

Sidetrade

Société anonyme au capital de 1 451 984 euros

Siège social : 114 rue Gallieni, 92100 Boulogne Billancourt

430 007 252 R.C.S. Nanterre

**RAPPORT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION SUR LA GESTION DU GROUPE
ET DE LA SOCIETE AU TITRE DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2022
A L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE DU 15 JUIN 2023**

Messieurs,

Nous vous avons réunis en Assemblée Générale afin de vous rendre compte de l'activité de la société Sidetrade SA (ci-après la "Société") et du groupe Sidetrade (ci-après le "Groupe"), des résultats de notre gestion au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022, et de soumettre à votre approbation les comptes annuels de Sidetrade SA et les comptes consolidés du groupe Sidetrade.

Les comptes annuels au 31 décembre 2022, comportant le bilan, le compte de résultat et l'annexe, ont été établis conformément aux principes comptables français. Les exercices clos au 31 décembre 2022 et 31 décembre 2021 ont une durée de 12 mois.

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

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

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

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

RAPPORT DE GESTION

SITUATION DU GROUPE DURANT L'EXERCICE ECOULE

EVENEMENTS MARQUANTS

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

- Sidetrade affiche un chiffre d'affaires de 36,8 M€ en hausse de +13%.
- Le Résultat d'Exploitation du groupe ressort à 3.7 M€ sur 2022.
- Le Résultat d'Exploitation intègre notamment un Crédit d'Impôt Recherche de 2.3 M€ (Vs 2.2 M€ en 2021) ainsi qu'une activation des frais de R&D de 0,3 M€ (Vs 0.2 M€ en 2021).
- Le Résultat Net s'élève à 3.4 M€, soit 9% du chiffre d'affaires.
- Le groupe Sidetrade affiche une structure financière solide avec une trésorerie de 20.3 M€ au 31 décembre 2022
- Pour mémoire, le groupe détient également 85 305 actions en propre pour une valeur estimée au 31 décembre 2022 de 12.8 M€.
- Sidetrade dispose d'une ligne de crédit à hauteur de 13 M€ à la suite de l'acquisition de la société Amalto en avril 2021 pour ce montant.

COMMENTAIRES SUR LES COMPTES CONSOLIDES

Chiffre d'affaires

A 36,8 M€, le chiffre d'affaires consolidé de l'exercice 2022 est en croissance de 13 % par rapport à l'année 2021 (CA de 32,6 M€).

Cette croissance régulière, trimestre après trimestre, est purement organique et témoigne de l'attractivité de l'offre de Sidetrade dans un contexte où la collecte du cash a constitué un enjeu vital pour les entreprises, renforcé notamment avec la remontée des taux d'intérêt et le retour de l'inflation.

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

Le chiffre d'affaires réalisé à l'exportation s'élève en 2022 à 18 555 K€ contre 14 968 K€ en 2021, soit une progression de +24%.

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%

Produits d'exploitation

Le total des produits d'exploitation s'élève à 43 345 K€ en 2022 contre 38 047 K€ en 2021 (+14%) et inclut principalement :

- Le chiffre d'affaires de 36 763 K€ contre 32 578 K€ en 2021
- Le montant des frais de développement activés de 300 K€ en 2022 (contre 200 K€ en 2021)
- Le Crédit d'Impôt Recherche net comptabilisé en subvention d'exploitation d'un montant de 2 314 K€ en 2022 contre 2 216 K€ en 2021
- Des reprises de provisions s'élevant à 1 004 K€ (contre 972 K€ en 2021) correspondant principalement à des reprises de dépréciations clients (809 K€)
- Des autres produits pour 2 390 K€ (contre 2 081 K€ en 2021) correspondant principalement à la refacturation des frais d'affranchissement au titre des prestations d'envoi de courriers dématérialisés (2 247 K€).

Charges d'exploitation

Les charges d'exploitation s'élèvent à 39 677 K€ en 2022 contre 33 049 K€ en 2021 (+20%).

