

Groupe SIDETRADE

Siège social : 114, rue Gallieni

92100 Boulogne-Billancourt

---

Comptes consolidés au 30 juin 2021 (non audités)



## Table des matières

<b>États financiers .....</b>	<b>3</b>
1. Bilan consolidé.....	3
2. Compte de résultat consolidé.....	5
3. Tableau de flux de trésorerie consolidé.....	7
<b>Présentation du groupe et activité du premier semestre .....</b>	<b>8</b>
1. Activité du premier semestre.....	8
2. Principes généraux .....	10
3. Définition du périmètre de consolidation.....	10
4. Variation du périmètre de consolidation .....	11
5. Règles et méthodes comptables .....	11
<b>Notes annexes sur les postes du bilan .....</b>	<b>14</b>
1. Détail des écarts d'acquisition.....	14
2. Immobilisations incorporelles et corporelles .....	14
3. Immobilisations financières .....	15
4. Clients et comptes rattachés .....	16
5. Autres créances.....	16
6. Trésorerie nette .....	17
7. Charges constatées d'avance .....	17
8. Variation des capitaux propres consolidés .....	17
9. Avances conditionnées .....	18
10. Provisions pour risques et charges.....	19
11. Dettes financières .....	19
12. Dettes fournisseurs .....	20
13. Dettes fiscales et sociales .....	20
14. Autres dettes.....	20
15. Charges à payer .....	21
<b>Notes annexes sur les postes du compte de résultat.....</b>	<b>22</b>
16. Chiffre d'affaires .....	22
17. Autres produits d'exploitation .....	22
18. Impôts et taxes.....	22
19. Charges de personnel.....	23
20. Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions.....	23
21. Résultat financier .....	23
22. Résultat exceptionnel.....	24
23. Frais de recherche et frais de développement.....	24
24. Impôts sur les résultats .....	24
<b>Autres Informations .....</b>	<b>25</b>
25. Effectifs.....	25
26. Engagements hors-bilan .....	25
27. Rémunération des dirigeants.....	25
28. Engagements relatifs aux emprunts bancaires .....	25
29. Engagements relatifs aux compléments de prix .....	26

## États financiers

### 1. Bilan consolidé

Bilan actif consolidé (en euros)	Valeurs brutes	Amortissements et dépréciations	06.2021	12.2020
<b>Capital souscrit non appelé</b>				
Ecart d'acquisition	21 210 012	-820 415	20 389 597	8 711 347
Frais d'établissement	30 000	-30 000	0	0
Frais de développement	3 380 983	-3 040 150	340 833	379 166
Concessions, brevets et droits similaires, brevets, licences	362 525	-327 963	34 562	37 318
<b>Immobilisations incorporelles</b>	<b>24 983 519</b>	<b>-4 218 528</b>	<b>20 764 991</b>	<b>9 127 831</b>
Constructions	26 543	-26 543	0	0
Installations techniques, matériel & outillage	83 705	-71 216	12 489	8 256
Autres immobilisations corporelles	3 643 370	-2 441 537	1 201 833	1 134 203
<b>Immobilisations corporelles</b>	<b>3 753 618</b>	<b>-2 539 296</b>	<b>1 214 321</b>	<b>1 142 459</b>
Titres de participation				
Prêts	309 150		309 150	291 884
Dépôts et cautionnements versés	701 904		701 904	284 564
Autres créances immobilisées	349 392	-90 761	258 631	198 879
<b>Immobilisations financières</b>	<b>1 360 445</b>		<b>1 269 685</b>	<b>775 327</b>
<b>Actif immobilisé</b>	<b>30 097 583</b>	<b>-6 757 824</b>	<b>23 248 998</b>	<b>11 045 617</b>
<b>Stocks et en-cours</b>				
Clients et comptes rattachés - courant	8 837 160	-797 124	8 040 036	8 484 540
<b>Clients et comptes rattachés</b>	<b>8 837 160</b>	<b>-797 124</b>	<b>8 040 036</b>	<b>8 484 540</b>
<b>Autres créances et comptes de régularisation</b>	<b>3 646 049</b>	<b>-38 380</b>	<b>3 607 669</b>	<b>3 936 424</b>
VMP - Equivalents de trésorerie	221 229		221 229	731 469
Disponibilités	20 114 541		20 114 541	13 556 067
<b>Disponibilités et divers</b>	<b>20 335 770</b>	<b>0</b>	<b>20 335 770</b>	<b>14 287 536</b>
<b>Charges constatées d'avance - courant</b>	<b>1 298 861</b>		<b>1 298 861</b>	<b>771 775</b>
<b>Actif circulant</b>	<b>34 117 840</b>	<b>-835 503</b>	<b>33 282 337</b>	<b>27 480 275</b>
<b>Total Actif</b>	<b>64 215 423</b>	<b>-7 593 328</b>	<b>56 531 335</b>	<b>38 525 893</b>
<b>Contrôle</b>			<b>0</b>	<b>0</b>

<b>Bilan passif consolidé (en euros)</b>	<b>06.2021</b>	<b>12.2020</b>
Capital	1 436 091	1 425 496
Primes liées au capital	4 940 237	4 950 832
Réserves consolidées	18 473 598	14 527 888
Auto-contrôle	-3 063 893	-3 007 049
Résultat net (Part du groupe)	2 096 738	3 412 163
Subv. d'investissement nettes		
Provisions réglementées		
<b>Total des capitaux propres</b>	<b>23 882 770</b>	<b>21 309 330</b>
Avances conditionnées	758 752	848 752
<b>Autres fonds propres</b>	<b>758 752</b>	<b>848 752</b>
Provisions pour risques	846 667	685 000
Provisions pour pensions et retraites	143 704	122 991
<b>Provisions pour risques et charges</b>	<b>990 371</b>	<b>807 991</b>
Emprunts et dettes financiers diverses	13 582 748	210 000
Dépôts et cautionnements reçus	3 229	3 229
Intérêts courus sur emprunts		200
Concours bancaires	61 193	28 988
<b>Dettes financières</b>	<b>13 647 171</b>	<b>242 417</b>
<b>Avances et acomptes reçus sur commandes</b>	<b>283 082</b>	<b>369 565</b>
Fournisseurs et comptes rattachés	2 736 387	2 944 628
Dettes fiscales et sociales	4 458 437	4 174 517
Autres dettes	149 170	100 998
<b>Dettes diverses</b>	<b>7 343 994</b>	<b>7 220 143</b>
<b>Produits constatés d'avance</b>	<b>9 625 194</b>	<b>7 727 696</b>
<b>Total Passif</b>	<b>56 531 335</b>	<b>38 525 893</b>
Contrôle	0	0

