



Siège social : 114 rue Gallieni - 92100 Boulogne-Billancourt

Comptes consolidés au 30 juin 2024 (non audités)

Table des matières

Table des matières.....	2
États financiers	3
1. Bilan consolidé.....	3
2. Compte de résultat consolidé.....	5
3. Indicateur alternatif de performance (Marge opérationnelle).....	7
4. Tableau de flux de trésorerie consolidé.....	8
5. Présentation du Groupe et faits marquants de l'exercice.....	10
6. Événements postérieurs à la clôture	12
7. Méthodes et principes de consolidation.....	12
Notes annexes sur les postes du bilan	17
Note 1. Détail des écarts d'acquisition	17
Note 2. Immobilisations incorporelles et corporelles	17
Note 3. Immobilisations financières	18
Note 4. Clients et comptes rattachés	18
Note 5. Autres créances	19
Note 6. Trésorerie nette.....	19
Note 7. Charges constatées d'avance	19
Note 8. Impôts différés actifs	20
Note 9. Variation des capitaux propres consolidés.....	20
Note 10. Avances conditionnées	21
Note 11. Provisions pour risques et charges.....	21
Note 12. Dettes financières	22
Note 13. Dettes fournisseurs	22
Note 14. Dettes fiscales et sociales	22
Note 15. Autres dettes	23
Note 16. Charges à payer.....	23
Notes annexes sur les postes du compte de résultat	24
Note 17. Chiffre d'affaires	24
Note 18. Autres produits d'exploitation.....	24
Note 19. Impôts et taxes.....	24
Note 20. Charges de personnel	24
Note 21. Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	25
Note 22. Résultat financier	25
Note 23. Résultat exceptionnel.....	25
Note 24. Frais de recherche et frais de développement	26
Note 25. Impôts sur les résultats.....	26
Autres informations.....	27
Note 26. Effectifs	27
Note 27. Engagements hors bilan.....	27
Note 28. Rémunération des dirigeants.....	27
Note 29. Engagements relatifs aux emprunts bancaires	27
Note 30. Engagements relatifs aux compléments de prix.....	28

États financiers

1. Bilan consolidé

Bilan actif consolidé (en euros)	Notes	Valeurs brutes	Amortissements et dépréciations	06.2024	12.2023
Capital souscrit non appelé					
Écart d'acquisition	Note 1	29 014 026	-820 415	28 193 611	22 233 042
Frais d'établissement		30 000	-30 000	0	0
Frais de développement		4 175 812	-3 664 316	511 496	486 667
Concessions, brevets et droits similaires, brevets, licences		490 515	-448 447	42 068	59 407
Relation clientèle		3 000 000	-375 000	2 625 000	2 700 000
Immobilisations incorporelles	Note 2	36 710 353	-5 338 178	31 372 175	25 479 115
Constructions		26 543	-26 543	0	0
Installations techniques, matériel & outillage		751 413	-400 747	350 666	372 181
Autres immobilisations corporelles		4 401 132	-3 617 584	783 548	776 442
Immobilisations corporelles	Note 2	5 179 087	-4 044 873	1 134 214	1 148 623
Titres de participation		0	0	0	0
Créances rattachées à des participations		0	0	0	0
Prêts		364 085		364 085	342 590
Dépôts et cautionnements versés		611 417		611 417	573 081
Autres créances immobilisées		320 147		320 147	185 047
Immobilisations financières	Note 3	1 295 649	0	1 295 649	1 100 719
Actif immobilisé		43 185 089	-9 383 051	33 802 038	27 728 456
Stocks et en-cours					
Clients et comptes rattachés		10 274 279	-1 348 564	8 925 716	8 509 038
Clients et comptes rattachés	Note 4	10 274 279	-1 348 564	8 925 716	8 509 038
Autres créances et comptes de régularisation	Note 5	5 552 020	0	5 552 020	3 517 127
VMP		17 444 893		17 444 893	19 949 849
Disponibilités		6 525 981		6 525 981	3 840 928
Intérêts courus non échus s/ dispo.		67 712		67 712	161 035
Disponibilités et divers	Note 6	24 038 586	0	24 038 586	23 951 813
Charges constatées d'avance	Note 7	1 920 144		1 920 144	1 281 708
Actif circulant		41 785 030	-1 348 564	40 436 466	37 259 686
Total Actif		84 970 119	-10 731 615	74 238 503	64 988 142

Bilan passif consolidé (en euros)	Notes	06.2024	12.2023
Capital		1 482 899	1 467 926
Primes liées au capital		4 893 429	4 908 402
Réserves consolidées		31 614 587	25 634 736
Auto-contrôle		-6 541 181	-6 640 919
Résultat net (Part du groupe)		3 588 871	5 626 400
Subventions d'investissement nettes			
Provisions réglementées			
Total des capitaux propres	Note 9	35 038 605	30 996 544
Intérêts minoritaires		43 685	0
Intérêts minoritaires		43 685	0
Avances conditionnées	Note 10	309 352	309 352
Autres fonds propres		309 352	309 352
Provisions pour risques		749 097	558 146
Provisions pour pensions et retraites		170 134	155 444
Provisions pour risques et charges	Note 11	919 231	713 590
Emprunts et dettes financières diverses		9 046 352	10 216 471
Dépôts et cautionnements reçus		4 630	4 587
Intérêts courus sur emprunts		9 715	10 918
Concours bancaires			40 304
Dettes financières	Note 12	9 060 697	10 272 280
Avances et acomptes reçus sur commandes		855 582	1 572 424
Fournisseurs et comptes rattachés	Note 13	2 747 465	2 431 534
Dettes fiscales et sociales	Note 14	7 036 424	4 957 063
Autres dettes	Note 15	2 173 834	2 195 574
Dettes diverses		11 957 723	9 584 171
Produits constatés d'avance		16 053 628	11 539 780
Total Passif		74 238 503	64 988 142