L'augmentation des charges, d'un montant de 6 628 K€ provient essentiellement des natures de charges suivantes :

- L'augmentation de la masse salariale pour 5 432 K€ (+25%)
- L'augmentation des charges externes pour 734 k€ (+8%)

Résultats d'exploitation

Le résultat d'exploitation est un bénéfice de 3 669 K€ contre un bénéfice en 2021 de 4 998 K€.

Le résultat financier de l'exercice est bénéficiaire et s'élève à 114 K€ contre un bénéfice de 49 K€ au 31 décembre 2021. Ce résultat concerne principalement les gains et pertes de change, les intérêts d'emprunts ainsi que les reprises de provisions pour pertes de change.

Compte tenu de ces éléments, le résultat courant avant impôt de l'exercice ressort à + 3 783 K€ au titre de l'exercice 2022 contre +5 047 K€ au titre de l'exercice 2021.

Le résultat exceptionnel de l'exercice est une perte de 3K€ vs une perte de 9 K€ en 2021.

Le résultat net du groupe pour l'exercice est un bénéfice de 3 375 K€ en baisse de 28% par rapport à l'exercice 2021 (4 722 K€).

Au 31 décembre 2022, le total du bilan consolidé s'élève à 63 555 K€ contre 55 892 K€ au 31 décembre 2021 (+14%).

La variation des postes de l'actif du bilan s'élève à 7 663 K€ et intègre essentiellement :

- La diminution de l'écart d'acquisition (- 3 235 K€) suite à l'allocation de l'écart d'acquisition issu d'Amalto à l'actif incorporel Relation clientèle (poste Fonds commercial) pour 3 M€
- L'augmentation du poste Disponibilités (+2 354 K€)
- L'augmentation des créances clients (+5 461 K€)

La variation des postes du passif concerne essentiellement :

- L'augmentation des capitaux propres (+3 310 K€)
- La diminution des emprunts (-1 092 K€)
- L'augmentation des dettes fiscales et sociales (+652 K€)
- La baisse du poste Dettes diverses (-191 K€)
- L'augmentation des produits constatés d'avance (+4 759 K€)
- L'augmentation du poste Avances conditionnées (+175 K€)
- La baisse des dettes fournisseurs (-285 K€)

Effectif

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.

EVOLUTION PREVISIBLE DE LA SITUATION DU GROUPE

2022 aura été la meilleure année de notre histoire, portée par une dynamique commerciale sans précédent. Si nous additionnons sur 2022 nos prises de commandes de nouveaux abonnements -ARR- et prestations de services associées, nous avons été capables de créer, en seulement une année, l'équivalent d'un acteur SaaS qui ferait déjà plus de 10 millions d'euros de revenus en 2023 !

Le contexte inflationniste favorable à l'adoption de solutions Order-to-Cash partout dans le monde, notre avance technologique en intelligence artificielle conjuguée à la montée en puissance -aussi rapide que spectaculaire- de nos activités sur le territoire Nord-américain sont les principaux facteurs de cette réussite. Aujourd'hui, nous pouvons dire que notre stratégie offensive d'expansion aux Etats-Unis, initiée il y a moins de 18 mois, est en passe de porter ses fruits. Dès cette année, l'Amérique du Nord s'affirme déjà comme un puissant moteur de croissance pour Sidetrade et nous en sommes encore au début. Les succès commerciaux remportés, face à nos concurrents américains directs, auprès d'entreprises globales viennent

confirmer le positionnement de Sidetrade devenue, en quelques mois seulement, un des leaders du marché de l'Order-to-Cash aux Etats-Unis.

Dans un environnement volatile et incertain, où les plans de licenciements et de réduction de coûts se multiplient au sein des sociétés SaaS, le modèle original de Sidetrade, basé sur la poursuite d'une politique offensive d'investissement pour soutenir sa croissance tout en préservant sa rentabilité, va devenir un avantage compétitif décisif dans les mois à venir.

En synthèse, nous sommes très confiants pour 2023 et en ordre de marche pour faire de cet exercice une nouvelle année de records pour Sidetrade.