## 2. Compte de résultat consolidé

Compte de résultat en euros)	06.2021	06.2020
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>16 064 905</b>	<b>14 366 739</b>
Production stockée		
Production immobilisée	70 000	100 000
Subventions d'exploitation	904 500	1 103 502
Reprise sur provisions d'exploitation, transferts de charges d'exploitation	286 894	146 218
Autres produits	1 119 144	1 120 255
<b>Autres produits d'exploitation</b>	<b>2 380 538</b>	<b>2 469 975</b>
<b>Produits d'exploitation</b>	<b>18 445 443</b>	<b>16 836 714</b>
Autres achats et charges externes	-4 806 447	-4 151 781
<b>Charges externes</b>	<b>-4 806 447</b>	<b>-4 151 781</b>
<b>Impôts et taxes</b>	<b>-219 766</b>	<b>-244 863</b>
Rémunérations du personnel	-8 142 213	-7 837 518
Charges sociales	-2 442 325	-2 343 577
Autres charges de personnel	-9 286	-22 822
<b>Charges de personnel</b>	<b>-10 593 823</b>	<b>-10 203 918</b>
Dot./Amt. & Dépr. sur immo. incorporelles	-114 518	-120 896
Dot./Amt. & Dépr. sur immo. corporelles	-217 342	-186 571
Dot. aux provisions d'exploitation	-52 000	
Dot/Prov. engagements de retraite	-20713	
Dotations pour dépr. des actifs circulants	-241 728	-648 866
<b>Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions</b>	<b>-646 301</b>	<b>-956 333</b>
Autres charges non courantes	1	0
<b>Charges d'exploitation</b>	<b>-16 266 335</b>	<b>-15 556 895</b>
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>2 179 108</b>	<b>1 279 820</b>

	06.2021	06.2020
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>2 179 108</b>	<b>1 279 820</b>
Reprise sur dépréciation titres - groupe		
Gains de change sur opérations financières	67 502	91 082
Autres produits financiers	31 188	92 758
<b>Produits financiers</b>	<b>98 690</b>	<b>183 840</b>
Charges d'intérêts	-3 901	-5 099
Pertes sur créances financières et VMP		
Pertes de change sur opérations financières	-60 977	-277 533
Autres charges financières		-2 515
Dot. dépr. sur actifs financiers	-18 451	
<b>Charges financières</b>	<b>-83 330</b>	<b>-285 146</b>
<b>Résultat financier</b>	<b>15 360</b>	<b>-101 306</b>
<b>Résultat courant des entreprises intégrées</b>	<b>2 194 467</b>	<b>1 178 514</b>
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	0	33 675
Produits excep. s/ exercices antérieurs	0	63 000
<b>Produits exceptionnels</b>	<b>0</b>	<b>96 675</b>
Charges exceptionnelles sur opération de gestion	-150	-12 234
Charges excep. sur exercices antérieurs		
<b>Charges exceptionnelles</b>	<b>-150</b>	<b>-12 234</b>
<b>Résultat exceptionnel</b>	<b>-150</b>	<b>84 441</b>
Impôt sur les bénéfices	-65 302	-132 003
Produit ou ch. d'impôt		
Impôts différés	-32 278	-20 724
<b>Impôts sur les résultats</b>	<b>-97 580</b>	<b>-152 727</b>
<b>Résultat net des entreprises intégrées</b>	<b>2 096 738</b>	<b>1 110 227</b>
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition		
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence		
<b>Résultat net de l'ensemble consolidé</b>	<b>2 096 738</b>	<b>1 110 227</b>
Intérêts minoritaires		
<b>Résultat net (part du groupe)</b>	<b>2 096 738</b>	<b>1 110 227</b>

### 3. Tableau de flux de trésorerie consolidé

Tableau de flux de trésorerie consolidé (en K€)	06.2021	12.2020
<b>Résultat net total des entités consolidées</b>	<b>2 097</b>	<b>3 412</b>
Dotations / Reprises aux amortissements, prov. et dépréciations	392	828
Variation de l'impôt différé	32	-255
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		
<b>Marge brute d'autofinancement</b>	<b>2 521</b>	<b>3 985</b>
Dividendes reçus des mises en équivalence		
Variation du BFR lié à l'activité (provisions incluses)	2 503	3 682
<b>FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'EXPLOITATION (I)</b>	<b>5 024</b>	<b>7 667</b>
Acquisitions d'immobilisations	-808	-1 167
Cessions d'immobilisations		
Réduction des autres immobilisations financières	1	136
Incidence des variations de périmètre	-11 338	
Variation nette des placements à court terme	220	
Opérations internes Haut de Bilan		
<b>FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'INVESTISSEMENT (II)</b>	<b>-11 924</b>	<b>-1 032</b>
Émissions d'emprunts	13 090	85
Remboursements d'emprunts	-341	-330
Augmentations / réductions de capital	112	
Cessions (acq.) nettes d'actions propres	61	2 584
Variation nette des concours bancaires	-1	0
<b>FLUX NET DE TRESO. GENERE PAR LES OPERATIONS DE FINANCEMENT (III)</b>	<b>12 921</b>	<b>2 339</b>
Variation de change sur la trésorerie (IV)	-6	-10
Variation de change sur autres postes du bilan		4
<b>INCIDENCE DES VARIATIONS DE CHANGE</b>		
<b>VARIATION DE FLUX TRÉSORERIE (I + II + III + IV)</b>	<b>6 015</b>	<b>8 968</b>
Trésorerie : ouverture	14 259	5 292
Reclassement d'ouverture		
<b>Trésorerie : ouverture</b>	<b>14 259</b>	<b>5 292</b>
Trésorerie : cor. à-nouv. / reclass./ Chg méthode/ Juste valeur		
<b>Trésorerie : clôture</b>	<b>20 275</b>	<b>14 259</b>

## Présentation du groupe et activité du premier semestre

### 1. Activité du premier semestre

#### Croissance à deux chiffres des prises de commandes SaaS

Sur ce premier semestre, Sidetrade enregistre une **très forte progression des nouvelles prises de commandes** qui représente un revenu additionnel d'abonnements en base annuelle (« Annual Recurring Revenue » ou « ARR ») **de 2,14 m€ contre 1,85 m€ sur S1 2020, soit une progression de 16%**. A ces commandes d'abonnement, il convient d'ajouter **1,9m€ de prestations de services** complémentaires (implémentation, paramétrage, formation etc...) ce qui représente une valeur totale de nouveaux contrats en base annuelle (« Annual Contract Value ») **de 4,05 m€ enregistrée sur le semestre**.