2. Compte de résultat consolidé

Compte de résultat (en euros)	Notes	06.2024	06.2023
Chiffre d'affaires	<u>Note 17</u>	24 787 506	20 859 488
Production immobilisée		110 000	180 000
Subventions d'exploitation		5 500	117 236
Reprise sur provisions d'exploitation, transferts de charges d'exploitation		159 000	480 627
Autres produits		1 013 587	1 383 587
Autres produits d'exploitation	<u>Note 18</u>	1 288 087	2 161 450
Produits d'exploitation		26 075 593	23 020 937
Autres achats et charges externes		-6 262 732	-6 356 457
Charges externes		-6 262 732	-6 356 457
Impôts et taxes	<u>Note 19</u>	-184 842	-164 947
Rémunérations du personnel		-13 027 616	-11 440 312
Charges sociales		-3 576 511	-3 102 715
Autres charges de personnel		-17 000	-18 145
Charges de personnel	<u>Note 20</u>	-16 621 127	-14 561 172
Dot./Amt. & Dépr. sur immo. incorporelles		-217 535	-211 703
Dot./Amt. & Dépr. sur immo. corporelles		-291 264	-269 047
Dot. aux provisions d'exploitation		-139 000	
Dot./Prov. engagements de retraite		-14 690	-9 293
Dotations pour dépr. des actifs circulants		-94 545	-275 008
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	<u>Note 21</u>	-757 033	-765 050
Autres charges non courantes		-468	
Charges d'exploitation		-23 826 203	-21 847 626
Résultat d'exploitation		2 249 390	1 173 311

	Notes	06.2024	06.2023
Résultat d'exploitation		2 249 390	1 173 311
Reprises sur provisions à caractère financier		7 813	
Gains de change sur opérations financières		112 006	
Autres produits financiers		348 467	192 161
Produits financiers		468 286	192 161
Charges d'intérêts		-23 158	-53 044
Pertes sur créances financières et VMP			-4 131
Pertes de change sur opérations financières		-41 984	-167 367
Autres charges financières			
Dot. aux provisions à caractère financier		-100 864	-4 181
Charges financières		-166 006	-228 724
Résultat financier	Note 22	302 280	-36 563
Résultat courant des entreprises intégrées		2 551 669	1 136 748
Produits exceptionnels			
Produits de cession d'immo. incorp.			
Produits exceptionnels		0	0
Charges exceptionnelles sur opération de gestion		-338	-223
VNC des immo. incorp. cédées			
Charges exceptionnelles		-338	-223
Résultat exceptionnel	Note 23	-338	-223
Crédit d'Impôt Recherche		1 359 443	1 326 773
Impôt sur les bénéfices		-381 460	-315 675
Impôts différés		59 557	4 176
Impôts sur les résultats	Note 25	1 037 540	1 015 273
Résultat net des entreprises intégrées		3 588 871	2 151 799
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition			
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence			
Résultat net de l'ensemble consolidé		3 588 871	2 151 799
Intérêts minoritaires			
Résultat net (part du groupe)		3 588 871	2 151 799

3. Indicateur alternatif de performance (Marge opérationnelle)

	06.2024	06.2023
Résultat d'exploitation	2 249 390	1 173 311
Crédit d'Impôt Recherche reclassé en produit d'exploitation	1 359 443	1 326 773
Marge opérationnelle	3 608 833	2 500 084
Résultat financier	302 280	-36 563
Résultat exceptionnel	-338	-223
Impôt sur les bénéfices hors CIR	-381 460	-315 675
Impôts différés	59 557	4 176
Impôts sur les résultats	-321 903	-311 500
Résultat net des entreprises intégrées	3 588 871	2 151 799
Résultat net de l'ensemble consolidé	3 588 871	2 151 799
Résultat net (part du groupe)	3 588 871	2 151 799

4. Tableau de flux de trésorerie consolidé

Tableau de flux de trésorerie consolidé (en k€)	06.2024	12.2023
Résultat net total des entités consolidées	3 589	5 626
Dotations / Reprises aux amortissements, prov. et dépréciations	597	888
Variation de l'impôt différé	-60	-14
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	10	11
Marge brute d'autofinancement	4 136	6 511
Dividendes reçus des mises en équivalence		
Variation du BFR lié à l'activité (provisions incluses)	2 078	2 186
FLUX NET DE TRÉSORERIE GÉNÉRÉ PAR L'EXPLOITATION (I)	6 214	8 697
Acquisitions d'immobilisations	-688	-3 396
Cessions d'immobilisations		
Réduction des autres immobilisations financières	2	657
Incidence des variations de périmètre	-4 567	
Variation nette des placements à court terme		
Opérations internes Haut de Bilan		
FLUX NET DE TRÉSORERIE GÉNÉRÉ PAR L'INVESTISSEMENT (II)	-5 253	-2 738
Émissions d'emprunts		
Remboursements d'emprunts	-1 181	-1 737
Variations des subventions d'investissement		-425
Augmentations / réductions de capital		
Cessions / Acquisitions nettes d'actions propres	304	-194
Variation nette des concours bancaires		-2
FLUX NET DE TRÉSO. GÉNÉRÉ PAR LES OPÉRATIONS DE FINANCEMENT (III)	-877	-2 358
Variation de change sur la trésorerie (IV)	44	-19
INCIDENCE DES VARIATIONS DE CHANGE	44	-19
VARIATION DE FLUX TRÉSORERIE (I + II + III + IV)	127	3 582
Trésorerie : ouverture	23 912	20 330
Trésorerie : ouverture	23 912	20 330
Trésorerie : clôture	24 039	23 912