EVENEMENTS IMPORTANTS SURVENUS DEPUIS LE 31 DECEMBRE 2022

N/A

ACTIVITE EN MATIERE DE RECHERCHE ET DEVELOPPEMENT (GROUPE)

Durant cet exercice, le Groupe a augmenté son effort en matière de Recherche et Développement. Le programme de recherche répond aux exigences d'un programme « Crédit Impôt Recherche ». Son assiette atteint 7 151 K€ en 2022. Par ailleurs, 300 K€ ont été activés au titre de frais de développement. Le montant de crédit d'impôt recherche net s'élève à 2 314 K€ au titre de 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.

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

N/A

ACTIVITE ET RESULTAT DE LA SOCIETE ET DE SES FILIALES

Sidetrade SA

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%).

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%.
Le total des produits d'exploitation s'élève à 37 431 K€ en 2022 contre 30 877 K€ en 2021 et inclut :

- Le chiffre d'affaire est de 31 959 K€ contre 27 764 K€ en 2021
- Le montant des frais de développement activés est de 300 K€ en 2022 contre 200 K€ en 2021.
- Des subventions pour un montant de 559 K€ correspondent principalement à la subvention Eurofirmo reçue en juillet 2022 (489 K€)
- Des reprises de provisions pour un montant de 1 031 K€ correspondent principalement aux reprises de dépréciations de créances clients (809 K€). Le montant des reprises de provisions s'élevait à 689 K€ en 2021.
- La refacturation de frais d'affranchissement dans le cadre des services de routage automatisé s'élève à 2 247 K€ contre 2 077 K € en 2021.
- Les refacturations de charges au bénéfice de la filiale Amalto Technologies Corporation pour 1 074 K€.
- Les refacturations de charges au bénéfice de la filiale Sidetrade Irlande pour 118 K€ contre 143 K€ en 2021.

Les charges d'exploitation de l'exercice se sont élevées à 37 552 K€ contre 29 911 K€ au titre de l'exercice 2021.

La hausse des charges d'exploitation de 7 642 K€, s'explique notamment par :

- La hausse des charges externes (+6 316 K€)
- La hausse des charges de personnel (+1 793 K€)
- La baisse des provisions pour risques (-209 K€)
- La baisse des autres charges d'exploitations (-277 K€)

Le résultat d'exploitation est un perte de 122 K€ contre un bénéfice de 967 K€ en 2021.

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€.

Compte tenu de ces éléments, le résultat courant avant impôt ressort à -5 K€ au titre de l'exercice 2022 contre 936 K€ en 2021.

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€.

En 2022, l'impôt sur les sociétés totalise un crédit de 1 993 K€ qui correspond à un Crédit d'Impôt Recherche.

Au 31 décembre 2022, le total du bilan de la Société s'élève à 66 131 K€ contre 58 941 K€ au 31 décembre 2021.

La variation des postes de l'actif du bilan s'élève à + 7 190 K€ et concerne essentiellement :

- La hausse des créances clients (+5 870 K€)
- La baisse du montant du fonds commercial (-235 K€)
- La baisse du montant des autres immobilisations corporelles (-239 K€)
- Les autres créances sont en baisse de 1 893 K€ qui s'explique principalement par une baisse des créances intragroupe avec Brighttarget et Amalto Corporation (-1 344 K€)
- La hausse des disponibilités et des VMP pour (+3 823 K€)
- La baisse des charges constatées d'avance (-195 K€)

La variation des postes du passif appelle les remarques suivantes :

- Augmentation des capitaux propres de 1 916 K€ liée à un résultat bénéficiaire de l'exercice de 1 916 K€
- Hausse des avances cautionnées de 174 K€
- Baisse des provisions pour risques et charges de -281 K€
- Baisse des emprunts de -1 133 K€
- Baisse des dettes fournisseurs de -611 K€
- Hausse des dettes fiscales et sociales de 247 K€
- Hausse des autres dettes de 1 675 K€ dont 1 572 K€ de dettes intragroupes
- Hausse des produits constatés d'avance de 5 092 K€

BrightTarget

Au 31 décembre 2022, la Société détient 100% du capital de la société BrightTarget acquise le 21 novembre 2016.