Sur la période, Sidetrade accélère sa pénétration **dans tous les secteurs d'activité auprès d'entreprises prestigieuses et leaders dans leur domaine respectif à l'instar de Klépierre** (Immobilier), **Konica Minolta** (Equipement informatique), **Antargaz** (Energie), **Tarkett** (Matériaux de construction), **MIQ** (Média-publicité) ou encore **Distrupol** (Chimie). Outre l'excellent accueil réservé à l'avance technologique de Sidetrade en matière d'IA, certaines références prestigieuses ont également choisi Sidetrade pour sa capacité éprouvée dans le déploiement de projets d'envergure à l'international à l'image de **XPO Logistics (GXO)**, **XPO Transport**, **Sodexo** ou encore le groupe **Veolia** avec lequel Sidetrade a conclu un accord cadre mondial exclusif pour l'ensemble de ses entités.

Sur les abonnements SaaS, **la part des nouveaux clients reste stable avec 47%** du montant total des commandes, les extensions à d'autres entités (filiales, sociétés sœurs ou maison mère) au sein d'un même groupe (« Cross-Sell ») **représentent 27%** et les ventes liées à la souscription de modules additionnels pour les clients Sidetrade existants (« UpSell ») **s'affichent à 26%** du total. **Cette part de 53%** (Cross-Sell & UpSell) témoigne d'une grande satisfaction des clients existants et de leur volonté affichée d'étendre et/ou de renforcer l'usage de la technologie Sidetrade afin de créer encore plus de valeur dans la gestion financière de leurs comptes clients.

Sur la période, **l'ARR moyen par nouveau client (hors UpSell) ressort à 84 K€ en croissance de 17%** (Vs S1 2020) et ces nouveaux clients se sont engagés sur **une période initiale moyenne ferme de 39,7 mois**, représentant, sur cette durée, **une valeur totale de nouveaux contrats d'abonnement SaaS (« Total Contract Value ») de 6,39 m€** (hors prestations de services associées et renouvellement des contrats).

L'attrition reste bien maîtrisée **avec un taux de 5,38% au 30 juin 2021** sur les grands comptes (contre 13,1% pour l'ensemble de l'industrie - source « SaaS Survey » Key banc Capital Market - mai 2021) et la **Rétention Nette** (Rétention brute augmentée des abonnements additionnels sur les clients existants) **se situe à un niveau de 103,2% au 30 juin 2021**.

#### Sidetrade acquiert 100% d'Amalto pour un montant de 16M\$

Sidetrade acquiert le 12 avril 100% d'Amalto, pour un prix ferme à la signature de 16M\$ payés en numéraire. En sus, les managers pourraient percevoir un complément de prix à fin 2024 selon la croissance des revenus issus des solutions Amalto à cette date.

Sidetrade a financé cette opération via une dette bancaire afin de garder intacte sa trésorerie pour d'éventuelles autres acquisitions. Cette dernière s'élevait au moment de la transaction à 24M€ (soit 28,6M\$) en incluant ses actions propres auto-détenues.

Sidetrade intègre en effet l'expertise d'Amalto, acteur majeur de la facture électronique en Amérique du Nord, en parfaite synergie avec son offre Order-to-Cash. Elle renforce ainsi son empreinte dans un marché mondial en pleine expansion. Par ailleurs, elle permet à Sidetrade d'accompagner l'évolution de la réglementation européenne dans le domaine de la facturation électronique, qui deviendra prochainement obligatoire dans de nombreux pays de l'Union, dont la France.

Amalto est consolidée dans les comptes de Sidetrade à compter du 1er avril 2021.

#### Démarrage prometteur aux Etats-Unis

A noter également le bon démarrage des activités commerciales sur le territoire Nord-Américain, lequel a représenté sur le deuxième trimestre plus du tiers des nouvelles prises de commandes. Sidetrade démontre sa capacité à étendre ses activités sur le continent américain que cela soit via des ventes croisées (Cross-Sell) avec les signatures de Tarkett US et XPO Logistics US suite au succès rencontré avec les filiales européennes de ces deux groupes, ou encore via des ventes additionnelles (UpSell) réalisées avec des clients américains existants tels que Tech Data US, Bunzl Canada ou Expedia.

Par ailleurs, le nouveau module « Augmented Invoice » de dématérialisation de factures, issu de l'acquisition d'Amalto - annoncée le 12 avril dernier - a contribué dès ce trimestre à remporter de nouveaux clients aux Etats-Unis tels que ProMach, Imperative Chemical Partners ou Johnston Equipment.

Avec le démarrage, le 8 février dernier, de ses activités aux Etats-Unis, Sidetrade dispose déjà de 22 employés (11 issus d'Amalto) dont une équipe commerciale locale constituée de 9 commerciaux aguerris au métier de l'Order-to-Cash (2 Managers, 1 Avant-vente et 6 commerciaux). Dans le cadre du plan stratégique Fusion100, cette force de ventes est amenée à doubler d'ici la fin de l'exercice 2021.

## **Forte croissance des revenus récurrents SaaS à 17%, hausse du CA de 12% sur le semestre**

Le premier semestre a été marqué par l'accélération des activités SaaS qui progressent de 17% sur la période.

Sidetrade publie un chiffre d'affaires total de 16,1M€ pour ce premier semestre, en hausse de +12% par rapport au premier semestre 2020.

Cette forte progression s'appuie désormais sur de solides relais de croissance à l'international lequel représente pour la première fois 47% du chiffre d'affaires total dont 16% pour l'Amérique du Nord.

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

## **Résultat Net record à +89% tout en investissant significativement aux Etats Unis**

Au premier semestre 2021, le Résultat d'Exploitation de Sidetrade a fortement progressé de 70% à 2,2 M€, reflétant la hausse des revenus sur la période et l'effet de levier du modèle SaaS.

Cette très bonne performance s'explique par une croissance de la marge brute de 1,5 M€ pour atteindre 12,8 M€ (Vs 11,3 M€ sur le premier semestre 2020), soit un taux de marge brute de 79% du chiffre d'affaires (Vs 79% au premier semestre 2020). La contribution des abonnements SaaS représente 96% de cette marge brute et confirme ainsi la rentabilité incrémentale du pur modèle SaaS de la société.

Toujours sur le semestre, en dépit de la situation liée au Covid-19, Sidetrade a investi 1,2 M€ supplémentaire (+11%), principalement dans le développement de ses activités commerciales aux USA afin d'accompagner la croissance future de ses activités sur le continent américain.

Dans le même temps, la maîtrise des coûts liée au contexte du Covid-19 a permis de générer des économies de 0,5 M€ sur le semestre, liées principalement à la diminution des frais de déplacement.

Le Résultat d'Exploitation intègre notamment un Crédit d'Impôt Recherche de 0,9 M€ (identique au 1<sup>er</sup> semestre 2020) ainsi qu'une activation des frais de R&D de 0,10 M€ (identique au 1<sup>er</sup> semestre 2020).

