

Etats financiers consolidés

Communiqué de presse résultats semestriels

10/09/2020

1. Compte de résultat consolidé

Semestre clos au 30 juin 2020

Pour rappel, suite à la décision de l'Assemblée Générale du 18 juillet 2019, la date de clôture de l'exercice fiscal du Groupe a été décalée au 31 décembre (précédemment 31 janvier). En conséquence, les comptes semestriels portent désormais sur la période du 1^{er} janvier au 30 juin (précédemment du 1^{er} février au 31 juillet).

La saisonnalité importante de l'activité Licences en janvier ne permet pas d'assurer la comparabilité des résultats entre les premiers semestres 2019 et 2020 (ci-dessous), aussi des données financières proforma ont été établies (janvier à juin 2020 comparé à janvier à juin 2019).

(En milliers d'euros)	S1 2020 janvier à juin	S1 2019 février à juillet	31 décembre 2019 février à décembre
Licences et maintenance	69 214	40 854	75 320
Consulting	11 341	13 585	25 718
Autres	256	369	1 159
CHIFFRE D'AFFAIRES	80 811	54 809	102 197
Coût des ventes	(18 378)	(17 886)	(33 873)
Frais de recherche et développement	(15 485)	(16 078)	(29 832)
Frais commerciaux et marketing	(21 613)	(19 539)	(38 841)
Frais généraux et administratifs	(12 643)	(9 650)	(21 476)
RÉSULTAT OPÉRATIONNEL COURANT	12 692	(8 345)	(21 825)
Autres produits et charges opérationnels	6	28	1
RÉSULTAT OPÉRATIONNEL	12 698	(8 317)	(21 824)
RÉSULTAT FINANCIER	(822)	(961)	(2 563)
Quote-part de résultat net des entreprises associées	(189)	(264)	26
RÉSULTAT AVANT IMPÔTS	11 687	(9 542)	(24 360)
Impôts sur les résultats	(2 813)	2 501	3 446
RÉSULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDÉ	8 874	(7 041)	(20 914)
Part des intérêts minoritaires	(5)	103	32
RÉSULTAT NET PART GROUPE	8 880	(7 144)	(20 946)
Résultat net par action (en unité monétaire : euro)	1.57	(1.27)	(4,06)
Résultat net dilué par action (en unité monétaire : euro)	1.55	(1.26)	(4,01)

État du résultat global

(En milliers d'euros)

	S1 2020 janvier à juin	S1 2019 février à juillet	31 décembre 2019 février à décembre
RÉSULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDÉ	8 874	(7 041)	(20 914)
Éléments recyclables du résultat global			
Variation de la juste valeur des instruments financiers	9	(16)	(12)
Écarts de conversion	(559)	737	866
Éléments non recyclables du résultat global			
Pertes et gains actuariels	(15)	4	(688)
TOTAL DES AUTRES ÉLÉMENTS DU RÉSULTAT GLOBAL	(565)	725	166
RÉSULTAT GLOBAL	8 309	(6 316)	(20 748)
Part revenant au Groupe	8 318	(6 439)	(20 792)
Part revenant aux minoritaires	(9)	123	44

2. Bilan consolidé

(En milliers d'euros)

S1 2020
30 juin 2020

31 décembre 2019

S1 2019
31 juillet 2019

	S1 2020 30 juin 2020	31 décembre 2019	S1 2019 31 juillet 2019
ACTIF			
ACTIFS NON COURANTS	146 120	152 176	152 224
Écarts d'acquisition	41 438	41 448	41 550
Immobilisations incorporelles	61 843	62 139	61 708
Immobilisations corporelles	5 181	5 633	5 889
Droits d'utilisation des actifs loués	18 320	20 680	22 077
Participation dans les entreprises associées	807	1 099	823
Impôts différés actifs	15 254	17 204	14 603
Autres actifs non courants	3 271	3 264	5 570
Instruments de couverture	7	6	3
ACTIFS COURANTS	79 710	82 183	72 818
Clients	32 845	44 733	38 729
Autres créances courantes	19 078	13 720	14 663
Charges constatées d'avance	3 094	3 489	3 939
Trésorerie et équivalents de trésorerie	24 692	20 241	15 487
TOTAL ACTIF	225 830	233 655	225 042
PASSIF			
CAPITAUX PROPRES	95 673	85 983	99 555
Capitaux propres – part du Groupe	95 611	85 912	98 661
Capital	18 055	18 055	18 054
Primes	25 833	25 833	25 818
Réserves	42 392	61 982	61 421
Résultat	8 880	(20 946)	(7 144)
Écarts de conversion	450	987	512
Intérêts minoritaires	62	71	894
PASSIFS NON COURANTS	55 675	65 941	69 883
Dettes financières, part à long terme	25 957	30 457	33 157
Dettes de location non courantes	13 504	20 002	21 821
Provision pour avantages au personnel	11 328	11 016	10 315
Impôts différés passifs	3 761	3 761	3 763
Instruments de couverture	16	28	55
Autres dettes à long terme	1 109	677	772
PASSIFS COURANTS	74 463	81 731	55 605
Dettes financières, part à court terme	13 601	19 143	7 670
Dettes de location courantes	4 350	631	324
Fournisseurs	8 011	8 632	6 740
Dettes fiscales et sociales et autres dettes courantes	27 295	24 230	17 771
Provisions	507	675	701
Passifs sur contrats, produits constatés d'avance	20 716	28 421	22 400