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

La société est liée avec Sidetrade SA par une convention de développement commercial prévoyant notamment la facturation des charges de marketing et de structure engagées sur le territoire britannique. Les coûts engagés par la filiale au cours de l'exercice représentent un montant de 339 K€.

Au cours de l'exercice 2022, le chiffre d'affaires (intragroupe) s'est élevé à 891 K€ dont 339 K€ avec Sidetrade SA.

Le résultat net est un bénéfice de 38 K€.

Sidetrade UK Limited

Au 31 décembre 2022, la Société détient une filiale britannique constituée le 16 août 2011, la société Sidetrade UK Limited, dont elle détient 100 % du capital.

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

La société est liée avec Sidetrade SA par une convention de développement commercial prévoyant notamment la facturation des charges de marketing et de structure engagées sur le territoire britannique. Les coûts engagés par la filiale au cours de l'exercice représentent un montant de 7 798 K€.

Le chiffre d'affaires (intragroupe) s'est élevé à 7 798 K€.

Le résultat net de Sidetrade UK est un bénéfice de 1 195 K€.

Sidetrade Limited Ireland

Au 31 décembre 2022, la Société détient une filiale irlandaise constituée le 19 juillet 2013, la société Sidetrade Limited, dont elle détient 100 % du capital.

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

La société est liée avec Sidetrade SA par :

- une convention de refacturation de centre de services partagé ainsi que de refacturation de coûts commerciaux. Les coûts engagés pour la filiale au cours de l'exercice représentent un montant de 118 K€.
- une convention de développement commercial prévoyant notamment la facturation des charges de marketing et de structure engagées sur le territoire irlandais. Les coûts engagés par la filiale au cours de l'exercice représentent un montant de 1 075 K€.

Le chiffre d'affaires s'est élevé à 3 035 K€ dont 1 960 K€ hors groupe.

Le résultat net de Sidetrade Limited Ireland est une perte de 140 K€.

Sidetrade BV

Au 31 décembre 2022, la Société détient une filiale néerlandaise constituée le 29 mars 2015, la société Sidetrade BV, dont elle détient 100 % du capital.

Le résultat net de Sidetrade BV est une perte de 6 K€.

Sidetrade INC

Au 31 décembre 2022, la Société détient une filiale américaine constituée le 9 janvier 2020, la société Sidetrade INC, dont elle détient 100 % du capital.

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

La société est liée avec Sidetrade SA par une convention de développement commercial prévoyant notamment la facturation des charges de marketing et de structure engagées sur le territoire américain. Les coûts engagés par la filiale au cours de l'exercice représentent un montant de 5 328 K€.

Le chiffre d'affaires (intragroupe) s'est élevé à 5 328 K€.

Le résultat net de Sidetrade Inc est un bénéfice de 599 K€.

Amalto Technologies Corporation

Au 31 décembre 2022, Amalto Corporation est détenue à 100% par Sidetrade SA suite à l'absorption d'Amalto SA par Sidetrade SA au 31/12/2021.

Amalto Technologies Corporation a pour objectif de développer l'offre du Groupe Sidetrade sur les marchés américain et canadien.

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

Le chiffre d'affaires s'est élevé à 2 844 K€.

Le résultat net d'Amalto Technologies Corporation est une perte de 126 K€.

Sidetrade Canada Ltd

Au 31 décembre 2022, la Société détient une filiale canadienne constituée le 30 juin 2022, la société Sidetrade Canada Ltd, dont elle détient 100 % du capital.

Sidetrade Canada a pour objectif de développer l'offre du Groupe Sidetrade sur le marché canadien.

La société est liée avec Sidetrade SA par une convention de développement commercial prévoyant notamment la facturation des charges de marketing et de structure engagées sur le territoire canadien. Les coûts engagés par la filiale au cours de l'exercice représentent un montant de 518 K€.

Le chiffre d'affaires (intragroupe) s'est élevé à 518 K€.

Le résultat net de Sidetrade Canada Ltd est un bénéfice de 53 K€.