Fort de cette dynamique, le Résultat Net semestriel s'élève 2,1 M€, en hausse de 89%, démontrant la combinaison entre rentabilité et investissements pour la croissance future.

## **Une situation financière solide avec une liquidité renforcée**

Au 30 juin 2021, la structure financière de Sidetrade conserve une position de liquidité très élevée avec une trésorerie à 20,3 M€, contre 14,3 M€ au 31 décembre 2020 ; à cela s'ajoutent 66 000 actions en propre pour une valeur estimée au 30 juin 2021 à 10,1 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.

## Méthodes et principes de consolidation

### 2. 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 du CRC n° 2005-10 du 3 novembre 2005.

L'exercice clos le 31/12/2020 a une durée de 12 mois.

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.

### 3. 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	07742637	2nd Floor, Waverley House, 7-12 Noel Street, London, W1F 8GQ	Royaume Uni
Sidetrade Limited	530457	Behan House 10 Mount Street Lower Dublin 2	Irlande
Sidetrade B.V.	62973096	Johan Huizingalaan 763A 1066 VH Amsterdam	Pays Bas
BrightTarget Limited	09107017	2nd Floor, Waverley House, 7-12 Noel Street, London, W1F 8GQ	Royaume Uni
Amalto Technologies SA	484 329 370	34B rue Vignon, 75009 Paris	France
Amalto Technologies Corporation	4 443 806	4545 POST OAK PLACE DRIVE, SUITE 350, HOUSTON, TX 77027	Etats-Unis
Sidetrade INC	7791780	1013 Centre Road, Suite 403S Wilmington, DE 19805, County of New Castle	Etats-Unis

#### Détention et mode de consolidation

Libellé	Méthode	% d'intérêt (Clôture)	% d'intérêt (Ouverture)	Date d'acquisition/ création
Sidetrade SA	Consolidante	100,00	100,00	N/A
Sidetrade UK Limited	Intégration globale	100,00	100,00	16/08/2011
Sidetrade Limited	Intégration globale	100,00	100,00	19/07/2013
Sidetrade BV	Intégration globale	100,00	100,00	27/03/2015
BrightTarget	Intégration globale	100,00	100,00	18/11/2016
Sidetrade INC	Intégration globale	100,00	100,00	09/01/2020
Amalto Technologies SA	Intégration globale	100,00	100,00	06/04/2021
Amalto Technologies Corporation	Intégration globale	100,00		N/A

Au 30 juin 2021, le périmètre comprenait 8 sociétés dont deux sociétés nouvellement intégrées en 2021 suite à l'acquisition du groupe Amalto Technologies SA le 06/04/2021.

Toutes sont intégrées globalement.

## 4. Variation du périmètre de consolidation

Le périmètre de consolidation compte deux nouvelles sociétés nommées Amalto Technologies SA et Amalto Technologies Corporation. Elles sont intégrées dans les comptes en date du 1<sup>er</sup> avril 2021.

## 5. Règles et méthodes comptables

Les comptes ont été arrêtés par le Conseil d'Administration du 28 avril 2021. Ils sont établis dans la perspective de la continuité d'exploitation et le principe de permanence des méthodes comptables a été respecté.

### Ecarts d'acquisition

L'écart d'acquisition déterminé lors de la première consolidation d'une société correspond à la différence entre le coût d'acquisition des titres et la quote-part de capitaux propres retraités de la société à la date de prise de contrôle.

Un écart d'acquisition positif représente l'excédent entre le coût d'acquisition et la quote-part de l'entreprise acquéreuse dans l'évaluation totale des actifs et passifs identifiés à la date d'acquisition. Les écarts d'acquisition positifs sont inscrits à l'actif dans le poste « Ecarts d'acquisition ».

Les écarts d'acquisition positifs sont amortis sur une durée reflétant, aussi raisonnablement que possible, les hypothèses retenues et les objectifs fixés lors des acquisitions. Selon la nouvelle réglementation, à compter de 2016, les écarts d'acquisitions ne sont pas amortis.

La valorisation des écarts d'acquisition est appréciée chaque année au regard des perspectives de rentabilité des entités concernées.

### Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations sont comptabilisées en application des règles issues du plan comptable général (CRC 99-03) et mises à jour par les règlements CRC 2002-10, CRC 2002-07 et CRC 2004-06 sur les actifs et leur dépréciation.

Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat, frais accessoires, hors frais d'acquisition et d'emprunt, déduction faite des rabais, remises ou ristournes obtenus) ou à leur coût de production.

### Immobilisations incorporelles

#### • Frais de recherche, frais de développement

Les frais de recherche, relatifs aux phases d'analyse préalable, sont comptabilisés directement en charges de l'exercice.

En application du règlement CRC 2004-06, les coûts de développement ne peuvent être comptabilisés à l'actif que s'ils se rapportent à des projets nettement individualisés, ayant de sérieuses chances de réussite technique et de rentabilité commerciale - ou de viabilité économique pour les projets de développement pluriannuels. Ceci implique de respecter l'ensemble des critères suivants :

- a) la faisabilité technique nécessaire à l'achèvement de l'immobilisation incorporelle en vue de sa mise en service ou de sa vente ;
- b) l'intention d'achever l'immobilisation incorporelle et de l'utiliser ou de la vendre ;
- c) la capacité à utiliser ou à vendre l'immobilisation incorporelle ;
- d) la façon dont l'immobilisation incorporelle générera des avantages économiques futurs probables.
- e) la disponibilité de ressources (techniques, financières et autres) appropriées pour achever le développement et utiliser ou vendre l'immobilisation incorporelle ; et,
- f) la capacité à évaluer de façon fiable les dépenses attribuables à l'immobilisation incorporelle au cours de son développement.

Les coûts de développement supportés préalablement à l'établissement de la faisabilité technique sont comptabilisés en charge au fur et à mesure de leur engagement.

Les frais de développement sont pour l'essentiel constitués des charges du personnel et des charges externes de sous-traitance affectés au développement des nouveaux modules du progiciel Sidetrade Network, à l'amélioration des versions existantes, à l'assurance qualité et aux tests, et des amortissements des actifs afférents au développement.

#### Traitement comptable des frais de développement relatifs à la nouvelle version du logiciel

Les frais de développement relatifs à la nouvelle version et aux releases antérieures du logiciel ont été comptabilisés en immobilisations incorporelles dans la mesure où la société considère que tous les critères d'activation sont remplis. Les frais de développement activés font l'objet d'un amortissement sur une durée de 3 ans qui correspond à la durée d'utilité de chaque version du logiciel.

#### • Logiciels

Il s'agit de logiciels acquis, amortis sur une durée comprise entre 1 et 5 ans, en mode linéaire.

### Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition. Les amortissements des immobilisations corporelles sont calculés selon les modes et durées suivants :

	Durée de Vie	Mode
• Agencements, installations générales et spécifiques	Entre 5 et 9 ans	Linéaire
• Matériel de bureau et informatique	Entre 3 et 4 ans	Linéaire
• Mobilier	Entre 3 et 10 ans	Linéaire

### Immobilisations financières

Les immobilisations financières comprennent les dépôts et cautionnements versés, comptabilisés à leur valeur d'origine et la quote-part de l'effort construction pouvant être immobilisée.

Les disponibilités allouées au contrat de liquidité sont également comptabilisées en autres immobilisations financières.

### Actions propres

Les actions propres sont portées en diminution des capitaux propres pour leur valeur d'achat.

En cas de cession de ces actions à l'extérieur du groupe, le résultat de cession et l'impôt correspondant sont inscrits directement dans les réserves consolidées.

### Créances et dettes

Les créances et dettes sont évaluées à leur valeur nominale.

Une provision pour dépréciation des créances clients est pratiquée au cas par cas lorsqu'un événement affectant la valeur de réalisation de la créance intervient (i.e. : redressement judiciaire, etc.).

### Compte de régularisation actif

- **Charges constatées d'avance**

Il s'agit de charges payées ou comptabilisées dans l'exercice et imputables à l'exercice suivant.

- **Produits à recevoir**

Il s'agit de créances à recevoir durant le prochain exercice et imputable à l'exercice clos.

### Valeurs mobilières de Placement

Les valeurs mobilières de placement sont comptabilisées selon la méthode du coût historique. Une provision est comptabilisée dans le cas d'une moins-value latente.

### Reconnaissance du chiffre d'affaires

Les modalités de prise en compte du chiffre d'affaires et des coûts associés dépendent de la nature des contrats signés avec les clients.

- **Prestations de services :**

Pour les activités intégration du progiciel Sidetrade Network, conseil, formation ou assistance opérationnelle, audit et recouvrement contentieux, le chiffre d'affaires est comptabilisé au fur et à mesure de la réalisation des prestations.

- **Progiciel Sidetrade Network :**

La société commercialise son progiciel Sidetrade Network généralement sous forme de contrats annuels ou pluri annuels d'abonnement ou de prestations de maintenance (lorsqu'elles ne sont pas incluses dans le contrat d'abonnement au service). En conséquence, le chiffre d'affaires correspondant est reconnu mensuellement sur la base des volumes de flux traités.

### 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

En application de la méthode préférentielle préconisée par le règlement 99-02, une provision pour indemnités de départ à la retraite, ainsi que l'impôt différé afférent, est comptabilisée dans les comptes consolidés.

## Impôts différés

Le Groupe constate les impôts différés selon la méthode du report variable sur les différences entre valeurs comptables et fiscales des actifs et passifs du bilan. Les impôts différés, comptabilisés au taux d'impôt applicable à la date d'arrêté des comptes, sont ajustés pour tenir compte de l'incidence des changements de la législation fiscale française et des taux d'imposition en vigueur.

Des impôts différés actif sont constatés au titre des différences temporelles déductibles, des pertes fiscales et des reports déficitaires. Un actif d'impôt différé afférant 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.

Au 30 juin 2021, le taux d'imposition retenu est de 26.5%.

Le Crédit d'Impôt Recherche est comptabilisé en subvention d'exploitation.

Il est comptabilisé en produits constatés d'avance lorsqu'il se rapporte à des frais de développement immobilisés et fait ensuite l'objet d'une reprise au fur et à mesure de l'amortissement de l'actif concerné.

## Méthode de conversion des comptes des sociétés intégrées en devises

Lorsque les comptes des sociétés étrangères consolidées sont établis dans une devise autre que l'euro, la méthode de conversion retenue est la « méthode du taux de clôture » :

Les états financiers des filiales étrangères sont établis dans leur devise de fonctionnement, c'est-à-dire dans la devise qui est significative de l'activité de la filiale concernée.

La conversion de l'ensemble des actifs et des passifs est effectuée au cours de clôture en vigueur à la date du bilan et la conversion des comptes de résultats est effectuée sur la base du cours moyen annuel.

Les écarts de conversion liés à des comptes courants long terme sont comptabilisés directement en réserve de conversion. Au 30 juin 2021, le montant porté en capitaux propres s'élève à 61 K€. Les principales conversions sont liées aux écarts entre les euros et les GBP.

Les taux de conversion retenus sont :

Devise	Taux d'ouverture	Taux moyen	Taux de clôture
GBP	0,8990	0,8318	0,8415
USD	1,2271	1,1555	1,1654

## Notes annexes sur les postes du bilan

### 1. Détail des écarts d'acquisition

Données en K€	12.2020	Augmentation	Diminution	06.2021
Ecart d'acquisition	9 532	11 678		21 210
Amortissements des écarts d'acquisition	-820			-820
<b>Valeur nette</b>	<b>8 711</b>	<b>8 897</b>	<b>8 897</b>	<b>20 390</b>

Les écarts d'acquisition sont en hausse de 11.7 M€ suite à l'acquisition du groupe Amalto Technologies SA en avril 2021.

### 2. Immobilisations incorporelles et corporelles

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

Données en K euro	12.2020	Augmentation	Diminution	Autres variations	06.2021
Ecart d'acquisition	9 532	11 678			21 210
Frais de développement	3 311	70			3 381
Concessions, brevets et droits similaires, brevets, licences	347	16			363
Frais d'établissement	30				30
<b>Immobilisations incorporelles</b>	<b>13 219</b>	<b>11 764</b>			<b>24 984</b>
Constructions	27				27
Installations techniques, matériel & outillage	61	23			84
Autres immobilisations corporelles	3 343	300			3 643
<b>Immobilisations corporelles</b>	<b>3 431</b>	<b>323</b>			<b>3 754</b>
<b>Immobilisations corporelles et incorporelles</b>	<b>16 650</b>	<b>12 087</b>			<b>28 737</b>

L'augmentation des frais de développement (+70 K€) provient des activations réalisées sur l'exercice.

Les « concessions, brevets et autres droits similaires » correspondent à des logiciels acquis pour les travaux de développement.

La hausse des immobilisations corporelles durant ce premier semestre 2021 concerne l'acquisition de matériels informatiques.

L'écart d'acquisition est en hausse de 11.7 M€ suite à l'acquisition d'Amalto SA.

