

La hausse des revenus d'autorisations propulse les résultats de Keyware en 2021

Bruxelles, Belgique - 16 mars 2022 - Keyware (EURONEXT Bruxelles : KEYW), l'un des principaux fournisseurs de solutions de paiement électronique et de développement de logiciels, a annoncé aujourd'hui ses résultats financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2021.

Résumé de la situation financière de l'exercice 2021

Chiffres clés Pour la période se terminant le 31 décembre	Exercice de 12 mois			
	31.12.2021	31.12.2020	Différence	Différence
	kEUR (audité)	kEUR (audité)	kEUR	%
Indicateurs de résultats				
Chiffre d'affaires	17.689	12.961	4.728	36,5
EBIT	119	(399)	518	129,8
EBITDA	3.955	2.812	1.143	40,6
Bénéfice avant impôts de la période	510	173	337	194,8
Bénéfice de la période	653	66	587	889,4
Tendances du bilan				
	31.12.2021	31.12.2020	Différence	Différence %
Dettes financières et emprunts à long et court terme	981	2.043	(1.062)	
Valeurs disponibles	1.718	1.549	169	

Commercial

Les résultats de 2021 montrent une croissance importante par rapport à 2020 : le chiffre d'affaires a augmenté de 36,5 % (de 12.961 kEUR à 17.689 kEUR) alors que l'EBITDA a augmenté de 40,6 % (de 2.812 kEUR à 3.955 kEUR). Cette croissance s'est déroulée tant dans les segments des terminaux de paiement, des autorisations et des logiciels.

En 2020, les chiffres du segment des terminaux de paiement ont été impactés par le COVID-19. Keyware a décidé d'y mettre pleinement en œuvre des actions commerciales et des promotions ciblées, qui en 2021 ont généré un effet positif avec une croissance du chiffre d'affaires de 6,5 %.

En 2020, le segment des autorisations a été impacté négativement par deux facteurs : d'une part, le COVID-19 et, d'autre part, le changement de partenaire de paiement. En 2021, la réouverture partielle de secteurs de contacts a permis non seulement une reprise du nombre de paiements électroniques, mais aussi une augmentation significative du nombre de paiements sans contact. Le volume des paiements en espèces par rapport aux paiements

électroniques continue à diminuer. En outre, le passage au nouveau partenaire de paiement a été achevé avec succès, ce qui se traduit par une augmentation de la marge sur les revenus de transactions et une amélioration de la rentabilité. Au total, le chiffre d'affaires du segment des autorisations a augmenté de 158,4 % en 2021.

Le segment des logiciels a déjà enregistré une croissance de 37 % en 2020 par rapport à 2019 et permet également une amélioration des résultats en 2021 grâce à une croissance de 14,1%. Les investissements en nouveaux développements de logiciels visant à exécuter les contrats commerciaux SaaS entamés en 2019 seront maintenus en 2022. Le nombre des commerçants qui offrent des applications SPLIT (transactions électroniques avec paiement différé pour les consommateurs) poursuit sa croissance mensuelle, ce qui fait croître le résultat.

Financier

Principaux indicateurs

Chiffres-clés Pour la période se terminant le 31 décembre	Exercice de 12 mois			
	31.12.2021	31.12.2020	Différence	Différence
	kEUR	kEUR	kEUR	%
	(audité)	(audité)		
Indicateurs de résultats				
Chiffre d'affaires	17.689	12.961	4.728	36,5
EBIT	119	(399)	518	129,8
EBITDA	3.955	2.812	1.143	40,6
Bénéfice avant impôts de la période	510	173	337	194,8
Bénéfice de la période	653	66	587	889,4
Taux de marge bénéficiaire brute (bénéfice avant impôts/chiffre d'affaires) (%)	2,9	1,3		
Taux de marge bénéficiaire (bénéfice net/chiffre d'affaires) (%)	3,7	0,5		
Taux de marge EBITDA (EBITDA/chiffre d'affaires) (%)	22,4	21,7		

Commentaire :

- Le chiffre d'affaires a augmenté de 4.728 kEUR (36,5 %), passant de 12.961 kEUR à 17.689 kEUR. L'augmentation du chiffre d'affaires est principalement due au passage au partenaire de paiement actuel. Cette migration a débuté en 2020 et s'est achevée fin 2021
- En 2021, l'EBIT s'élève à 119 kEUR, ce qui représente une augmentation de 518 kEUR (+129,8 %) par rapport à 2020. D'une part, la marge brute atteinte est plus élevée (+ 2.267 kEUR), principalement en raison d'une augmentation des revenus des segments des autorisations et des abonnements, mais aussi d'une contribution plus élevée des logiciels. D'autre part, les frais de personnel, les autres charges ainsi que les réductions et pertes de valeur connaissent une augmentation en 2021
- En 2021, l'EBITDA s'élève à 3.955 kEUR par rapport à 2.812 kEUR en 2020, ce qui représente une augmentation de 1.143 kEUR (+ 40,6 %) pour les mêmes raisons que celles mentionnées pour l'EBIT
- Le bénéfice avant impôts s'élève à 510 kEUR en 2021, soit une augmentation de 337 kEUR (+ 194,8 %) par rapport à 173 kEUR en 2020. Cette augmentation s'explique surtout par la

hausse de l'EBIT de 518 kEUR, car le résultat financier présente une baisse

- Keyware clôture l'exercice 2021 par un bénéfice net de 653 kEUR contre 66 kEUR en 2020. L'augmentation de 587 kEUR (+ 889,4 %) est également due à la reconnaissance d'un produit d'impôts différés de 264 kEUR

