

Rapport financier semestriel

GR O U P E P R O D W A R E

Période allant du 1er janvier au 30 juin 2024



Table des matières

RAPPORT SEMESTRIEL D'ACTIVITÉ

I. Faits marquants du premier semestre 2024	P. 5
II. Activité du Groupe au premier semestre 2024	P. 6
III. Les évènements intervenus depuis le 30 juin 2024	P. 7
IV. Les principaux risques et principales incertitudes	P. 7
V. Les perspectives d'avenir	P. 7

RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL

I. Compte de résultat consolidé	P.9
II. État du résultat net et des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	P.10
III. Bilan consolidé	P.11
IV. Tableaux des flux de trésorerie consolidés	P.12
V. Variation des capitaux propres	P.13
VI. Notes annexes	P.14
Note 1 : Principes Comptables	P.14
Note 2 : Évolution du périmètre de consolidation	P.15
Note 3 : Information par secteurs opérationnels	P.16
Note 4 : Notes sur l'état du résultat global consolidé	P.17
Note 5 : Notes sur l'état de la situation financière consolidée	P.20
Note 6 : Informations complémentaires	P.26



Rapport semestriel d'activité

I. FAITS MARQUANTS DU PREMIER SEMESTRE 2024

Les résultats semestriels du groupe Prodware (« le Groupe ») affichent une nette progression sous l'effet conjugué de l'intégration dans le périmètre des sociétés Westpole et Protinus IT acquises en 2023 et d'une solide croissance organique.

Le chiffre d'affaires au 30 juin 2024 s'élève à 315 717 k€, soit près du triple de celui enregistré au 30 juin précédent. Ce chiffre d'affaires tient compte des cessions de fonds de commerce réalisées au 1^{er} trimestre 2024, soit la cession de l'activité 'Prodware Innovation Design' de distribution, d'intégration et de support de logiciels de conception assistée par ordinateur (notamment dans le domaine de l'architecture, ingénierie et construction) ainsi que la cession des activités de Cloud Privé et de télécommunications en France et en Belgique.

A périmètre constant et après retraitement du chiffre d'affaires des activités cédées, la croissance organique s'établit à 23,4%.

L'EBITDA du 1^{er} semestre 2024 ressort à 47 339 k€, en progression de 78,8% par rapport à la même période de 2023. La marge d'EBITDA s'établit à 15,0%.

Le résultat net part du Groupe s'élève à 25 221 k€, en progression de près de 185 % par rapport au premier semestre précédent (8 859 k€).

Dans un contexte attentiste du fait de nombreux aléas économiques et géopolitiques, le Groupe aborde le second semestre 2024 en poursuivant sa stratégie « One market, One brand » visant à recentrer l'activité de Prodware autour des Business Applications et des métiers associés (Data/IA/BI..., Cloud Public, services de Sécurité IT...) et les activités de Westpole et Protinus autour des Services Publics, Entreprises et Organisations Internationales, sous l'égide d'une marque commerciale Phast.

II. ACTIVITÉ DU GROUPE PRODWARE AU 1ER SEMESTRE 2024

Les principaux agrégats sont résumés dans le tableau suivant :

Normes IFRS Données non auditées - en K€	S1 2024	S1 2023	Variation
Chiffre d'affaires consolidé	315 717	108 335	+ 191,4%
EBITDA En % du CA	47 339 15,0%	26 477 24,4%	+78,80%
Résultat opérationnel courant En % du CA	36 547 11,6%	16 694 15,4%	+118,9%
Résultat opérationnel En % du CA	36 287 11,5%	16 694 15,4%	+117,4%
Résultat net Part de Groupe En % du CA	25 221 8,0%	8 859 8,2%	+184,7%

► Chiffre d'affaires

Le Groupe clôture le premier semestre 2024 avec une progression de son chiffre d'affaires de 191,4% (315 717 k€ contre 108 335 k€).

La contribution nette du groupe Westpole à ce chiffre d'affaires semestriel s'élève à 9 656 k€ tandis que celle de Protinus IT s'élève à 191 738 k€.

De fait, le chiffre d'affaires à l'international (284 288 k€) représente dorénavant 90,0% du chiffre d'affaires total contre 61,1% pour la même période de 2023, soit une hausse de 29 points.

A périmètre constant et après retraitement du chiffre d'affaires des activités cédées en 2024, la croissance organique s'établit à 23,4%.

La décomposition de ce chiffre d'affaires selon les nouveaux segments opérationnels s'établit comme suit :

	S1 2024	En pourcentage	31/12/2023
Business Applications	97 607	30,9%	197 661
Services Publics, Entreprises et Organisations Internationales	218 110	69,1%	182 606
Total	315 717	100,0%	380 567

► Résultats

Avec un EBITDA à 47 339 k€, en progression de 78,8% par rapport au 1er semestre 2023 (26 477 k€), le Groupe dégage un taux d'EBITDA de 15,0% par rapport au chiffre d'affaires (24,4% sur la même période de 2023). Ce taux d'Ebitda 2024 reflète le mix produits des sociétés acquises en 2023 qui intègre une part plus significative de négoce.

Le Résultat opérationnel courant ressort à 36 547 k€ et affiche une croissance de près de 119 % du fait notamment de dotations aux amortissements et provisions quasi stables (10 008 k€ contre 8 935 k€).

Le Résultat financier à -10 972 k€ intègre le coût de l'endettement financier net, en croissance de plus de 4 millions d'euros par rapport au 1^{er} semestre 2023 (6 607 k€), du fait de l'accroissement de la dette contractée pour les opérations de croissance externe et de la hausse des taux d'intérêt.

