel

Données en K euro	12.2022	12.2021
Rémunérations du personnel	(21 041)	(16 411)
Charges de sécurité soc. et de prévoy.	(5 713)	(4 859)
Autres charges de personnel	(55)	(107)
Charges de personnel	(26 809)	(21 377)

Les charges de personnel s'établissent à 26 809 K€.

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	12.2022	12.2021
Dot./Amt. & Dépr. sur immo. incorporelles	(355)	(270)
Dot./Amt. & Dépr. sur immo. corporelles	(467)	(406)
Dot. aux provisions d'exploitation	(245)	(209)
Dot/Prov. engagements de retraite	(21)	
Dotations pour dépr. des actifs circulants	(1 075)	(776)
Dotations d'exploitation	(2 163)	(1 661)

Les dotations aux amortissements incorporelles concernent principalement les frais de développement (179 K€) et la relation clientèle (150 K€).

Les dotations aux amortissements corporelles concernent principalement du matériel informatique et d'infrastructure R&D chez Sidetrade SA (355 K€).

Les dotations d'exploitation concernent les provisions pour litiges salariés.

Les dotations pour dépréciations des actifs circulants concernent les provisions pour dépréciation clients.

21. Résultat financier

Données en K euro	12.2022	12.2021
Rep./Dépr. sur actifs financiers	107	120
Gains de change sur opérations financières	332	138
Autres produits financiers	26	61
Produits financiers	466	318
Charges d'intérêts	(123)	(91)
Pertes sur créances financières et VMP		
Pertes de change	(180)	(73)
Autres charges financières	(27)	
Dot. dépr. sur actifs financiers	(22)	(105)
Charges financières	(352)	(269)
Résultat financier	114	49

Le résultat financier ressort avec un solde bénéficiaire de 114 K€.

22. Résultat exceptionnel

Données en K euro	12.2022	12.2021
Produits exceptionnels sur exercices antérieurs		12
Reprise de provisions		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels	-	12
Amendes	(3)	
Charges exceptionnelles sur exercices ant.		(21)
Pertes sur créances		
Indemnités de rupture		
Dotations aux provisions / amortissements		
Charges exceptionnelles sur opération de gestion		
Charges exceptionnelles	(3)	(21)
Résultat exceptionnel	(3)	(9)

Le résultat exceptionnel est une perte de 3 K€.

23. Frais de recherche et frais de développement

L'ensemble des frais de recherche et des frais de développement sur l'exercice s'élève à 7 151 K€ euros et comprend essentiellement des salaires (y compris charges sociales) ainsi que des charges de sous-traitance externe.

Au titre de l'exercice 2022, Sidetrade a activé 300 K€ de frais de développement.

24. Impôts sur les résultats et preuve d'impôts

Données en K euro	12.2022	12.2021
Impôt sur les bénéfices	(369)	(321)
Crédits d'impôt		
Impôts différés	(36)	5
Impôts sur les résultats	(405)	(316)

La preuve d'impôts se décompose comme suit :

Données en K euro	
Résultat avant impôt	3 780
Taux d'impôt de l'entité consolidante	25%
Impôt théorique	945
Effets des dispositions fiscales particulières	18
Effets des différences de taux	92
Non activation des déficits	(45)
Effets des différences de base	475
CHARGE D'IMPOT THEORIQUE	405
CHARGE D'IMPOT REELLE	405

Les différences de taux concernent les taux d'imposition des filiales étrangères.

Les différences de base concernent les différents retraitements des résultats fiscaux.

Autres Informations

25. Effectifs

L'effectif au 31 décembre 2022 est de 294 salariés.

L'effectif se décompose en :

- 201 Hommes et 93 Femmes
- 290 CDI, 4 CDD
- 113 cadres, 5 Employés et Agents de Maîtrise, 2 stagiaires et 174 autres statuts (filiales étrangères).

L'effectif moyen sur l'exercice a été de 280 salariés.

26. Engagements hors-bilan

En K€	12.2022	12.2021
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
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 (100 K€).

27. Rémunérations des commissaires aux comptes

En Euros	Montant		%	
	2022	2021	2022	2021
Audit				
* Commissariat aux comptes, certification, examen des comptes individuels et consolidés				
- Emetteur	76 267	61 480	100%	100%
- Filiales intégrées globalement	76 267	61 480	100%	100%
* Autres diligences et prestations directement liées				
- Emetteur				
- Filiales intégrées globalement				
Sous-total	76 267	61 480	100%	100%
Autres prestations rendues par les réseaux aux filiales intégrées globalement				
* Juridique, fiscal, social				
* Autres				
Sous-total				
Total	76 267	61 480	100%	100%

28. Rémunération des dirigeants

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

29. 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.

30. Engagements relatifs aux compléments de prix

Un complément de prix pour l'acquisition d'Amalto SA est susceptible d'être payé en fonction du chiffre d'affaires futur. Un complément de prix d'un montant de 99 K€ correspondant à l'estimation du management a été provisionné au 31/12/2022.

31. Résultat de base par action

Le résultat net par action est calculé avec au numérateur le résultat net de l'ensemble consolidé, 3 374 826 euros en 2022 (4 721 567 euros en 2021) et au dénominateur : le nombre d'actions ordinaires en circulation au cours de l'exercice 2022 soit 1 451 894 actions (1 436 091 actions en 2021).

En euros	31/12/2022	31/12/2021
Résultat	3 374 826	4 721 567
Nombre d'actions	1 451 984	1 436 091
Nombre d'actions moyen	1 444 037	1 430 794
Nombres d'actions diluées	1 469 426	1 454 874
Résultat par action	2,324	3,288
Résultat net dilué par action	2,297	3,245

32. Information spécifique sur les comptes sociaux des filiales

SIDETRADE Limited (N° d'immatriculation : 530457)

Sidetrade Limited (n° d'immatriculation : 530457) est une filiale incluse dans les états financiers consolidés de Sidetrade SA.

Elle a eu recours à l'exemption de dépôt de ses états financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2022 auprès du « Company Registration Office » comme le permet l'article 357 du « Companies Act 2014 », au motif qu'elle satisfait aux conditions énoncées aux alinéas 357 a) à 357 h) de cet article.