La trésorerie s'élève à 24 039 k€ au 30 juin 2024 contre 23 912 k€ au 31 décembre 2023. Cette variation s'explique notamment par :

- Le résultat de l'exercice de 3 589 k€

- La variation négative du BFR (+2 078 k€) provenant principalement d'une baisse des avoirs à établir (-825 k€), une augmentation des produits constatés d'avance (+3 581 k€), une augmentation des créances fiscales (-1 138 k€) et une augmentation des dettes sociales (+1 015 k€).
- La baisse de trésorerie due aux acquisitions des immobilisations (-688 k€) et des titres de SHS AG (-4 567 k€ correspondant au montant des acquisitions de 6 001 k€ – trésorerie dont dispose SHS AG de 1 434 k€).
- La baisse de trésorerie due aux remboursements des différents emprunts et avances remboursables (-1 181 k€) intégrant principalement les remboursements suivants : 465 k€ pour l'emprunt BNP, 655 k€ pour les emprunts BPI et 51 k€ pour l'emprunt Société Générale.

5. Présentation du Groupe et faits marquants de l'exercice

Forte croissance du CA à +19% dont +18% pour les abonnements SaaS

Le **chiffre d'affaires issu des abonnements SaaS Order-to-Cash** a connu une forte croissance au cours du premier semestre 2024, enregistrant une **hausse de 18%**.

Le **chiffre d'affaires global de Sidetrade** pour le premier semestre 2024 a atteint **24,8 M€**, marquant une **progression de 19%**. Cette croissance à deux chiffres de l'ensemble des activités de Sidetrade s'explique par :

- **Une très forte croissance des revenus aux Etats-Unis : +40%**

Trimestre après trimestre, les **États-Unis** s'imposent comme un moteur de croissance pour Sidetrade, enregistrant une **augmentation des revenus de 40%**, soit **7,9 M€** pour le premier semestre 2024. **L'international représente 60% du chiffre d'affaires total** de l'entreprise, avec **32% provenant de l'Amérique du Nord**. Les États-Unis continueront de jouer un rôle essentiel dans la croissance future de Sidetrade.

- **L'attractivité toujours croissante auprès des entreprises multinationales**

L'analyse de la clientèle de Sidetrade révèle une **croissance de 34% des abonnements provenant d'entreprises multinationales** disposant de contrats d'abonnement annuel (ARR) supérieurs à 250 000 €. Ces abonnements représentent désormais **47% de l'ensemble des abonnements de Sidetrade** et devrait continuer à être un moteur de croissance significatif dans les trimestres à venir.

- **L'intégration des activités de CreditPoint Software**

L'intégration des activités de CreditPoint Software, effective depuis le 1^{er} juillet 2023, a contribué de manière positive à la performance de Sidetrade. En effet, les activités de CreditPoint Software ont généré un chiffre d'affaires de **0,8 M€** au cours du premier semestre 2024, représentant ainsi un impact de 4% sur la croissance semestrielle.

Il est rappelé que **tous les contrats pluriannuels de Sidetrade sont systématiquement indexés sur l'inflation** (le Syntec pour l'Europe du Sud, le UK CPI pour l'Europe du Nord, et le US CPI pour les États-Unis). Cette mesure assure la répercussion annuelle de l'évolution des prix sur le montant total des abonnements SaaS, sans attendre l'échéance de renouvellement des contrats.

Forte progression du taux de marge opérationnelle avec une rentabilité record à 15%

Progression significative de la marge brute de +18% qui atteint 80% du chiffre d'affaires

Le **taux de marge brute** s'établit à **80% du chiffre d'affaires du premier semestre** (contre 81% en 2023) et à **92%** (contre 93% au S1 2023) **pour les seuls abonnements SaaS**. Sur ce premier semestre, Sidetrade enregistre une **augmentation incrémentale de 3,0 M€** de sa marge brute par rapport au S1 2023.

Cette très bonne performance est marquée par : la contribution des **abonnements SaaS** laquelle représente **95% de la marge brute globale** de la société, une politique commerciale valorisant l'avance technologique de la société en intelligence artificielle ainsi qu'une bonne maîtrise des coûts, réalisée malgré un contexte inflationniste

Un taux de marge opérationnelle en très forte progression à 15% du chiffre d'affaires

La **marge opérationnelle** s'établit à **3,6 M€ en 2023, en hausse de 44%** comparé au premier semestre 2023 (2,5 M€). Cette rentabilité à un niveau jamais atteint repose sur la combinaison d'une croissance vigoureuse de l'activité, d'une excellente marge brute et d'une maîtrise efficace des coûts.