Après comptabilisation des impôts sur les résultats pour – 6 227 k€, le résultat net part du Groupe ressort à 25 221 k€, en progression de plus de 184% par rapport au 30 juin 2023. Il laisse ainsi apparaître une marge nette par rapport au chiffre d'affaires de 8,0%, stable par rapport à 2023.

► **Endettement**

L'endettement net ressort à 224 118 k€ contre 145 266 k€ au 30 juin 2023.

Les Fonds Propres, part du Groupe, s'élèvent à 101 986 k€ contre 109 385 k€ à la même période de 2023 (76 743 k€ au 31 décembre 2023).

► **Effectifs**

Au 30 juin 2024, l'effectif du groupe à la clôture s'élève à 1417 personnes contre 1 365 au 30 juin 2023.

III. LES ÉVÈNEMENTS INTERVENUS DEPUIS LE 30 JUIN 2024

Aucun évènement significatif ne mérite d'être signalé.

IV. LES PRINCIPAUX RISQUES ET PRINCIPALES INCERTITUDES

Les principaux risques et incertitudes sont dans l'ensemble identiques à ceux décrits dans notre rapport de gestion du groupe au 31 décembre 2023.

V. LES PERSPECTIVES D'AVENIR

Prodware entend tirer pleinement profit de l'intégration de ses opérations de croissance externe et compte poursuivre sa stratégie d'accroissement de taille et d'amélioration de ses indicateurs de rentabilité.

En 2024, il a pour objectif un chiffre d'affaires de 700 m€.



Rapport financier semestriel

I. COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ

(En milliers d'euros)

		30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Chiffre d'affaires		315 717	108 335	380 566
Achats consommés		- 222 416	- 38 823	- 218 389
Charges externes		- 14 367	- 10 346	- 24 876
Charges de personnel	Note 4.1	- 30 848	- 31 266	- 65 511
Impôts et taxes		- 784	- 848	- 1 701
Dotations nettes aux amortissements, dépréciations et provisions		- 10 008	- 8 935	- 20 275
Autres produits et charges opérationnels courants	Note 4.2	- 747	- 1 423	- 687
Résultat opérationnel courant		36 547	16 694	49 128
Autres produits et charges opérationnels non courants	Note 4.3	- 260		- 925
Résultat opérationnel		36 287	16 694	48 203
Coût de l'endettement financier net	Note 4.4	- 10 093	- 5 979	- 15 767
Charges financières sur droits d'utilisation	Note 4.4	- 86	- 90	- 173
Autres produits et charges financiers	Note 4.4	- 793	- 538	- 4 009
Résultat financier		- 10 972	- 6 607	- 19 949
Impôts sur les résultats	Note 4.5	- 6 227	- 1 542	- 52 168
Quote-part dans les entreprises associées	Note 4.6	177	128	211
Résultat net des activités poursuivies		19 264	8 673	- 23 703
Résultat net des activités cédées	Note 4.7	5 958		
Résultat net de l'ensemble consolidé		25 222	8 673	- 23 703
Intérêts minoritaires		- 2	185	- 7
Résultat Net - Part du Groupe		25 221	8 859	- 23 710
Résultat net par action (sur nombre moyen) (en euros)	Note 5.5	3,295	1,133	- 3,097
Résultat dilué par action (en euros)	Note 5.5	2,621	0,901	- 3,097

II. ÉTAT DU RÉSULTAT NET ET DES GAINS ET PERTES COMPTABILISÉS DIRECTEMENT EN CAPITAUX PROPRES

(En milliers d'euros)

	30/06/2024	30/06/2023
Résultat net (Part du groupe)	25 221	8 859
Intérêts minoritaires - Résultat	2	- 185
Résultat net de l'ensemble consolidé	25 222	8 673
Éléments non recyclables en résultat ultérieurement :	-	-
Plus-values de réévaluation sur les immobilisations corporelles		
Plus-values de réévaluation sur les immobilisations incorporelles		
Variation des écarts actuariels liés aux avantages au personnel		
Éléments recyclables en résultat ultérieurement :	22	15
Ecart de conversion - Groupe	22	15
Variation de juste valeur des actifs financiers disponibles à la vente		
Variation de juste valeur des instruments dérivés de couverture de flux de trésorerie		
Effets d'impôt sur les éléments directement comptabilisés en capitaux propres	-	-
Variation des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	22	15
Total du résultat net et des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	25 245	8 688
Dont :		
Part du groupe	25 243	8 874
Part des minoritaires	2	- 185

III. BILAN CONSOLIDÉ

(En milliers d'euros)

		30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Ecart d'acquisition	Note 5.1	122 420	41 992	122 995
Immobilisations incorporelles	Note 5.2	218 845	180 676	203 005
Droits d'utilisation	Note 5.2	9 305	10 812	9 047
Immobilisations corporelles	Note 5.2	4 776	5 248	5 514
Immobilisations financières	Note 5.3	2 951	2 749	2 844
Participations dans les entreprises associées	Note 5.3	808	548	631
Impôts différés - actif	Note 4.5	1 148	4 676	2 308
Actif non courant		360 253	246 703	346 344
Stocks et en-cours		4		6
Clients et comptes rattachés		123 413	75 556	131 706
Autres actifs courants	Note 5.4	24 899	30 134	18 139
Trésorerie et équivalents de trésorerie		83 680	52 728	93 591
Actif courant		231 996	158 418	243 442
Total actif		592 249	405 121	589 786