POLITIQUE DU GROUPE EN MATIERE DE GESTION DES RISQUES

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

- Risque d'inflation : Nos solutions de sécurisation et d'accélération du cash-flow sont encore plus pertinentes pour les entreprises dans le contexte actuel. A ce titre, nous pensons que notre pricing power sera favorablement corrélé à la hausse de l'inflation. D'une part, la quasi-totalité de nos contrats d'abonnement SaaS sont indexés annuellement de manière automatique sur l'évolution des prix, d'autre part, le retour sur investissement de nos solutions est directement proportionnel au coût du cash rendu disponible pour nos clients.
- Risque de taux : en raison de la bonne trésorerie du Groupe au 31 décembre 2022, et d'une situation d'emprunt avec une structure à taux couvert le risque est limité .
- Risque de récession : Lié au gel des investissements, les prises de commandes pourraient s'avérer plus faibles avec un impact marqué sur la croissance de l'exercice 2023.

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

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

RENSEIGNEMENTS RELATIFS A LA REPARTITION DU CAPITAL ET L'AUTOCONTROLE

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

- Monsieur Olivier Novasque détient au nominatif 38 % du capital social et 38% des droits de vote de la Société.

Nous vous informons également que la société Sidetrade détient 85 305 actions propres au 31 décembre 2022, soit 6% du capital social.

DEPENSES NON DEDUCTIBLES FISCALEMENT

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

RAPPEL DES DIVIDENDES DISTRIBUES

Conformément à la loi, nous vous rappelons que :

- L'assemblée générale de 2022 a décidé de la non distribution de dividendes au titre du résultat 2021.
- L'assemblée générale de 2021 a décidé de la non distribution de dividendes au titre du résultat 2020.
- L'assemblée générale de 2020 a décidé de la non distribution de dividendes au titre du résultat 2019.
- L'assemblée générale de 2019 a décidé de la non distribution de dividendes au titre du résultat 2018.
- L'assemblée générale de 2018 a décidé de la non distribution de dividendes au titre du résultat 2017.
- L'assemblée générale de 2017 a décidé de la non distribution de dividendes au titre du résultat 2016.
- Pour rappel, les dividendes versés se sont élevés à 703 K€ au titre du résultat 2015

PARTICIPATION DES SALARIES AU CAPITAL

Conformément aux dispositions de l'article L. 225-102 du Code de commerce, nous vous rendons compte de l'état de la participation des salariés au capital de la Société au dernier jour de l'exercice, soit le 31 décembre 2022 : en date du 31 décembre 2022, 30 salariés détenaient des titres au nominatif de la Société représentant 6% du capital.

INFORMATIONS CONCERNANT LE MANDAT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

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

DELAIS DE PAIEMENT DES FOURNISSEURS ET DES CLIENTS

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

	Article D. 441 I. - 1° du Code de commerce : Factures <u>recues</u> non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu						Article D. 441 I. - 2° du Code de commerce : Factures <u>émises</u> non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu					
	0 jour (indicatif)	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total (1 jour et plus)	0 jour (indicatif)	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total (1 jour et plus)
(A) Tranche de retard de paiement												
Nombres de factures concernées	94					108	396					245
Montant total des factures concernées (TTC)	534	116	16	1	43	176	11 259	1 463	474	500	1 243	3 680
Pourcentage du montant total des achats de l'exercice (HT)	2%	1%	0%	0%	0%	1%						
Pourcentage du chiffre d'affaires de l'exercice (HT)							35%	5%	1%	2%	4%	12%
(B) Factures exclues du (A) relatives à des dettes et créances litigieuses ou non comptabilisées												
Nombre de factures exclues	N/A											
Montant total des factures exclues (préciser HT ou TTC)	N/A											
(C) Délais de paiement de référence utilisés (contractuel ou délai légal - article L. 441-6 ou article L. 443-1 du Code de commerce)												
Délais de paiement utilisés pour le calcul des retards de paiement	- Délais contractuels : date d'échéance indiquée sur la facture											