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

Données en K euro	12.2020	Dotation	Autres variations	06.2021
Amortissement des écarts d'acquisition	(820)			(820)
Amortissements des frais de développement	(2 932)	(109)		(3 040)
Amortissements concessions, brevets & droits similaires	(309)	(19)		(328)
Amortissements des frais d'établissement	(30)			(30)
<b>Immobilisations incorporelles</b>	<b>(4 091)</b>	<b>(127)</b>		<b>(4 219)</b>
Amortissements des constructions	(27)			(27)
Amortissements install tech. matériel & outill.	(53)	(18)		(71)
Amortissements des autres immobilisations corp.	(2 209)	(232)		(2 442)
<b>Immobilisations corporelles</b>	<b>(2 289)</b>	<b>(250)</b>		<b>(2 539)</b>
<b>Immobilisations corporelles et incorporelles</b>	<b>(6 381)</b>	<b>(377)</b>		<b>(6 758)</b>
<b>Valeur nette</b>	<b>10 270</b>			<b>21 979</b>

### 3. Immobilisations financières

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

Données en K euro	12.2020	Augmentation	Diminution	06.2021
Prêts	292	17		309
Dépôts et cautionnements versés	284	418		702
Autres créances immobilisées	199	60		259
<b>Immobilisations financières</b>	<b>775</b>	<b>495</b>		<b>1 270</b>
Titres mis en équivalence				
<b>Actifs financiers</b>	<b>775</b>	<b>495</b>		<b>1 270</b>

Les prêts et dépôts concernent principalement :

- l'effort de construction (309K€)
- la caution pour le loyer du siège de Boulogne (141 K€)
- la caution pour le loyer des locaux de Sidetrade UK Limited (95 K€)
- la caution pour le loyer des locaux de Sidetrade Limited (30 K€)
- la caution pour le loyer des locaux d'Amalto Technologies SA (18 K€)
- le gage sur prêt BPI (342 K€)

Les disponibilités restantes du compte de liquidité sont comptabilisées en créance immobilisée pour un montant de 259 K€.

## 4. Clients et comptes rattachés

Les créances clients se répartissent de la façon suivante :

Données en K euro	06.2021	12.2020
Créances clients	7 296	8 133
Clients douteux	589	602
Factures à établir	952	579
<b>Valeur brute</b>	<b>8 837</b>	<b>9 314</b>
Provisions	(797)	(830)
<b>Valeur nette</b>	<b>8 040</b>	<b>8 485</b>

Les provisions pour dépréciation clients (797 K€ au 30 juin 2021) varient de la façon suivante :

Données en K euro	12.2020	Augmentation	Diminution	06.2021
Provisions pour dépréciation	(830)	(245)	278	(797)
<b>Provisions pour dépréciation</b>	<b>(830)</b>	<b>(245)</b>	<b>278</b>	<b>(797)</b>

Les charges de dotations aux provisions pour dépréciation des créances douteuses sont comptabilisées au poste « Dotations d'exploitation sur actif circulant » (245 K€)

Les produits de reprises sur provisions pour dépréciation des créances douteuses sont comptabilisés au poste « Produits d'exploitation – Reprises sur provisions » (278 K€).

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

## 5. Autres créances

Données en K euro	06.2021	12.2020
Fournisseurs , avances	188	264
Créances sur personnel	12	7
Etat, Impôt sur les bénéfices	1 461	1 921
Créances fiscales hors IS	855	835
Impôts différés - actif	751	778
Débiteurs divers	231	131
<b>Autres créances</b>	<b>3 498</b>	<b>3 936</b>

Les autres créances se répartissent de la façon suivante :

Au 30 juin 2021, le poste « Impôts sur les bénéfices » inclut principalement :

- le crédit d'impôt recherche (CIR) de Sidetrade SA de l'année 2021 pour 800 K€
- le crédit d'impôt recherche (CIR) d'Amalto SA de l'année 2021 pour 70 K€

Les impôts différés actifs incluent notamment l'activation de reports déficitaires pour 201 K€ et l'impact du retraitement des actions propres pour 512 K€.

Les autres créances ont une échéance inférieure à un an à l'exception des impôts différés actifs.

## 6. Trésorerie nette

Données en K euro	06.2021	12.2020
VMP - Equivalents de trésorerie	221	731
Disponibilités	20 115	13 556
Intérêts courus non échus s/ dispo.		
<b>Trésorerie active</b>	<b>20 336</b>	<b>14 288</b>
Concours bancaires	61	
<b>Trésorerie passive</b>	<b>61</b>	
<b>Trésorerie nette</b>	<b>20 275</b>	<b>14 288</b>

## 7. Charges constatées d'avance

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

Données en K euro	06.2021	12.2020
Charges constatées d'avance - Loyers	268	168
Charges constatées d'avance - Autres	1 030	604
<b>Charges constatées d'avance</b>	<b>1 299</b>	<b>772</b>

Le poste « Autres » concerne principalement la location des logiciels pour 751 K€ au 30 juin 2021.

## 8. Variation des capitaux propres consolidés

Données en K euro	Capital	Primes liées au capital	Réserves	Auto-contrôle	Réserves de conversion groupe	Résultat net (Part du groupe)	Capitaux propres (Part du groupe)
<b>Au 31/12/2020</b>	<b>1 425</b>	<b>4 951</b>	<b>14 599</b>	<b>(3 007)</b>	<b>(72)</b>	<b>3 412</b>	<b>21 309</b>
Entrée de périmètre					263		263
Affectation du résultat N-1			2 701		711	(3 412)	
Distribution/ brut versé							
Var. de capital en numéraire et souscrip	11	(11)			112		112
Résultat						2 097	2 097
Autres augment. dimin.							
Reclass. chgt de méthode				(57)	97		40
Ecart de conversion/effet de change					61		61
Autres							
<b>Au 30/06/2021</b>	<b>1 436</b>	<b>4 940</b>	<b>17 300</b>	<b>(3 064)</b>	<b>1 173</b>	<b>2 097</b>	<b>23 883</b>

Le montant de l'annulation des 65 642 actions propres détenues au 30 juin 2021 dans le cadre du contrat de liquidité et de la détention d'actions propres s'élève à 3 064 K€.

Le retraitement des écarts de conversion est effectué en capitaux propres (61 K€).

## Composition du capital

Au 30 juin 2021, le capital est composé de 1 436 091 actions d'une valeur nominale de 1 € chacune, soit un capital social de 1 436 091 €.

## Plan d'attribution gratuite d'actions

La délégation a été donnée au Conseil d'administration par l'Assemblée générale du 18 juin 2020 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 41 700 actions. Cette délégation a été consentie pour une période de 36 mois à compter du 22 juin 2017.

Le conseil d'administration du 28 avril 2021 a arrêté une liste initiale de 51 personnes pouvant devenir bénéficiaires du plan d'attribution gratuite d'actions représentant un total de 18 783 actions soit une dilution maximale de 1,3%.

