

Un EBITDA en ligne avec les attentes, un Résultat net 2021 impacté par des éléments exceptionnels

Normes IFRS Données en cours d'audit - en M€	2020 publié	2020 Pro-forma*	2021	Variation Pro-forma
Chiffre d'affaires consolidé	172,4	172,4	165,5**	-4,0%
EBITDA En % du CA	49,8 28,9%	46,2 26,8%	36,0 21,8%	-22,0% -5 pts
Résultat opérationnel courant En % du CA	18,9 11,0%	15,3 8,9%	14,4 8,7%	-6,0%
Résultat opérationnel	19,2	15,6	-50,7	
Résultat net Part de Groupe	11,3	7,6	-68,5	

*Des comptes 2020 pro-forma ont été établis pour tenir compte d'ajustements liés à une correction d'erreur du fait d'un non-respect de critères d'activation. Les différences ont été comptabilisées en 2021, sous la rubrique « Charges de Personnel ».

Baisse d'activité 2021 liée à une sortie de périmètre

En 2021, Prodware a réalisé un chiffre d'affaires de 165,5 M€ contre 172,4 M€ en 2020, soit une baisse de 4,0%. **Retraité de la sortie du périmètre des activités d'intégration de Prodware Israël cédées en septembre 2020, l'activité ressort en légère progression, à +0,4% en 2021.

Rentabilité opérationnelle affectée par des provisions exceptionnelles

En 2021, la marge d'EBITDA ressort à un niveau toujours élevé de 21,8%. Cette légère diminution, comparée à l'année 2020 est liée à une hausse des frais de personnel - non immédiatement profitables - pour préparer le futur et une croissance souhaitée forte. Le taux d'EBITDA revient ainsi dans les standards du groupe.

Le Résultat Opérationnel Courant est résilient à 14,4 M€ en baisse limitée de 6,0%

Ainsi qu'annoncé lors de la publication du chiffre d'affaires annuel en février et dans le prolongement de ce qui avait déjà été comptabilisé au 30 juin 2021, Prodware a décidé de tenir compte de la très forte diminution de la commercialisation des offres « on-premise » au profit de celles en mode SaaS, très largement favorisées par les grands donneurs d'ordre.

Les tests annuels d'impairment sur la valeur des actifs « on-premise » ont été réalisés et ont fait apparaître une différence entre leur valeur résiduelle à l'actif du bilan et la valeur actualisée des flux de trésorerie futurs

que Prodware peut raisonnablement attendre de ces actifs. En conséquence, le Groupe a pris la décision de constater une dépréciation exceptionnelle pour l'ensemble de l'exercice 2021 d'environ 65 M€. En conséquence, le Résultat Opérationnel affiche une perte de 50,7 M€ à fin décembre 2021 à comparer avec un profit de 15,6 M€ à fin décembre 2020.

Le Résultat Financier s'élève à -11,4 M€ en 2021, en baisse de 5,0 M€ par rapport à 2020 en raison d'une hausse du coût de l'endettement financier et de commissions liées à la mise en place d'une ligne de financement uni-tranche à longue maturité, afin d'accompagner sa croissance. La part non récurrente de cette hausse ressort à 3,6 M€.

Après comptabilisation d'un impôt de 6,5 M€ (intégrant 5,6 M€ d'impôts différés exceptionnels qui ont été ajustés en fonction des calculs d'impairment sur la valeur des actifs), le Résultat net part du Groupe atteint -68,5 M€ en 2021 contre +7,6 M€ pour le précédent exercice.

Retraité de l'ensemble des éléments exceptionnels de l'année, (provisions liées aux tests d'impairment pour 64,6 M€, charges financières nettes non récurrentes pour 3,6 M€ et impôts différés pour 5,6 M€), le Résultat net part du groupe de Prodware s'établit à un bénéfice normatif de 5,4 M€.

Une structure bilancielle solide

Au 31 décembre 2021, les capitaux propres de Prodware s'élèvent à 83,3 M€.

Afin de financer son développement avec le maximum de souplesse, le Groupe a mis en place une ligne uni-tranche in fine de 7 ans de 140 M€ et ainsi de bénéficier d'une maturité rallongée sans besoin d'amortissement dans les prochaines années.

Le montant de la dette nette atteint 120,8 M€. Ce montant intègre la dette de locations IFRS. Il est de 110,5 M€ hors IFRS 16.

Perspectives

En 2022, Prodware va poursuivre le développement de ses activités de Conseil, Edition, Intégration et Services Managés appliquées à la transformation digitale des entreprises. Le Groupe va également accélérer les initiatives engagées pour développer la part croissante des revenus en mode SaaS et des Services à très forte valeur ajoutée, notamment de Conseil et de Services Managés. Une attention particulière sera apportée aux revenus récurrents et profitables.

Prochaine publication : Chiffre d'affaires du 1^{er} trimestre 2022 : le 24 mai 2022, après Bourse.

À propos de Prodware

Forts de 30 ans d'expérience et de savoir-faire dans le domaine de l'innovation IT, nous nous engageons à proposer de la valeur et notre expertise à nos clients du monde entier. Qu'il s'agisse de concrétiser les stratégies Cloud les plus ambitieuses, de développer des outils de prise de décision reposant sur l'intelligence artificielle ou de créer des applications IoT, Prodware reste à la pointe de l'innovation.

Depuis toujours, Prodware s'appuie sur l'évolution technologique pour aider les entreprises à entrer dans l'avenir, en créant les modèles économiques de demain pour les secteurs de la fabrication, de la vente et de la distribution, des services professionnels et de la finance.

Le groupe Prodware rassemble plus de 1 065 collaborateurs présents dans 15 pays. Il a réalisé un chiffre d'affaires de 165,5 M€ en 2021. Coté sur Euronext Growth, Prodware SA est éligible aux FCPI et au PEA PME.

Plus d'informations : www.prodware-group.com