		30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Capital	Note 5.5	4 975	4 975	4 975
Primes liées au capital		49 775	49 775	49 775
Réserves		22 015	45 776	45 703
Résultat net (Part du groupe)		25 221	8 859	- 23 710
Auto-contrôle				
Capitaux propres (part du groupe)		101 986	109 385	76 743
Intérêts ne conférant pas le contrôle		195	1	194
Total des capitaux propres		102 181	109 386	76 936
Engagements retraite et assimilés	Note 5.6	4 742	4 319	4 532
Endettement non courant	Note 5.7	279 324	150 290	237 922
Dettes de location non courantes	Note 5.7	6 052	3 855	5 130
Passif non courant		290 118	158 464	247 583
Provisions courantes	Note 5.6	552	2 878	551
Endettement courant	Note 5.7	18 833	36 567	34 093
Dettes de location courantes	Note 5.7	3 590	7 281	4 247
Fournisseurs et comptes rattachés	Note 5.8	108 372	37 686	149 297
Autres passifs courants	Note 5.8	68 603	52 858	77 078
Passif courant		199 949	137 271	265 266
Total Passif		592 249	405 121	589 786

IV. TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE CONSOLIDÉS

(En milliers d'euros)

		30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Résultat net total des entités consolidées		25 222	8 673	- 23 703
Élimination de la quote-part de résultat des sociétés MEE	Note 4.6	- 177	- 128	- 211
Dividendes reçus des mises en équivalence	Note 4.6	-	200	200
Dotations nettes aux amortissements, dépréciations et provisions		10 547	9 013	18 773
Éléments calculés liés aux stocks options et assimilés				
Éléments calculés ou gains/perte liés aux var, de juse valeur			- 10	- 25
Élimination des plus ou moins-values de cessions d'actifs		55		- 8
Autres éléments sans incidence sur la trésorerie				
Capacité d'autofinancement après coût de l'endettement financier		35 647	17 748	- 4 974
Coût de l'endettement financier	Note 4.4	10 093	5 979	15 767
Charge d'impôt de la période, y compris impôts différés	Note 4.5	6 227	1 542	52 168
Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier et impôt		51 968	25 269	62 961
Impôt versé		- 5 742		- 25 045
Variation du BFR lié à l'activité (provisions incluses)		- 48 871	- 6 328	46 605
FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'EXPLOITATION (I)		- 2 645	18 941	84 521
Acquisitions d'immobilisations	Note 5.2	- 25 096	- 16 672	- 37 525
Cessions d'immobilisations	Note 5.2	563	1	2
Réduction des autres immobilisations financières		53	- 70	4
Incidence des variations de périmètre			- 7 197	- 84 024
Variation nette des placements à court terme		- 10	7	
Flux tréso actifs non courants à céder et act abandonnées		4 547		
Opérations internes haut de bilan				
FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'INVESTISSEMENT (II)		- 19 943	- 23 930	- 121 542
Émissions d'emprunts	Note 5.7	49 596	5 837	92 831
Remboursements d'emprunts	Note 5.7	- 11 447	- 4 433	- 7 268
<i>Dont remboursement des droits d'utilisation (IFRS 16)</i>		- 3 231	- 4 076	- 6 933
Coût de l'endettement financier	Note 4.4	- 9 374	- 4 108	- 14 015
Dividendes reçus/versés de la société mère				
Augmentations / réductions de capital				-
Cessions (acq.) nettes d'actions propres				-
Variation nette des concours bancaires			494	
FLUX NET DE TRESO. GENERE PAR LES OPERATIONS DE FINANCEMENT (III)		28 776	- 2 210	71 548
Variation de change sur la trésorerie (IV)		- 38	0	- 7
INCIDENCE DES VARIATIONS DE CHANGE (IV)		- 38	0	- 7
VARIATION DE FLUX TRÉSORERIE (I + II + III + IV)		6 150	- 7 199	34 520
Trésorerie : ouverture		62 461	27 941	27 941
Trésorerie : clôture		68 611	20 742	62 461

V. VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

(En milliers d'euros)

	Capital	Primes liées au capital	Réserves de consolidation groupe	Réserves de conversion groupe	Résultat net (Part du groupe)	Auto-contrôle	Capitaux propres (part du groupe)	Intérêts minoritaires
Capitaux propres au 31/12/2022	4 975	49 775	29 944	112	15 703	-	100 510	186
Affectation du résultat N-1			15 703		- 15 703		-	
Distribution dividendes N-1							-	
Var. de capital en numéraire et souscription							-	
OCI-PIDR							-	
Résultat					- 23 710		- 23 710	7
Autres variations et ajustements							-	
Reclassement							-	
Écart de conversion et effet de change				- 57			- 57	
Variation du taux d'intérêt							-	
Sortie de périmètre							-	
Capitaux propres au 31/12/2023	4 975	49 775	45 647	55	- 23 710	-	76 743	193
Affectation du résultat N-1			- 23 710		23 710		-	
Distribution dividendes N-1							-	
Var. de capital en numéraire et souscription							-	
Juste valeur							-	
Résultat					25 221		25 221	2
Autres variations et ajustements							-	
Reclassement							-	
Écart de conversion et effet de change			22				22	
Variation du taux d'intérêt							-	
Sortie de périmètre							-	
Capitaux propres au 30/06/2024	4 975	49 775	21 959	55	25 221	-	101 986	195

VI. NOTES ANNEXES

Généralités. — PRODWARE SA (« la Société ») est une société anonyme, de droit français. Les actions de la société sont admises sur le marché Euronext Growth de NYSE Euronext de la Bourse de PARIS. Les états financiers consolidés au 30/06/2024 reflètent la situation comptable de PRODWARE SA et de ses filiales (ci-après « le Groupe »), ainsi que les intérêts du Groupe dans les entreprises associées et coentreprises.