Au 30/06/2021	PAG
Date d'Assemblée Générale	18/06/2020
Date du Conseil d'Administration	28/04/2021
Nombre d'actions autorisées	43 000
Nombre d'actions attribuées	18 783
Nombre d'attributions caduques	0
 Nombre d'actions émises	 0
 Nombre total d'actions pouvant être émises	 
Nombre total d'actions	43 000
- Dont mandataires sociaux	6 36
Nombre de personnes concernées	51
- Dont mandataires sociaux	1

## Programme de rachat d'actions et contrat de liquidité

Au titre du contrat de liquidité confié à la société de Bourse Gilbert Dupont par le Groupe Sidetrade, les moyens qui figurent au compte de liquidité à la date du 30 juin 2021 sont :

Données en K euro	06.2021	12.2020
Nombre d'actions	65 642	65 912
Valorisation	3 064	3 007
Solde en espèces du compte de liquidité	259	199

## 9. Avances conditionnées

Données en K euro	12.2020	Augmentation	Diminution	06.2021
Avances conditionnées	849		-90	759
<b>Total avances conditionnées</b>	<b>849</b>	<b>0</b>	<b>-90</b>	<b>759</b>

Les avances conditionnées correspondent principalement aux aides :

- comptabilisées précédemment chez IKO System pour 650 K€, soit une « Avance Innovation » octroyée par Bpifrance pour un total de 850 K€ dont 650 K€ versés en 2016 pour le développement d'une plateforme de prospection B2B. Cette aide fait l'objet d'un différé de remboursement.
- comptabilisées précédemment chez Data Publica pour 349 K€, soit une aide de Bpifrance pour un projet visant à collecter des données sur les entreprises, pour les valoriser auprès des services ventes et marketing des entreprises B2B.

## 10. Provisions pour risques et charges

Données en K euro	12.2020	Augmentation	Diminution	06.2021
Provisions pour risques	685	52		737
Provisions pour pensions et retraites	122	21		143
Provision pour perte de change		110		110
<b>Provisions pour risques et charges</b>	<b>808</b>	<b>73</b>	<b>0</b>	<b>990</b>

Les provisions pour risques au 30 juin 2021 correspondent aux différents litiges prud'homaux (322 K€) et aux provisions pour litiges fournisseurs (415 K€)

Le calcul des engagements au titre des indemnités de départ à la retraite est conforme à la norme IAS 19 et le taux d'actualisation utilisé est de 2,0%. Le montant au 30 juin 2021 s'élève à 143 K€ charges sociales comprises.

L'âge moyen des collaborateurs du Groupe Sidetrade présents au 30 juin 2021 s'établit à 35 ans. L'ancienneté moyenne au 30 juin 2021 ressort à 3 années.

## 11. Dettes financières

Les dettes financières se répartissent de la façon suivante :

Données en K euro	12.2020	Augmentation	Diminution	06.2021
Intérêts courus sur emprunts	29		(16)	
Emprunts auprès établis. de crédit - courant	210	13 623	(250)	13 583
Dépôts et cautionnements reçus	3			3
<b>Dettes financières</b>	<b>242</b>	<b>13 623</b>	<b>(266)</b>	<b>13 586</b>

Sidetrade détient un emprunt précédemment comptabilisé chez Iko System. Cet emprunt octroyé par Bpifrance en 2016 concerne le financement des dépenses immatérielles liées au lancement industriel et commercial d'une innovation.

Son montant initial est de 300 K€ et le solde dû au 30 juin 2021 est de 135 K€.

Sidetrade détient un emprunt précédemment comptabilisé chez Data Publica. Il s'agit d'un prêt participatif d'amorçage octroyé par le groupe OSEO d'un montant initial de 150 K€ dont le solde dû au 30 juin 2021 est de 30 K€.

Sidetrade détient trois nouveaux emprunts souscrits au cours du premier semestre 2021, ayant servi à financer l'acquisition de la société Amalto Technologies SA. Un emprunt d'un montant de 6 545 K€ est souscrit auprès de BNP Paribas et deux autres d'un montant de 5 000 K€ et 1 545 K€ souscrits auprès de BPI.

Amalto SA détient un emprunt octroyé par la Société Générale. Le solde restant dû au 30/06/2021 est de 328 K€.

## 12. Dettes fournisseurs

Les dettes fournisseurs se répartissent de la façon suivante :

Données en K euro	06.2021	12.2020
Fournisseurs	1 198	1 239
Factures non parvenues	1 538	1 706
Fournisseurs d'immobilisations		
<b>Dettes fournisseurs</b>	<b>2 736</b>	<b>2 945</b>

## 13. Dettes fiscales et sociales

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

Données en K euro	12.2020	12.2020
Congés payés	939	914
Provisions pour primes	653	713
Charges sociales	1 238	867
TVA à décaisser	264	263
Etat - autres charges	1 169	1 315
Autres	21	12
Etat - impôts sur les bénéfices	158	92
<b>Dettes fiscales et sociales</b>	<b>4 442</b>	<b>4 175</b>

La dette d'IS correspond principalement à une charge d'impôt de 80 K€ de la filiale Sidetrade UK et de 63 K€ de la filiale Sidetrade Limited.

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

## 14. Autres dettes

Les autres dettes se répartissent de la façon suivante :

Données en K euro	06.2021	12.2020
Clients avoirs à établir		
Clients créditeurs		
Autres dettes	149	101
Charges à payer		
<b>Autres dettes</b>	<b>149</b>	<b>101</b>

Les autres dettes sont principalement constituées, pour 67 K€, des avances remboursables Eurofirmo

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

## 15. Charges à payer

Les charges à payer se répartissent de la façon suivante :

Données en K euro	06.2021	12.2020
<b>Clients AAE</b>	<b>49</b>	<b>136</b>
<b>Fournisseurs FNP</b>	<b>1 538</b>	<b>1 706</b>
<b>Dettes fiscales et sociales</b>	<b>1 634</b>	<b>1 718</b>
Congés payés	939	914
Provisions pour primes	653	713
Note de frais	12	17
Taxes sur les salaires	4	45
Divers	26	29
<b>Charges à payer</b>	<b>3 221</b>	<b>3 560</b>

## Notes annexes sur les postes du compte de résultat

### 16. Chiffre d'affaires

Chiffre d'affaires :

En K euros	CA Souscriptions	CA Services	Total
06.2021	13 351	2 714	16 065
06.2020	11 426	2 941	14 367
<b>Croissance</b>	<b>17%</b>	<b>-8%</b>	<b>12%</b>

### 17. Autres produits d'exploitation

Donnée en K euro	06.2021	06.2020
Production immobilisée	70	100
Subventions d'exploitation	905	1 104
Reprise sur provisions d'exploitation, transferts de charges d'exploitation	287	146
Autres produits	1 119	1 120
<b>Autres produits d'exploitation</b>	<b>2 381</b>	<b>2 470</b>

Le poste « Subvention d'exploitation » correspond principalement au crédit d'impôt recherche représentant 870 K€ au titre de l'exercice 2021 :

- Une quote-part de ce dernier (31 K€) a été différée en produits constatés d'avance correspondant à la partie liée aux frais de développement activés (70 K€).
- 35 K€ des anciens produits constatés d'avance ont été constatés en résultat en 2021.