TOTAL PASSIF		225 830	233 655	225 042
---------------------	--	----------------	----------------	----------------

3. Tableau de variation des capitaux propres consolidés

<i>(En milliers d'euros sauf le nombre d'actions)</i>	Nombre d'actions	Capital	Primes	Réserves consolidées	Écarts de conversion	Part du Groupe	Intérêts minoritaires	Total capitaux propres
AU 31 JANVIER 2019	6 017 892	18 053	25 818	61 197	(205)	104 861	771	105 633
Variation de juste valeur des instruments financiers de couverture				(12)		(12)		(12)
Écarts de conversion					848	848	18	866
Pertes et gains actuariels				(682)		(682)	(6)	(688)
Produits et charges comptabilisés directement en capitaux propres				(694)	848	154	12	166
Résultat net				(20 946)		(20 946)	32	(20 912)
TOTAL DU RÉSULTAT GLOBAL				(21 640)	848	(20 792)	44	(20 748)
Augmentation de capital	600	2	15			17		17
Actions propres				22		22		22
Stock-options et actions gratuites				690		690		690
Transactions avec des minoritaires				927		927	(750)	177
Autres mouvements				187		187	6	193
AU 31 DECEMBRE 2019	6 018 492	18 055	25 833	41 383	643	85 912	71	85 983
Variation de juste valeur des instruments financiers de couverture				9		9		9
Écarts de conversion					(555)	(555)	(4)	(559)
Pertes et gains actuariels				(15)		(15)		(15)
Produits et charges comptabilisés directement en capitaux propres				(6)	(555)	(561)	(4)	(565)
Résultat net				8 880		8 880	(5)	8 874
TOTAL DU RÉSULTAT GLOBAL				8 874	(555)	8 319	(9)	8 310
Augmentation de capital								
Actions propres				(12)		(12)		(12)
Stock-options et actions gratuites				424		424		424
Transactions avec des minoritaires				(39)		(39)		(39)
Autres mouvements				1 006		1 006		1 006
AU 30 JUIN 2020	6 018 492	18 055	25 833	51 636	88	95 611	62	95 673

VARIATIONS AU PREMIER SEMESTRE 2019

(En milliers d'euros sauf le nombre d'actions)

	Nombre d'actions	Capital	Primes	Réserves consolidées	Écarts de conversion	Part du Groupe	Intérêts minoritaires	Total capitaux propres
AU 31 JANVIER 2019	6 017 892	18 053	25 818	61 197	(205)	104 861	771	105 633
Variation de juste valeur des instruments financiers de couverture				(16)		(16)		(16)
Écarts de conversion					717	717	20	737
Pertes et gains actuariels				4		4		4
Produits et charges comptabilisés directement en capitaux propres				(12)	717	705	20	725
Résultat net				(7 144)		(7 144)	103	(7 041)
TOTAL DU RÉSULTAT GLOBAL				(7 156)	717	(6 439)	123	(6 316)
Augmentation de capital								
Actions propres				(114)		(114)		(114)
Stock-options et actions gratuites				359		359		359
Transactions avec des minoritaires				(41)		(41)		(41)
Autres mouvements				35		35		35
AU 31 JUILLET 2019	6 017 892	18 053	25 818	54 280	512	98 661	894	99 556

4. Tableau des flux de trésorerie consolidés

(En milliers d'euros)

	S1 2020 janvier à juin	S1 2019 février à juillet	31 décembre 2019 février à décembre
Résultat net de l'ensemble consolidé	8 874	(7 041)	(20 946)
Quote-part de résultat net des entreprises associées	(189)	(264)	(32)
Amortissements et provisions ⁽¹⁾	6 042	5 096	8 882
Impact de la capitalisation des frais de développement	11	(82)	(1 300)
Charge d'impôt (exigible et différé)	2 813	(2 501)	(3 446)
Impôts versés	(401)	(415)	(1 980)
Gains et pertes financiers latents	359	(368)	120
Charges et produits calculés liés aux stock-options et assimilés	424	358	690
Résultat de cessions d'actifs et autres éléments calculés	4	16	114
MARGE BRUTE D'AUTOFINANCEMENT	18 316	(4 722)	(17 879)
Créances clients et comptes rattachés	10 873	26 703	19 446
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	(549)	(2 058)	(293)
Autres créances et autres dettes	(9 979)	(18 534)	(865)
Variation du besoin en fonds de roulement	345	6 101	18 288
FLUX DE TRÉSORERIE GÉNÉRÉS PAR L'EXPLOITATION	18 661	1 379	409
Acquisitions d'immobilisations incorporelles	(577)	(566)	(591)
Acquisitions d'immobilisations corporelles	(754)	(713)	(1 390)
Acquisitions de filiales nettes de la trésorerie acquise	-	33	(795)
Autres opérations d'investissement	190	(785)	(7)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX OPÉRATIONS D'INVESTISSEMENT	(1 141)	(2 032)	(2 784)
Emprunts et avances conditionnées	-	8 034	14 422
Remboursements de prêts, de dettes de location et d'avances conditionnées ⁽¹⁾	(12 763)	(10 030)	(10 148)
Augmentation de capital	-	-	17
Rachats et reventes d'actions propres	(12)	(114)	22
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX OPÉRATIONS DE FINANCEMENT	(12 775)	(2 110)	4 312
Impact des variations de change sur la trésorerie	(294)	164	216
AUGMENTATION / (DIMINUTION) DE LA TRÉSORERIE	4 452	(2 599)	2 153
Trésorerie à l'ouverture	20 241	18 086	18 087
Trésorerie à la clôture	24 692	15 487	20 241
VARIATION DE TRÉSORERIE	4 452	(2 599)	2 154

⁽¹⁾ L'impact de la norme IFRS 16 pour S1 2020 est une augmentation du retraitement d'amortissements et provisions et donc une amélioration de la marge brute d'autofinancement à hauteur de +2,7 millions d'euros, avec contrepartie remboursement des dettes de location dans la partie financement du TFT pour -2,7 millions d'euros.