Ils sont présentés en milliers d'€ ou milliers le plus proche.

Le conseil d'administration a arrêté et approuvé les états financiers consolidés en date du 15 Octobre 2024.

► Principes Comptables

Les comptes consolidés de PRODWARE SA sont établis selon les normes comptables internationales IAS/IFRS applicables au 30 Juin 2024 telles qu'approuvées par l'Union Européenne. Le référentiel des normes comptables internationales IAS/IFRS est disponible sur le site internet de la Commission européenne à l'adresse suivante http://ec.europa.eu/internal_market/accounting/ias_fr.htm.

Pour les textes ayant une incidence sur les comptes consolidés du Groupe PRODWARE SA, il n'y a pas de divergences entre le référentiel approuvé par l'Union Européenne et les normes et interprétations publiées par l'IASB.

Les comptes consolidés semestriels condensés au 30 Juin 2024 sont établis conformément à la norme IAS 34 « Information financière intermédiaire ». A ce titre, ils doivent être lus conjointement avec les états financiers au 31 Décembre 2023.

Les principes comptables et les modalités de calcul adoptés pour établir les comptes consolidés condensés au 30 juin 2024 sont identiques à ceux adoptés dans les comptes consolidés au 31 décembre 2023 à l'exception des nouvelles normes, amendements et interprétations, d'application obligatoire à compter du 1er janvier 2024.

Ces normes, amendements et interprétations d'application obligatoire au 1er janvier 2024 n'ont pas eu d'incidence significative sur les comptes consolidés condensés au 30 juin 2024 du Groupe.

Par ailleurs, le Groupe n'a pas appliqué de façon anticipée les dernières normes, amendements ou interprétations déjà publiés par l'IASB adoptés au niveau européen mais d'application non obligatoire au 1^{er} janvier 2024.

La préparation des états financiers consolidés conformément aux normes IFRS nécessite de retenir certaines estimations comptables et hypothèses déterminantes. La direction est également amenée à exercer son jugement lors de l'application des méthodes comptables du Groupe. Les domaines pour lesquels les hypothèses et les estimations sont significatives au regard des états financiers consolidés concernent notamment l'évaluation des engagements en matière de retraite, les tests de dépréciation sur les écarts d'acquisition et les provisions pour risques et charges. Dans le cadre d'un arrêté semestriel, les provisions pour primes annuelles et la charge d'impôt constituent également des estimations significatives.

► Évolution du périmètre de consolidation

Le périmètre de consolidation de PRODWARE SA , n'a connu aucune évolution sur le premier semestre 2024.

Le périmètre de consolidation est le suivant :

Dénomination sociale	Ville	Pays	Date de clôture des comptes sociaux	% de contrôle	% d'intérêt	Mode de consolidation	Période de consolidation
CAP LEASE	Lyon	France	30-juin	90,00%	90,00%	Intégration globale	01/01/2024-30/06/2024
CKL Software Gmbh	Hamburg	Allemagne	30-juin	50,00%	50,00%	Mise en équivalence	01/01/2024-30/06/2024
Prodware Belgium	Enghien	Belgique	30-juin	100,00%	100,00%	Intégration globale	01/01/2024-30/06/2024
Prodware Czech Republic	Olomouc	Republique Tchèque	30-juin	100,00%	100,00%	Intégration globale	01/01/2024-30/06/2024
Prodware Deutschland AG	Hamburg	Allemagne	30-juin	100,00%	100,00%	Intégration globale	01/01/2024-30/06/2024
Prodware East Europe	Bucarest	Roumanie	30-juin	100,00%	100,00%	Intégration globale	01/01/2024-30/06/2024
Prodware Georgie	Georgie	Georgie	30-juin	100,00%	100,00%	Intégration globale	01/01/2024-30/06/2024
Prodware London Limited	Londres	Angleterre	30-juin	100,00%	100,00%	Intégration globale	01/01/2024-30/06/2024
Prodware London SE Limited	Londres	Angleterre	30-juin	100,00%	100,00%	Intégration globale	01/01/2024-30/06/2024
Nerea Luxembourg	Luxembourg	Luxembourg	30-juin	100,00%	100,00%	Intégration globale	01/01/2024-30/06/2024
Prodware Maroc	Casablanca	Maroc	30-juin	66,20%	66,20%	Intégration globale	01/01/2024-30/06/2024
Prodware Netherlands BV	Zaltbommel	Hollande	30-juin	100,00%	100,00%	Intégration globale	01/01/2024-30/06/2024
Prodware Retail Competence Center	Madrid	Espagne	30-juin	100,00%	100,00%	Intégration globale	01/01/2024-30/06/2024
PRODWARE SA	Paris	France	30-juin	Société consolidante		Intégration globale	01/01/2024-30/06/2024
Prodware Spain	Zamudio	Espagne	30-juin	100,00%	100,00%	Intégration globale	01/01/2024-30/06/2024
Prodware UK Limited	Lancashire	Angleterre	30-juin	100,00%	100,00%	Intégration globale	01/01/2024-30/06/2024
Westpole Belgium	Vilvoorde	Belgium	30-juin	100,00%	100,00%	Intégration globale	01/01/2024-30/06/2024
Westpole Luxembourg	Windhorf	Luxembourg	30-juin	100,00%	100,00%	Intégration globale	01/01/2024-30/06/2024
Westpole France	Strasbourg	France	30-juin	100,00%	100,00%	Intégration globale	01/01/2024-30/06/2024
Westpole Italie	Milan	Italie	30-juin	100,00%	100,00%	Intégration globale	01/01/2024-30/06/2024
Palhoma 13	Munich	Allemagne	30-juin	100,00%	100,00%	Intégration globale	01/01/2024-30/06/2024
Protinus IT BV	Waterveste	Hollande	30-juin	100,00%	100,00%	Intégration globale	01/01/2024-30/06/2024
Nut Consulting	Madrid	Espagne	30-juin	100,00%	100,00%	Intégration globale	01/01/2024-30/06/2024
PRODWARE Service Center Georgia	Georgie	Georgie	30-juin	100,00%	100,00%	Intégration globale	01/01/2024-30/06/2024