	Article D. 441-II : Factures <u>recues</u> ayant connu un retard de paiement au cours de l'exercice						Article D. 441-II : Factures <u>émises</u> ayant connu un retard de paiement au cours de l'exercice					
	0 jour (indicatif)	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total (1 jour et plus)	0 jour (indicatif)	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total (1 jour et plus)
(A) Tranches de retard de paiement												
Nombres cumulé de factures concernées	137					1 988	223					1 725
Montant cumulé total des factures concernées (TTC)	172	5 092	681	94	99	5 966	2 272	18 831	3 260	1 476	562	24 130
Pourcentage du montant total des factures reçues dans l'année (TTC)	2%	62%	8%	1%	1%	73%						
Pourcentage du montant total des factures émises dans l'année (TTC)							5%	43%	7%	3%	1%	55%
(B) Factures exclues du (A) relatives à des dettes et créances litigieuses ou non comptabilisées												
Nombre de factures exclues	N/A						-	-	-	-	-	-
Montant total des factures exclues (TTC)	N/A						-	-	-	-	-	-
(C) Délais de paiement de référence utilisés (contractuel ou délai légal - article L. 441-6 ou article L. 443-1 du Code de commerce)												
Délais de paiement utilisés pour le calcul des retards de paiement	- Délais contractuels : date d'échéance indiquée sur la facture						- Délai contractuel : négocié avec chaque client					

PLAN D'ATTRIBUTION D' ACTIONS GRATUITES

Plan d'attribution gratuite d'actions

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

Le conseil d'administration du 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%.

<u>Au 31/12/2022</u>	<u>PAG</u>
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

TABLEAU DES RESULTATS DES CINQ DERNIERS EXERCICES

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

AFFECTATION DU RESULTAT

Nous vous proposons d'affecter le résultat net de l'exercice, soit 1 916 070 euros, de la manière suivante :

En Euros	31/12/2022
Bénéfice de l'exercice	1 916 070
Réserve légale antérieure	145 198
Report à nouveau antérieur	13 758 198
Affectation du résultat	
-au compte de Réserve légale afin de le porter à 10% du capital social	
-au compte actionnaires par l'attribution d'un dividende par action	
-au compte de report à nouveau pour le solde	1 916 070

JETONS DE PRESENCE

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

* * *

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

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

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

* * *

Le Conseil d'Administration

Résultats financiers des cinq derniers exercices Sidetrade S.A

	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018
	12 mois	12 mois	12 mois	12 mois	12 mois
A – CAPITAL EN FIN D'EXERCICE					
1. Capital Social (en K€)	1 452	1 436	1 425	1 416	1 403
2. Nombre des actions ordinaires existantes	1 451 984	1 436 091	1 425 496	1 416 406	1 402 881
3. Nombre maximum d'actions futures à créer par exercice de droits de souscription					
B – OPERATIONS ET RESULTATS DE L'EXERCICE (EN K€)					
1. Chiffre d'affaires hors taxes	31 959	27 764	26 641	23 189	19 596
2. Résultat avant impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions	185	2 381	1 525	1 020	673
3. Impôts sur les bénéfices	- 1 993	- 1 625	- 1 646	- 1 833	- 1 774
4. Participation des salariés due au titre de l'exercice		81	63	-	-
5. Résultat après impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions	1 916	2 666	2 701	856	1 464
6. Résultat distribué (au cours de l'exercice)	-	-	-	-	-
C – RESULTATS PAR ACTION (en euros)					
1. Résultat après impôts, participation des salariés, mais avant dotations aux amortis. et provisions	0,13	1,66	1,07	0,72	0,48
2. Résultat après impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions	1,32	1,86	1,89	0,60	1,04
3. Dividende net attribué à chaque action (au cours de l'exercice)				-	-
D – PERSONNEL					
1. Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	118	109	111	123	125
2. Montant de la masse salariale de l'exercice (en K€)	9 374	8 101	7 737	8 521	7 574
3. Montant des sommes versées au titre des charges sociales de l'exercice (en K€)	4 038	3 518	3 329	3 533	3 307