Cette progression significative a également permis de soutenir la politique d'investissements de Sidetrade (**+1,9 M€** vs S1 2023).

A ce titre, Sidetrade a réalisé des investissements significatifs en R&D au cours du premier semestre 2024 (+1,3M€). Les frais généraux et administratifs (G&A) enregistrent sur le premier semestre des coûts exceptionnels liés aux frais d'avocats et aux prestataires dans le cadre de l'acquisition de SHS Viveon AG (0,5M€). Malgré ces investissements et ces coûts exceptionnels, la société a pu augmenter fortement sa rentabilité au travers d'une optimisation et d'une productivité accrue sur les autres postes de dépenses.

Le résultat d'exploitation du S1 2024 intègre un **crédit d'impôt recherche** de **1,4 M€** (vs 1,3 M€ en S1 23) ainsi qu'une activation très marginale des frais de R&D à 0,1 M€, soit **2% des coûts de R&D** du semestre.

Le **taux de marge opérationnelle progresse ainsi à 15%** contre 12% en S1 2023, soit un **gain de 3 points en un an**.

Forte progression du résultat net à 3,6 M€ contre 2,2 M€ en S1 2023 (+64%)

Le **résultat financier** du S1 2024 s'inscrit à **0,3 M€** en forte progression comparé au S1 2023 (-0,03), lié en grande partie aux intérêts des placements à court terme ainsi qu'à des gains de change réalisés sur le semestre.

En ce qui concerne l'impôt sur les sociétés, la charge est estimée à **0,3 M€** au S1 2024 (contre 0,3 M€ au S1 2023).

En définitive, le résultat net de Sidetrade au S1 2024 ressort à **3,6 M€**, en progression de 64%, permettant d'atteindre un nouveau seuil de rentabilité et démontrant plus que jamais l'équilibre entre croissance et rentabilité.

Une situation financière renforcée malgré l'acquisition de SHS Viveon.

Le premier semestre 2024 a permis à la société de générer un cashflow d'exploitation en très forte croissance de +6,2M€ vs 31/12/2023.

Au 30 juin 2024, Sidetrade a enregistré une **trésorerie brute de 24,0 M€**, au même niveau que fin décembre 2023 et ce malgré l'acquisition de SHS pour un montant net de 4,6M€ (6M€ d'acquisition des titres compensé par 1,4M€ de trésorerie disponible chez SHS Viveon).

En parallèle, Sidetrade détient également **85 600 actions en propre, valorisées à 15,2 M€ au 30 juin 2024**

Avec une dette financière s'élevant à 9,1 M€ (en diminution de 1,2 M€), **Sidetrade maintient, au delà de l'acquisition de SHS Viveon, une capacité d'acquisition intacte lui permettant d'accélérer son expansion.**

Sidetrade devient l'actionnaire majoritaire de SHS Viveon AG

Le 6 mai 2024, Sidetrade annonçait une offre publique d'achat sur SHS Viveon AG, un leader allemand dans les logiciels de gestion du risque de crédits. Avec l'aval de la Bourse de Munich pour le retrait de la cote de SHS Viveon AG, **Sidetrade a prolongé son offre publique d'achat jusqu'au 29 juillet 2024.**

À ce jour, **Sidetrade est l'actionnaire majoritaire de SHS Viveon AG avec 88.01% du capital.**

L'acquisition des activités de la société SHS Viveon AG seront consolidées à partir du 1^{er} juillet 2024.

6. Événements postérieurs à la clôture

N/A

7. Méthodes et principes de consolidation

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 décembre 2024 a une durée de 12 mois, comme celui clos le 31 décembre 2023.

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.

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
SHS Viveon AG	HRB 118229	Clarita-Bernhard-Straße 27 · 81249 Munich	Germany
SHS Viveon Switzerland Ltd	CHE-109.408.922	Neuhofstrasse 5A, 6340 Baar	Switzerland

Détention et mode de consolidation

Entreprise	Méthode	% d'intérêt (clôture)	% d'intérêt (ouverture)	Date d'acquisition / de 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
SHS Viveon AG	Intégration proportionnelle	81,11	81,11	06/06/2024
SHS Viveon Switzerland Ltd	Intégration proportionnelle	81,11	81,11	06/06/2024

Au 30/06/2024, le périmètre comprenait 10 sociétés dont 2 sociétés nouvellement intégrées en juin 2024.

Variation du périmètre de consolidation

Le périmètre de consolidation compte deux nouvelles sociétés nommées SHS Viveon AG et SHS Viveon Switzerland Ltd, acquises en juin 2024. Seul le bilan de SHS a été intégré au 30 juin 2024. Le compte de résultat sera intégré dans les comptes de Sidetrade à compter du 01 juillet 2024.

Règles et méthodes comptables

Les comptes ont été arrêtés par le Conseil d'administration du 21 mars 2024. Ils sont établis dans la perspective de la continuité d'exploitation et le principe de permanence des méthodes comptables a été respecté.

Écarts 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 « écarts 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 génèrera 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 Augmented Cash, 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 à la suite d'un exercice d'allocation du prix d'acquisition d'Amalto selon le règlement ANC 2020-01. 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 versions 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 d'intégration du progiciel Sidetrade Augmented Cash, 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 Augmented Cash

La Société commercialise son progiciel Sidetrade Augmented Cash généralement sous forme de contrats annuels ou pluriannuels 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

Depuis la publication du règlement 2020-01 le 9 octobre 2020, Le produit résultant du dispositif CIR, antérieurement intégré dans les subventions d'exploitation, doit être présenté en diminution de l'IS dans le compte de résultat consolidé.