► Information par secteurs opérationnels

Conformément à IFRS 8 - Secteurs opérationnels, l'information présentée ci-après pour chaque secteur opérationnel est identique à celle présentée au Principal Décideur Opérationnel du Groupe (le Directeur Général) aux fins de prise de décision concernant l'affectation de ressources au secteur et d'évaluation de sa performance.

Le Groupe est organisé autour de deux secteurs opérationnels :

- Business Application
- Services Publics, Entreprises et Organisations Internationales

La direction mesure la performance de chaque segment sur la base :

- De la marge opérationnelle telle que définie en note 1.17 de l'annexe aux comptes consolidés 2023.
- Des actifs sectoriels (définis comme la somme des goodwill, des immobilisations incorporelles et corporelles, des participations dans des entreprises associées, des clients et des autres créances).

Les données par segments suivent les mêmes règles comptables que celles utilisées par le Groupe pour établir ses états financiers consolidés et décrites dans les notes aux états financiers.

Toutes les relations commerciales inter-segment sont établies sur une base de marché, à des termes et des conditions similaires à ceux prévalant pour des fournitures de biens et services à des tiers externes du Groupe.

Les tableaux ci-dessous déclinent les informations pour les segments d'activité du Groupe :

	30/06/2024	Business Application	Services publics, Entreprises et Organisations Internationales
Chiffre d'affaires	315 717	97 607	218 110
Marge opérationnelle (EBITDA)	47 339	42 577	4 762
Résultat opérationnel courant	36 547	32 791	3 756
Résultat opérationnel	36 287	32 827	3 460

	31/12/2023	Business Application	Services publics, Entreprises et Organisations Internationales
Chiffre d'affaires	380 566	197 961	182 606
Marge opérationnelle (EBITDA)	71 104	65 634	5 470
Résultat opérationnel courant	49 128	45 735	3 393
Résultat opérationnel	48 203	44 810	3 393

Actif (K€)	30/06/2024	Business Application	Services publics, Entreprises et Organisations Internationales
Ecart d'acquisition	122 420	33 711	88 709
Immobilisations incorporelles	218 845	218 578	268
Immobilisations corporelles	4 776	2 569	2 207
Droits d'utilisation	9 305	7 003	2 302
Actifs sectoriels	148 315	81 729	66 586
Autres actifs	88 587	52 419	36 168
TOTAL ACTIF	592 249	396 009	196 240

Actif (K€)	31/12/2023	Business Application	Services publics, Entreprises et Organisations Internationales
Ecart d'acquisition	122 995	33 711	89 284
Immobilisations incorporelles	203 005	202 780	225
Immobilisations corporelles	5 514	2 860	2 654
Droits d'utilisation	9 047	5 968	3 079
Actifs sectoriels	149 851	45 854	103 996
Autres actifs	99 374	56 305	43 069
TOTAL ACTIF	589 786	347 478	242 307

► Notes sur l'état du résultat global consolidé

Note 4.1 : Charges du personnel

Les avantages au personnel provisionnés sont présentés dans la note afférente aux provisions (note 5.6 de l'annexe).

RUBRIQUES	30/06/2024	30/06/2023
Salaires, traitements et charges sociales	51 811	45 962
Engagements de retraite		
Production immobilisée	- 18 563	- 11 296
Crédit impôt recherche de l'exercice net d'honoraires	- 2 400	- 3 400
Crédit Impôt Compétitivité Entreprise		
TOTAL	30 848	31 266

Les effectifs présentés ci-dessous sont ceux à la clôture de chaque semestre :

Effectifs au :	30/06/2024	30/06/2023
TOTAL	1 417	1 365

Note 4.2 : Autres produits et charges opérationnelles courants

RUBRIQUES	30/06/2024	30/06/2023
Production stockée	-	-
Autres produits et transferts de charges	858	534
Autres charges	- 1 606	- 1 957
Autres produits et charges opérationnels courants	- 747	- 1 423

Note 4.3 : Autres produits et charges opérationnelles non courants

En K€	30/06/2024	30/06/2023
Produits de cessions d'immobilisations corp. et incorp. cédées	563	-
Valeur nette de cessions d'immobilisations corp. et incorp. cédées	- 508	
Produits de cessions d'immobilisations financières		
Valeur nette de cessions d'immobilisations financières		
Autres produits non courants		
Autres charges non courantes	- 315	-
Coûts de restructuration		
Autres produits et charges opérationnels	- 260	-

Note 4.4 : Résultat financier

RUBRIQUES	30/06/2024	30/06/2023
Charges d'intérêts	- 10 093	- 5 979
Coût de l'endettement financier brut	- 10 093	- 5 979
Produits sur créances et VMP		
Produits de trésorerie et équivalents de trésorerie		
Coût de l'endettement financier net	- 10 093	- 5 979
Charges financières sur droit d'utilisation	- 86	- 90
Autres produits et charges financiers	- 793	- 538
Résultat financier	- 10 972	- 6 607