Le montant du CIR s'élevait à 898 K€ au 30 juin 2020.

Les reprises de provisions concernent notamment les provisions pour dépréciations clients (287 K€).

Le poste « Autres produits » correspond principalement à la refacturation des frais d'affranchissement au titre des prestations d'envoi de courriers dématérialisés (1 116 K€).

### 18. Impôts et taxes

Données en K euro	06.2021	06.2020
Impôts et taxes sur rémunérations	(81)	(85)
Autres impôts et taxes	(139)	(160)
<b>Impôts et taxes</b>	<b>(220)</b>	<b>(245)</b>

Les impôts et taxes incluent principalement la CVAE pour 100 K€.

## 19. Charges de personnel

Données en K euro	06.2021	06.2020
Rémunérations du personnel	(8 142)	(7 838)
Charges de sécurité soc. et de prévoy.	(2 442)	(2 344)
Autres charges de personnel	(9)	(23)
<b>Charges de personnel</b>	<b>(10 594)</b>	<b>(10 204)</b>

Les charges de personnel s'établissent à 10 594 K€ au 30 juin 2021.

L'exercice 2021 ne fait pas l'objet de dotation à la réserve de participation des salariés.

## 20. Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions

Données en K euro	06.2021	06.2020
Dot./Amt. & Dépr. sur immo. incorporelles	(115)	(121)
Dot./Amt. & Dépr. sur immo. corporelles	(217)	(187)
Dot. aux provisions d'exploitation	(52)	
Dot/Prov. engagements de retraite	(21)	
Dotations pour dépr. des actifs circulants	(242)	(649)
<b>Dotations d'exploitation</b>	<b>(646)</b>	<b>(956)</b>

Les dotations aux amortissements incorporelles concernent principalement les frais de développement (115 K€).

Les dotations aux amortissements corporelles concernent principalement du matériel informatique et d'infrastructure R&D chez Sidetrade (142 K€).

Les dotations pour dépréciations des actifs circulants concernent principalement les provisions pour clients douteux (311 K€) et celles statistiques clients (-69 K€).

## 21. Résultat financier

Données en K euro	06.2021	06.2020
Rep./Dépr. sur actifs financiers		
Gains de change sur opérations financières	68	91
Autres produits financiers	31	93
<b>Produits financiers</b>	<b>99</b>	<b>184</b>
Charges d'intérêts	(4)	(5)
Pertes sur créances financières et VMP		
Pertes de change	(61)	(278)
Autres charges financières		(3)
Dot. dépr. sur actifs financiers	(18)	
<b>Charges financières</b>	<b>(83)</b>	<b>(285)</b>
<b>Résultat financier</b>	<b>15</b>	<b>(101)</b>

Le résultat financier est essentiellement constitué de gains et pertes de change.

## 22. Résultat exceptionnel

Données en K euro	06.2021	06.2020
Produits exceptionnels sur exercices antérieurs		63
Reprise de provisions		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		34
<b>Produits exceptionnels</b>	<b>-</b>	<b>97</b>
Amendes		
Charges exceptionnelles sur exercices ant.		
Pertes sur créances		
Indemnités de rupture		
Dotations aux provisions / amortissements		
Charges exceptionnelles sur opération de gestion		(12)
<b>Charges exceptionnelles</b>	<b>-</b>	<b>(12)</b>
<b>Résultat exceptionnel</b>	<b>-</b>	<b>85</b>

Le résultat exceptionnel est nul au 30/06/2021.

## 23. Frais de recherche et frais de développement

L'ensemble des frais de recherche et des frais de développement le semestre s'élève à 2 742 K€ euros et comprend essentiellement des salaires (y compris charges sociales).

Au titre de l'exercice 2021, Sidetrade a activé 70 K€ de frais de développement.

## 24. Impôts sur les résultats

Données en K euro	06.2021	06.2020
Impôt sur les bénéfices	(65)	(132)
Crédits d'impôt		
Impôts différés	(32)	(21)
<b>Impôts sur les résultats</b>	<b>(98)</b>	<b>(153)</b>

## Autres Informations

### 25. Effectifs

L'effectif au 30 juin 2021 est de 247 salariés.

L'effectif se décompose en :

- 168 Hommes et 79 Femmes
- 245 CDI et 2 CDD (1 en France et 1 au UK)
- 107 cadres et 6 Employés et Agents de Maîtrise et 134 autres statuts (filiales étrangères)

L'effectif moyen sur l'exercice a été de 250.74 salariés.

### 26. Engagements hors-bilan

En K€	06.2021	12.2020
Cautions de contre-garantie sur marchés		
Nantissement, Hypothèques et suretés réelles		
Avals, cautions et garanties données	35	64
Autres engagements donnés		
<b>Total des engagements donnés</b>	<b>35</b>	<b>64</b>
Cautions de contre-garantie sur marchés		
Nantissement, Hypothèques et suretés réelles		
Avals, cautions et garanties reçues		
Autres engagements reçus		
<b>Total des engagements reçus</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Les engagements donnés concernent les engagements longue durée des véhicules de société (35 K€).

### 27. Rémunération des dirigeants

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

### 28. Engagements relatifs aux emprunts bancaires

Sidettrade détient un emprunt précédemment comptabilisé chez Iko System. Cet emprunt octroyé par Bpifrance en 2016 concerne le financement des dépenses immatérielles liées au lancement industriel et commercial d'une innovation.

Son montant initial est de 300 K€ et le solde dû au 30 juin 2021 est de 135 K€.

Sidettrade détient un emprunt précédemment comptabilisé chez Data Publica. Il s'agit d'un prêt participatif d'amorçage octroyé par le groupe OSEO d'un montant initial de 150 K€ dont le solde dû au 30 juin 2021 est de 30 K€.

Sidettrade détient trois nouveaux emprunts soucrit au cours du premier semestre 2021, ayant servi à financer l'acquisition de la société Amalto Technologies SA. Un emprunt d'un montant de 6 545 K€ est souscrit auprès de BNP Paribas et deux autres d'un montant de 5000 K€ et 1 545 K€ soucrits auprès de BPI.

Amalto SA détient un emprunt octroyé par la Société Générale. Le solde restant dû au 30/06/2021 est de 328 K€.

## **29. Engagements relatifs aux compléments de prix**

Au 30/06/2021, il n'y a pas eu de complément de prix sur les acquisitions à verser.

Suite à l'acquisition de la société Amalto, un complément de prix pourra s'exercer à fin 2024. Il n'est pas évalué à ce jour.