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'arrêt 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 actifs 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.

À fin juin 2024, 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 résultat est effectuée sur la base du cours moyen annuel.

Les écarts de conversion liés à des comptes courants à long terme sont comptabilisés directement en réserve de conversion. Au 30 juin 2024, un écart de conversion de 225 k€ a été constaté en capitaux propres.

Les taux de conversion retenus sont :

Devise	Taux d'ouverture	Taux moyen	Taux de clôture
GBP	0,8691	0,8545	0,8464
USD	1,1050	1,0812	1,0705
CAD	1,4642	1,4685	1,4670
CHF	0,9634	0,9634	0,9634

Notes annexes sur les postes du bilan

Note 1. Détail des écarts d'acquisition

Données en k€	Ouverture	Augmentation	Diminution	Clôture
Ecart d'acquisition	23 053	5 961		29 014
Amortissements des écarts d'acquisition	-820			-820
Valeur nette	17 102	5 961	0	28 194

L'augmentation de l'écart d'acquisition correspond à l'écart d'acquisition de SHS AG pour un montant de 5 789 k€ et au paiement d'un complément de prix suite à l'achat d'actifs de CreditPoint pour un montant de 172 k€. Suite à l'acquisition de SHS AG en juin 2024, l'écart d'acquisition au 30 juin 2024 est de 5 789 k€. Les travaux d'analyse de ce dernier sont en cours.

Au 30/06/2024, l'écart d'acquisition s'élève à 29 014 k€ dont 820 k€ amortissables et totalement amortis.

Note 2. Immobilisations incorporelles et corporelles

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

en k euros	Ouverture	Augmentation	Diminution	Clôture
Écart d'acquisition	23 053	5 961		29 014
Frais de développement	4 031	145		4 176
Concessions, brevets et droits similaires, brevets, licences	485	6		491
Frais d'établissement	30			30
Fonds Commercial	3 000			3 000
Immo. incorporelles	30 599	6 111		36 710
Constructions	27			27
Installations tech., matériel & outillage	667	84		751
Autres immobilisations corporelles	4 202	199		4 401
Immo. corporelles	4 895	284		5 179
Immob. corporelles et incorporelles	35 494	6 395		41 889

L'augmentation des frais de développement (+145k€) provient principalement des activations des frais R&D de Sidetrade SA réalisées sur l'exercice (+110 k€).

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 2024 concerne principalement l'acquisition de matériel informatique et d'infrastructure R&D.

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

en k euros	Ouverture	Dotation	Autres var.	Clôture
Amort. des écarts d'acquisition	(820)			(820)
Amort. des frais de dév.	(3 544)	(120)		(3 664)
Amort. concessions, brevets & droits similaires	(425)	(23)		(448)
Amort. des frais d'établissement	(30)			(30)
Amortissements fonds commercial	(300)	(75)		(375)
Immo. incorporelles	(5 120)	(218)		(5 338)
Amortissements des constructions	(27)			(27)
Amortissements install. tech. matériel & outil.	(295)	(106)		(401)
Amortissements des autres immo. corp.	(3 425)	(192)		(3 618)
Immo. corporelles	(3 747)	(298)		(4 045)
Immo. corporelles et incorporelles	(8 867)	(516)		(9 383)
Valeur nette	26 627	5 879		32 506

Note 3. Immobilisations financières

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

en k euros	Ouverture	Augmentation	Diminution	Clôture
Titres de participation				
Créances rattachées à des participations				
Prêts	342	22		364
Dépôts et cautionnements versés	574	37		611
Autres créances immobilisées	185	135		320
Immobilisations financières	1 101	194		1 296
Titres mis en équivalence				
Actifs financiers	1 101	194		1 296

Les prêts et dépôts concernent principalement :

- l'effort de construction (364 k€),
- la caution pour le loyer du siège de Boulogne (171 k€),
- les gages sur prêts BPI (342 k€).

Les disponibilités restantes du compte de liquidité sont comptabilisées en créance immobilisée pour un montant de 320 k€.

Note 4. Clients et comptes rattachés

Les créances clients se répartissent de la façon suivante :

en k euros	06.2024	12.2023
Créances clients	8 204	8 298
Clients douteux	1 171	1 013
Factures à établir	900	360
Valeur brute	10 274	9 671
Provisions	(1 349)	(1 162)
Valeur nette	8 926	8 509

Les provisions pour dépréciations clients (1 349 k€ au 30 juin 2024) varient de la façon suivante :

en k euros	Ouverture	Augmentation	Diminution	Clôture
Provisions pour dépréciation	(1 162)	(186)		(1 349)
Provisions pour dépréciation	(1 162)	(186)		(1 349)

Les charges de dotations aux provisions pour dépréciation des créances douteuses sont comptabilisées au poste « Dotations d'exploitation sur actif circulant » (186 k€)

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

Note 5. Autres créances

Les autres créances se répartissent de la façon suivante :

en k euros	06.2024	12.2023
Fournisseurs , avances		12
Créances sur personnel	7	
État, Impôt sur les bénéfices	3 708	2 507
Créances fiscales hors IS	1 317	713
Impôts différés - actif	418	240
Débiteurs divers	101	45
Autres créances	5 552	3 517

Au 30 juin 2024, le poste « Impôts sur les bénéfices » inclut principalement les crédits d'impôt recherche (CIR) de l'année 2023 (2,4 M€).