Note 4.5 : Impôt sur le Résultat

Analyse de la charge d'impôts :

La réconciliation entre l'impôt théorique et la charge d'impôt réelle s'établit comme suit :

RUBRIQUES	30/06/2024	30/06/2023
Impôt exigible (charge -)	- 5 067	- 1 730
Impôt différé (produit + / charge -)	- 1 160	188
TOTAL	- 6 227	- 1 542

RUBRIQUES	30/06/2024	30/06/2023
Résultat avant impôt	20 798	9 944
Charge (-) ou produit (+) d'impôt théorique	- 5 344	- 2 486
Rapprochement :		
Différences permanentes :	1 327	557
Différences temporaires :		-
Utilisation des impôts différés actifs non reconnus		88
Déficit fiscal non activé	- 2 436	- 397
Déficit fiscal activé	-	-
Différence de change		-
Ecart taux impôt avec la société consolidante	226	696
TOTAL	- 6 227	- 1 542

RUBRIQUES	30/06/2024		31/12/2023		Variation
	IDA	IDP	IDA.	IDP.	2024/2023
Immobilisations incorporelles					
Autres actifs	314		221		93
Provisions et engagements retraites	834		803		31
Autres passifs					
Reports fiscaux déficitaires	-		1 284		- 1 284
TOTAL	1 148	-	2 307	-	- 1 160

Certains actifs et passifs d'impôts différés ont été compensés conformément aux méthodes comptables du Groupe.

Aucune dette n'a été constatée sur les différences temporelles liées à des participations dans les filiales car le Groupe est en mesure de contrôler l'échéancier de reversement de ces différences temporelles et qu'il est probable que ces différences ne se renverseront pas dans un avenir envisageable.

Note 4.6 : Quote-part dans les entreprises associées

La quote-part de résultat dans les entreprises associées correspond à la quote-part de résultat dans CKL SOFTWARE intégrée par mise en équivalence.

Le Groupe n'a pas reçu de dividendes de CKL SOFTWARE sur le premier semestre 2024.

Les données financières pour CKL SOFTWARE sur la période sont :

- › Chiffres d'affaires : 1 141 K€
- › Résultat net : 306 K€

Note 4.7 : Résultat net des activités cédées

Sur le premier semestre 2024, le Groupe PRODWARE SA a cédé les activités Cloud Privé et Prodware Innovation & Design (Autodesk).

Le résultat net de l'activité cédée ressort à 5 958 K€ pour un volume d'affaires de 10 297 K€ réalisé avant sa cession par le Groupe.

► Note sur l'état de la situation financière consolidée

Note 5.1 : Ecarts d'acquisition

RUBRIQUES	TOTAL
Valeur brute :	
Au 1er janvier 2023	35 140
Acquisitions	90 357
Reclassements comme disponibles à la vente	
Cessions	
Autres variations et ajustements	
Au 31 décembre 2023	125 497
Entrée de périmètre	
Acquisitions	
Reclassements comme disponibles à la vente	
Cessions	
Autres variations et ajustements	- 575
Au 30 Juin 2024	124 922
Dépréciations :	
Au 1er janvier 2023	2 501
Dotations de l'exercice	
Autres variations et ajustements	
Au 31 décembre 2023	2 501
Dotations de l'exercice	
Autres variations et ajustements	
Au 30 Juin 2024	2 501
Montant net comptable au 30 Juin 2024	122 420
Montant net comptable au 31 Décembre 2023	122 996

Le montant recouvrable d'une UGT est déterminé sur la base du calcul de sa valeur d'utilité.

Ces calculs utilisent des projections de flux de trésorerie basées sur des données budgétaires approuvées par la Direction.

Le Groupe réalise des tests de valeur annuels ou lorsque des indicateurs de perte de valeur se manifestent.

Les taux d'actualisation (WACC) et le taux de croissance à perpétuité utilisés au 30 juin 2024 sont identiques à ceux du 31 décembre 2023.

En conclusion, les actifs des UGT testés présentant des indices de perte de valeur montrent que leur valeur recouvrable est supérieure à leur valeur nette comptable. Par conséquent, aucune dépréciation n'a été constatée au 30 juin 2024.

Sensibilités des tests de dépréciation :

Une analyse de sensibilité de calcul sur les paramètres clés utilisés (taux de marge opérationnelle, taux d'actualisation et taux de croissance perpétuelle) selon des hypothèses raisonnablement possibles (+/- 0.5%) n'a pas fait apparaître de scénario dans laquelle la valeur recouvrable de l'UGT deviendrait inférieure à sa valeur comptable.

Note 5.2 : Immobilisations corporelles et incorporelles

Les acquisitions inscrites dans le poste « Concessions, brevets et logiciels » correspondent principalement à des frais de développement.

RUBRIQUES	Logiciels	Autres Immob. Incorp.	Total des Immob. Incorporelles	Immobilisations Corporelles	Total des Immobilisations Corporelles
Valeur brute :					
Au 1er janvier 2023	222 948	52 376	275 323	27 481	27 481
Acquisitions	46 132	1 879	48 011	1303	1303
Reclassements comme disponibles à la vente					-
Reclassements					-
Cessions				- 57	- 57
Variation de périmètre	1 912	8	1 921	11 616	11 616
Autres variations	- 1081	- 66	- 1 147	- 4 544	- 4 544
Ecart de conversion	10	0	11	13	13
Changement de mode de consolidation					-
Au 31 décembre 2023	269 921	54 198	324 119	35 811	35 811
Acquisitions	22 254	2 460	24 714	224	224
Reclassements comme disponibles à la vente					-
Reclassements					-
Cessions	- 2 645		- 2 645		
Variation de périmètre					-
Autres variations					-
Ecart de conversion	9	0	9	22	22
Changement de mode de consolidation					
Au 30 Juin 2024	289 538	56 658	346 196	36 057	36 057

Amortissements et dépréciations :					
Au 1er janvier 2023	103 089	3 433	106 522	24 602	24 602
Variation de périmètre et ajustements			-		-
Dotation de l'exercice	13 087	2	13 089	1 248	1 248
Reprise de l'exercice			-	63	63
Reclassement			-		-
Variation de périmètre	1 701	8	1 710	9 030	9 030
Autres variations	- 221	-	221	4 531	4 531
Ecart de conversion	14	0	15	13	13
Cession contrat			-		-
Au 31 décembre 2023	117 670	3 444	121 114	30 298	30 298
Variation de périmètre et ajustements			-		-
Dotation de l'exercice	6 974		6 974	440	440
Reprise de l'exercice	- 757		- 757	534	534
Reclassement			-		-
Variation de périmètre			-		-
Autres variations			-		-
Ecart de conversion	19	0	19	9	9
Cession contrat			-		-
Au 30 Juin 2024	123 906	3 444	127 350	31 282	31 282
Montant net comptable au 30 Juin 2024	165 632	53 214	218 846	4 776	4 776
Montant net comptable au 31 décembre 2023	152 251	50 754	203 005	5 513	5 513

Les droits d'utilisation se résument ainsi :

RUBRIQUES (K€)	Droits d'utilisation des biens immobiliers	Droits d'utilisation des matériels de transport	Droits d'utilisation matériels informatiques	Droits d'utilisation autres actifs corporels	Total des Droits d'utilisation
Valeur brute :					
Au 1er janvier 2023	7 812	3 527	9 389	- 3	20 726
Acquisitions	3 270	2 207			5 477
Reclassements comme disponibles à la vente					-
Reclassements					-
Cessions					-
Variation de périmètre	4 721	2 886	1 373		8 980
Autres variations	- 1 110	- 1 516	- 7 472		- 10 098
Ecart de conversion	2	0	0	- 0	3
Changement de mode de consolidation					-
Au 31 décembre 2023	14 695	7 105	3 290	- 3	25 088
Acquisitions					-
Reclassements comme disponibles à la vente					-
Reclassements					-
Cessions	- 351	- 1 188	- 1 212		- 2 752
Variation de périmètre					-
Autres variations					-
Ecart de conversion	3	0	0	- 0	4
Changement de mode de consolidation	3 462	31			3 494
Au 30 Juin 2024	17 809	5 949	2 078	- 3	25 834

Amortissements et dépréciations :						
Au 1er janvier 2023	2 818	1 925	5 707	-	2	10 448
Variation de périmètre et ajustements						
Dotation de l'exercice	3 394	1 872	1 665			6 931
Reprise de l'exercice						
Reclassement						
Variation de périmètre	3 153	1 404	653			5 209
Autres variations	- 1 028	- 1 447	- 4 073			- 6 548
Ecart de conversion	0	- 0	- 0		0	- 0
Cession contrat						-
Au 31 décembre 2023	8 336	3 754	3 952	-	2	16 040
Variation de périmètre et ajustements						
Dotation de l'exercice	1 591	923	724			3 238
Reprise de l'exercice						
Reclassement						
Variation de périmètre						
Autres variations						
Ecart de conversion	- 0	0	0		0	1
Cession contrat	- 351	- 1 188	- 1 212			- 2 752
Au 30 Juin 2024	9 576	3 489	3 465	-	2	16 527
Montant net comptable au 30 Juin 2024	8 234	2 459	- 1 386	-	1	9 306
Montant net comptable au 31 décembre 2023	6 360	3 351	- 662	-	0	9 048

Note 5.3 : Actifs financiers non courants

RUBRIQUES (En K€)	Valeur brute	Perte de valeur	Valeur nette
Valeur brute :			
Au 1er janvier 2023	3 241		3 241
Augmentation	185		185
Variation de périmètre	42		42
Variation de la situation nette de la MEE	12		12
Diminution	- 5		- 5
Reclassement			-
Ecart de conversion			-
Au 31 décembre 2023	3 475	-	3 475
Augmentation	159		159
Variation de périmètre			-
Variation de la situation nette de la MEE	177		177
Diminution	- 53		- 53
Reclassement			-
Ecart de conversion	0		0
Variation du taux d'intérêt			-
Au 30 Juin 2024	3 759	-	3 759

L'évolution des actifs financiers s'analyse comme suit :

RUBRIQUES	30/06/2024	31/12/2023
Dépôts de garantie	1 172	1 013
Valeur nette des titres de participation non consolidés	-	
Participations dans les entreprises associées	809	632
Prêts	1 779	1 830
TOTAL	3 759	3 475

Note 5.4 : Autres Débiteurs

RUBRIQUES (En K€)	30/06/2024	31/12/2023
Créances fiscales (1)	9 127	16 248
Autres créances (2)	13 678	213
Charges constatées d'avance	2 094	1 678
TOTAL	24 899	18 139

(1) : Est inclus dans le poste "Créances fiscales", la créance d'impôt liée au Crédit d'Impôt Recherche 2024 pour un montant de 2 400 K€

(2) : Est inclus dans le poste "Autres créances", une retenue sur les créances de CIR mobilisés d'un montant de 353 K€

Note 5.5 : Capital social

L'état des variations des capitaux propres est présenté dans la première partie des états financiers consolidés.