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

Les impôts différés actifs incluent l'activation de reports déficitaires pour 201 k€ et des engagements de retraite pour 42 k€.

Note 6. Trésorerie nette

en k euros	06.2024	12.2023
VMP	17 445	19 950
Disponibilités	6 526	3 841
Intérêts courus non échus s/ dispo.	68	161
Trésorerie active	24 039	23 952
Concours bancaires (dettes)		40
Trésorerie passive		40
Trésorerie nette	24 039	23 912

Note 7. Charges constatées d'avance

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

en k euros	06.2024	12.2023
Charges constatées d'avance - Loyers	374	367
Charges constatées d'avance - Autres	1 546	915
Charges constatées d'avance	1 920	1 282

Le poste « Autres » concerne principalement les locations de logiciels chez Sidetrade SA pour 763 k€ au 30 juin 2024.

Note 8. Impôts différés actifs

en k euros	06.2024	12.2023
Déficits fiscaux	201	201
Engagements de retraite	43	39
Charges non déductibles	5	
Ecart d'évaluation	170	
Impôts différés actifs	418	240

Note 9. 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 31/12/2023	1 468	4 908	25 720	(6 641)	(86)	5 626	30 997
Entrées de périmètre							
Affectation du résultat N-1			5 626			(5 626)	
Distribution/ brut versé							
Var. de capital en numéraire et souscription	15	(15)					
Résultat						3 589	3 589
Autres augmentation/diminution							
Retraitements sur actions propres			153	100			253
Écart de conversion/effet de change					225		225
Autres			(25)				(25)
Au 30/06/2024	1 483	4 893	31 475	(6 541)	139	3 589	35 039

Le montant de l'annulation des 85 663 actions propres détenues au 30 juin 2024 dans le cadre du contrat de liquidité et de la détention d'actions propres s'élève à 6 541 k€.

Composition du capital

Au 30 juin 2024, le capital est composé de 1 482 899 actions d'une valeur nominale de 1 euro chacune, soit un capital social de 1 482 899 euros. La variation par rapport à 2023, d'un montant de 14 973 euros, provient de l'augmentation de capital relative à l'émission de 14 973 actions gratuites définitivement acquises.

Plan d'attribution gratuite d'actions

Une délégation a été consentie 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.

Les Conseils d'administration du 28 mars 2023 et 21 mars 2024 ont arrêté une liste de 57 personnes pouvant devenir bénéficiaires du plan d'attribution gratuite d'actions (PAGA) représentant un total de 27 897 actions, soit une dilution maximale de 1,9%.

Pour chaque bénéficiaire, la période d'acquisition visée à l'article L. 225-197-1 I alinéa 6 du Code de commerce est de deux ans. À l'issue de la période d'acquisition, chaque bénéficiaire bénéficiera d'une attribution définitive des actions attribuées, sous réserve de la satisfaction, à l'issue de la période d'acquisition de la présence effective du bénéficiaire au sein de la Société.

Au 30.06.2024	PAGA
Date d'Assemblée générale	17/06/2021
Date du Conseil d'administration	21/03/2024
Nombre d'actions autorisées	43 000
Nombre d'actions attribuées	42 870
Nombre d'attributions caduques	0
Nombre d'actions émises	14 973
Nombre total d'actions pouvant être émises	
Nombre total d'actions	27 897
- Dont mandataires sociaux	2006
Nombre de personnes concernées	57
- 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 ODDO BHF par le groupe Sidetrade, les moyens qui figuraient aux comptes de liquidité et de rachat à la date du 30 juin 2024 étaient :

en k euros	06.2024	12.2023
Nombre d'actions	85 663	86 697
Valorisation	6 541	6 641
Solde en espèces du compte de liquidité	320	185

Note 10. Avances conditionnées

en k euros	Ouverture	Augmentation	Diminution	Clôture
Avances conditionnées	309			309
Total avances conditionnées	309			309

Les avances conditionnées correspondent aux aides :

- 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 309 k€ au 30 juin 2024.

Note 11. Provisions pour risques et charges

en k euros	Ouverture	Augmentation	Diminution	Clôture
Provisions pour risques	549	257	159	647
Provisions pour pensions et retraites	155	15		170
Autres provisions	8	93		101
Provisions pour risques et charges	714	365	159	919

Les provisions pour risques au 30 juin 2024 correspondent principalement à des litiges prud'homaux (323 k€) et à une provision pour cotisations employés (207 k€).

Les autres provisions au 30 juin 2024 correspondent aux provisions pour pertes de change (101 k€).

Les engagements au titre des indemnités de départ à la retraite sont évalués en application de la Recommandation ANC 2013-02. Le taux d'actualisation utilisé est de 3,6% et le taux de majoration de salaire retenu est de 5,3%. Le montant au 30 juin 2024 s'élève à 170 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 de Sidetrade présents au 30 juin 2024 s'établit à 40,3 ans. L'âge de départ retenu est 65 ans. L'ancienneté moyenne au 30 juin 2024 ressort à 6,4 années.