Evolution du capital social

Le capital social est composé au 30 juin 2024 de 7 654 251 actions de 0,65 € de valeur nominale et s'élève ainsi à 4 975 263,15 euros.

Nombre moyen d'actions et résultat par action

RUBRIQUES	30/06/2024	30/06/2023
Résultat net des activités poursuivies	25 222	8 673
Nombre d'actions au 1er janvier	7 654 251	7 654 251
Nombre d'actions au 30 Juin	7 654 251	7 654 251
Nombre d'actions au 31 Décembre		
Nombre moyen d'actions (actions d'auto contrôle déduites)	7 654 251	7 654 251
Bénéfice net par action sur nombre moyen (euros)	3,295	1,133
Capital potentiel : BSA (*) , Actions gratuites, ...	1 969 300	1 969 300
Nombre total d'actions potentielles	9 623 551	9 623 551
Résultat dilué par action (euros)	2,621	0,901

Note 5.6 : Provisions non courantes

RUBRIQUES	Engagements retraite et assimilés	Provisions courantes	Total Provisions
Ouverture	4 524	559	5 083
Dotation	211	1	212
Reprise	-	-	-
Autres variations	8	8	-
Ecart de conversion	-	0	0
Variations de périmètre	-	-	-
Clôture	4 742	552	5 294

La provision pour risques correspond à des litiges prud'homaux et commerciaux destinée à couvrir des risques que des événements survenus ou en cours rendent probables et nettement précisés quant à leur objet, mais dont la réalisation, l'échéance ou le montant sont incertains.

Lorsque les avantages complémentaires octroyés au personnel donnent lieu à une prestation future pour le Groupe, une provision pour engagement de retraite est calculée selon une méthode d'évaluation actuarielle telle que décrite au paragraphe 1.9 de l'annexe aux comptes consolidés du 31 Décembre 2023.

Les provisions inscrites au bilan correspondent à l'engagement net en matière d'indemnités de fin de carrière (charges sociales incluses).

Les engagements de fin de carrière ont été déterminés à fin Juin 2024 sur la base des mêmes hypothèses actuarielles que celles retenues au 31 décembre 2023.

Le turnover est déterminé en fonction de l'âge du salarié. Les montants comptabilisés au titre des engagements de fin de carrière et de retraite s'élèvent à 4 742 K€ à la fin du premier semestre 2024. Le montant comptabilisé (dotation nette de reprise) sur la période est de 211 K€.

Note 5.7 : Passifs financiers courants et non courants

Les passifs financiers courants et non courants évoluent comme suit :

En K€	31/12/2023	Var° Périmètre	Ecart de conversion	Augmentation	Autres variations	Diminution	30/06/2024
Endettement non courant	237 923	-	-	49 596	-	8 195	279 324
Emprunts bancaires et obligataires simples	237 923			49 596		8 195	279 324
Endettement courant	34 092	-	5	719	15 964	20	18 832
Intérêts courus sur emprunts	5 713			719		20	6 412
Découverts bancaires	28 380		5		15 964		12 421
TOTAL	272 015	-	5	50 316	15 964	8 215	298 156

En K€	30/06/2024	A 1an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Endettement non courant	279 324	1 826	52 901	224 597
Emprunts bancaires et obligataires simples	279 324	1 826	52 901	224 597
Endettement courant	18 832	18 832	-	-
Intérêts courus sur emprunts	6 412	6 412		
Découverts bancaires	12 421	12 421		
TOTAL	298 156	20 659	52 901	224 597

En K€	Dettes locations au 31/12/2023	Var° Périètre	Ecart de conversion	Nouveaux contrats	Autres variations	TFT (remb.)	Dettes locations au 30/06/2024	Dettes locations non courantes	Dettes locations courantes
Dettes de locations	9 376		3	3 494		- 3 231	9 642	6 052	3 590

Le Groupe estime que la valeur inscrite au bilan des passifs financiers hors emprunts bancaires correspond à une approximation raisonnable de leur juste valeur. Les découverts sont conclus à des taux variables et exposent donc le Groupe au risque de fluctuation de ces taux. Pour les emprunts à taux variables, la juste valeur est approximativement égale à la valeur nette comptable.

Covenants financiers

Tous les covenants sont respectés en date du 30 juin 2024.

Note 5.8 : Autres passifs courants

RUBRIQUES	30/06/2024	A 1 an au plus	A plus de 1 an	31/12/2023	A 1 an au plus	A plus de 1 an
Fournisseurs et comptes rattachés	108 372	108 372	-	149 297	149 297	-
Comptes courants d'associés	1 809	1 809	-	1 162	1 162	-
Dettes fiscales	24 616	24 616	-	21 808	21 808	-
Dettes sociales	15 204	15 204	-	14 963	14 963	-
Autres dettes dont produits constatés d'avance	26 974	14 754	12 220	39 144	26 924	12 220
TOTAL	176 975	164 755	12 220	226 374	214 154	12 220

► Informations complémentaires

Note 6.1 : Evènements significatifs sur le premier semestre

Le Lecteur est invité à se reporter à la page 5 du rapport semestriel.

Note 6.2 : Evènements postérieurs à la clôture semestrielle

Le Lecteur est invité à se reporter à la page 7 du rapport semestriel paragraphe : Les évènements importants survenus depuis le 30 juin 2024.

Note 6.3 : Informations relatives aux parties liées

Aucune opération ne s'est déroulée sur le semestre nécessitant la communication d'une information relative aux parties liées.

Note 6.4 : Engagements hors bilan

Les engagements hors bilan du Groupe sont ceux consentis ou reçus par PRODWORD SA et ses filiales et restent identiques à ceux de l'année 2023.

prodware[®]