Note 12. Dettes financières

Les dettes financières se répartissent de la façon suivante :

en k euros	Ouverture	Augmentation	Diminution	Clôture
Intérêts courus sur emprunts	11	10	11	10
Emprunts auprès établis. de crédit	10 216		1 170	9 046
Dépôts et cautionnements reçus	5			5
Dettes financières	10 232	10	1 181	9 061

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€, sur une durée de 82 mois au taux de 0,8%, remboursable trimestriellement à terme échu, dont la dernière échéance est fixée au 29 avril 2028. Le solde restant dû au 30 juin 2024 est de 3,9 M€, dont 934 k€ à moins d'un an et le reste à moins de cinq ans. Les charges d'intérêts de l'exercice s'élève à 69 k€, totalement remboursés grâce à la couverture de taux.
- Emprunt BPI d'un montant de 5 M€, sur une durée de 84 mois au taux de 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 juillet 2023 et le dernier le 30 avril 2028. Le solde restant dû au 30 juin 2024 est de 4 M€, dont 1 M€ à moins d'un an et le reste à moins de cinq ans. Les charges d'intérêts de l'exercice s'élève à 23 k€.
- Emprunt BPI d'un montant de 1,5 M€, sur une durée 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 juillet 2023 et le dernier le 30 avril 2028. Le solde restant dû au 30 juin 2024 est de 1,2 M€, dont 309 k€ à moins d'un an et le reste à moins de cinq ans. Les charges d'intérêts de l'exercice s'élève à 7 k€.

Sidetrade détient un emprunt précédemment comptabilisé chez Amalto SA. Cet emprunt d'un montant initial de 500 k€ a été octroyé par la banque Société Générale. Le solde restant dû au 30 juin 2024 est de 26 k€, dont 26 k€ à moins d'un an. Les charges d'intérêts de l'exercice s'élève à 0.3 k€.

Note 13. Dettes fournisseurs

Les dettes fournisseurs se répartissent de la façon suivante :

en k euros	06.2024	12.2023
Fournisseurs	1 493	1 321
Factures non parvenues	1 255	1 111
Dettes fournisseurs	2 747	2 431

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

Note 14. Dettes fiscales et sociales

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

en k euros	06.2024	12.2023
Congés payés	1 420	990
Provisions pour primes	1 220	599
Charges sociales	2 307	1 696
TVA à décaisser	100	165
État - autres charges	1 541	1 101
Autres	15	8
État - impôts sur les bénéfices	433	398
Dettes fiscales et sociales	7 036	4 957

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

Note 15. Autres dettes

Les autres dettes se répartissent de la façon suivante :

en k euros	06.2024	12.2023
Autres dettes	2 174	2 196
Autres dettes	2 174	2 196

Les autres dettes sont principalement constituées des provisions pour complément de prix à la suite des acquisitions de Amalto SA (370 k€) et de CreditPoint Software (1 730 k€).

Note 16. Charges à payer

Les charges à payer se répartissent de la façon suivante :

en k euros	06.2024	12.2023
Clients AAE	407	884
Fournisseurs FNP	1 255	1 111
Dettes fiscales et sociales	3 422	2 250
Congés payés	1 420	990
Provisions pour primes	1 220	599
Cotisations employés	662	492
Note de frais	23	29
Taxes sur les salaires	86	102
Divers	10	37
Charges à payer	5 083	4 244

Notes annexes sur les postes du compte de résultat

Note 17. Chiffre d'affaires

Au 30 juin 2024, le Groupe a réalisé un chiffre d'affaires total de 24 788 k€ en croissance de 19% par rapport à l'année 2023.

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
06.2024	20 521	4 267	24 788
06.2023	17 714	3 145	20 859
Croissance	16%	36%	19%

Note 18. Autres produits d'exploitation

en k euros	06.2024	06.2023
Production immobilisée	110	180
Subventions d'exploitation	5	117
Reprise sur prov. d'exploitation, transferts de charges d'exploitation	159	481
Autres produits	1 014	1 384
Autres produits d'exploitation	1 288	2 161

Les reprises de provisions concernent les provisions pour risques prud'homaux (159 k€).

Le poste « Autres produits » correspond principalement à la refacturation des frais d'affranchissement au titre des prestations d'envoi de courriers dématérialisés (964 k€).

Note 19. Impôts et taxes

en k euros	06.2024	06.2023
Impôts et taxes sur rémunérations	(100)	(88)
Autres impôts et taxes	(85)	(77)
Impôts et taxes	(185)	(165)

Les impôts et taxes incluent principalement la CVAE pour 31 k€, la CFE pour 21 k€ et les taxes sur les salaires pour 100 k€.

Note 20. Charges de personnel

en k euros	06.2024	06.2023
Rémunérations du personnel	(13 028)	(11 440)
Charges de sécurité soc. et de prévoy.	(3 577)	(3 103)
Autres charges de personnel	(17)	(18)
Charges de personnel	(16 621)	(14 561)

Les charges de personnel s'établissent à 16 621 k€ au 30 juin 2024.

L'exercice 2024 ne fait pas l'objet de dotation à la réserve de participation des salariés.

Note 21. Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions

en k euros	06.2024	06.2023
Dot./Amt. & Dépr. sur immo. incorporelles	(218)	(212)
Dot./Amt. & Dépr. sur immo. corporelles	(291)	(269)
Dot. aux provisions d'exploitation	(139)	
Dot./Prov. engagements de retraite	(15)	(9)
Dotations pour dépr. des actifs circulants	(95)	(275)
Dotations d'exploitation	(757)	(765)

Les dotations aux amortissements incorporelles concernent principalement les frais de développement (143 k€) et la relation clientèle (75 k€).

Les dotations aux amortissements corporelles concernent principalement du matériel informatique et d'infrastructure R&D chez Sidetrade SA (291 k€).

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

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

Note 22. Résultat financier

en k euros	06.2024	06.2023
Rep./Dépr. sur actifs financiers	8	
Gains de change sur opérations financières	112	
Autres produits financiers	348	192
Produits financiers	468	192
Charges d'intérêts	(23)	(53)
Pertes sur créances financières et VMP		(4)
Pertes de change	(42)	(167)
Autres charges financières		
Dot. dépr. sur actifs financiers	(101)	(4)
Charges financières	(166)	(229)
Résultat financier	302	(37)

Le résultat financier ressort avec un solde bénéficiaire de 302 k€.

Les produits financiers intègrent principalement les intérêts sur DAT et CAT de 348 k€ et les gains de change de 112 k€.

Les charges financières intègrent les intérêts d'emprunts de 23 k€, une perte de change de 42 k€ et des provisions pour pertes de change de 101 k€.

Note 23. Résultat exceptionnel

en k euros	06.2024	06.2023
Produits exceptionnels sur exercices antérieurs		
Reprise de provisions		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels	-	-
Amendes		
Charges exceptionnelles sur exercices ant.		
Pertes sur créances		
Indemnités de rupture		
Dotations aux provisions / amortissements		
Charges exceptionnelles sur opération de gestion		
Charges exceptionnelles	-	-
Résultat exceptionnel	-	-

Le résultat exceptionnel est nul au 30/06/2024.

Note 24. Frais de recherche et frais de développement

L'ensemble des frais de recherche et des frais de développement sur l'exercice s'élève à 5 497 k€ et comprend essentiellement des salaires (y compris les charges sociales) ainsi que des charges de sous-traitance externe.

Au titre de l'exercice 2024, Sidetrade a activé 110 k€ de frais de développement au 30/06/2024.

Note 25. Impôts sur les résultats

en k euros	06.2024	06.2023
Crédit d'Impôt Recherche	1 359	1 327
Impôt sur les bénéfices	(381)	(316)
Impôts différés	60	4
Impôts sur les résultats	1 038	1 015

Autres informations

Note 26. Effectifs

L'effectif au 30 juin 2024 est de 398 salariés dont 129 salariés en France et 59 salariés de SHS.

L'effectif se décompose en :

- 272 hommes et 126 femmes
- 386 CDI, 8 CDD et 4 stagiaires
- 118 cadres, 7 employés et agents de maîtrise, 4 stagiaires et 269 autres statuts (filiales étrangères).

L'effectif moyen sur l'exercice est de 387 salariés.

Note 27. Engagements hors bilan

en euros	06.2024	06.2023
Cautions de contre-garantie sur marchés	-	-
Nantissement, hypothèques et suretés réelles	6 545	6 545
Avals, cautions et garanties données	129	102
Autres engagements donnés	-	-
Total des engagements donnés	6 674	6 671
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 des véhicules de sociétés pris en crédit-bail ou location longue durée par les dirigeants et certains cadres dont le montant s'élève à 129 k€ au 30/06/2024 et un nantissement de titres de 6 545 k€ qui a été donné lors de la souscription de l'emprunt BNP d'un montant de 6.5 M€.

Note 28. Rémunération des dirigeants

Au premier semestre 2024, Olivier NOVASQUE a perçu une rémunération brute fixe de 145 000€, des avantages en nature de 2 023€ et une part variable de 44 500€, liée à des critères quantitatifs. La moitié de ces objectifs dépendait du chiffre d'affaires du groupe, et l'autre moitié, de son EBIT.

Il n'a reçu ni options de souscription ou d'achat d'actions, ni actions de performance cette année-là. De plus, aucune rémunération liée à son rôle d'administrateur ne lui a été versée ou pour tout autre poste dans une entreprise liée à la société au sens de l'article L. 233-16 du Code de commerce. Olivier a eu droit à une voiture de fonction comme avantage en nature. En tant que mandataire social, il n'est pas éligible au régime de retraite ou de prévoyance de l'entreprise, mais il bénéficie du même régime de couverture santé que les autres employés de Sidetrade en France, régime auquel il cotise.

Note 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.
- Un nantissement de titres de 6 545 k€ a été donné lors de la souscription de l'emprunt BNP d'un montant de 6.5 M€. Sidetrade SA a également garanti à l'emprunteur le rapport « Dettes financières nettes consolidées / EBITDA consolidé » inférieur à 2.5 pendant toute durée du prêt. Ce ratio est bien respecté.

Note 30. Engagements relatifs aux compléments de prix

Des compléments de prix pour l'acquisition d'Amalto SA et de CreditPoint Software sont susceptibles d'être payés en fonction du chiffre d'affaires futur. Un complément de prix faisant suite à l'acquisition d'Amalto d'un montant de 370 k€ et un complément de prix faisant suite à l'achat d'actifs de CreditPoint d'un montant de 1 730 k€ correspondant à l'estimation du management ont été provisionnés au 31 décembre 2023. Les paiements interviendront au premier trimestre 2025 pour Amalto et au premier trimestre 2026 pour CreditPoint.