Rapport de gestion relatif aux résultats de 2021

- Chiffre d'affaires et coût des ventes

- en 2021, le Groupe a réalisé un chiffre d'affaires de 17.689 kEUR contre 12.961 kEUR en 2020, ce qui représente une augmentation du chiffre d'affaires de 4.728 kEUR, soit 36,5 % par rapport à 2020 ;
- la raison principale de cette augmentation se situe dans le segment des autorisations, qui a connu une croissance de 3.675 kEUR (+158,4%), passant de 2.320 kEUR en 2020 à 5.995 kEUR en 2021. Cette croissance s'explique par la migration vers le nouveau partenaire de paiement en 2021, ainsi que par un redressement des dépenses de consommation ;
- de même, le segment des terminaux de paiement affiche une croissance du chiffre d'affaires de 434 kEUR (+ 6,5 %), passant de 6.638 kEUR en 2020 à 7.072 kEUR en 2021. Cette augmentation résulte d'un accroissement du nombre de contrats signés en 2021 ainsi que de la forte augmentation des revenus des abonnements ;
- le segment des logiciels, qui représente la quote-part la plus petite au sein du chiffre d'affaires consolidé, a également connu une croissance significative de 604 kEUR (+ 14,1 %)

Chiffres en kEUR	31.12.2021	31.12.2021	31.12.2021	31.12.2021	31.12.2021
	Terminaux	Autorisations	Logiciels	Intersegment	Consolidé
Données par segment	(audité)	(audité)	(audité)	(audité)	(audité)
Chiffre d'affaires	7.072	5.995	4.897	(275)	17.689
Coût des ventes	(1.441)	(3.974)	(47)	214	(5.248)
Marge brute	5.631	2.021	4.850	(61)	12.441
Quote-part du chiffre d'affaires (%)	40,0	33,9	27,7	(1,6)	100,0

Chiffres en kEUR	31.12.2020	31.12.2020	31.12.2020	31.12.2020	31.12.2020
	Terminaux	Autorisations	Logiciels	Intersegment	Consolidé
Données par segment	(audité)	(audité)	(audité)	(audité)	(audité)
Chiffre d'affaires	6.638	2.320	4.293	(290)	12.961
Coût des ventes	(1.707)	(1.257)	(83)	260	(2.787)
Marge brute	4.931	1.063	4.210	(30)	10.174
Quote-part du chiffre d'affaires (%)	51,2	17,9	33,1	(2,2)	100,0

Le coût des ventes connaît une augmentation, passant de 2.787 kEUR en 2020 à 5.248 kEUR en 2021, soit une progression de 2.461 kEUR (+ 88,3 %). Cette augmentation a principalement lieu dans le segment des autorisations, caractérisé par un coût élevé par rapport aux ventes.

Le segment des terminaux de paiement connaît une baisse du coût de ses ventes de 266 kEUR, qui passent de 1.707 kEUR en 2020 à 1.441 kEUR en 2021. Cette diminution est due à des achats moins coûteux en 2021 et à l'impact qu'a eu la réorganisation des stocks sur les chiffres en 2020.

Le taux de marge brute consolidée n'est pas une mesure représentative étant donné qu'elle ne comprend pas, pour le segment des logiciels, le coût direct, à savoir les frais de personnel. Elle est toutefois représentative des segments des terminaux de paiement et des autorisations.

En termes absolus, la marge brute affiche une hausse, passant de 10.171 kEUR en 2020 à 12.441 kEUR en 2021, soit une croissance de 2.267 kEUR (+ 22,3 %), qui se situe principalement dans le segment des autorisations. Veuillez également vous reporter au chapitre spécifique « Principaux événements de 2021 » sur l'état de la migration. La marge brute des autorisations s'élève à 33,7 % en 2021, soit une baisse par rapport à 2020 (45,8 %).

Toutefois, le taux de marge brute de 33,7 % est un indicateur plus représentatif puisque les chiffres de 2020 ont été impactés par le début de la migration vers le nouveau partenaire de paiement et par le règlement conclu avec l'ancien partenaire de paiement où la majeure partie des revenus a été traitée selon le principe de l'Agent (pas de brutage) au lieu du Principal (avec brutage).

- Les **autres produits d'exploitation** s'élèvent à 552 kEUR en 2021 contre 718 kEUR en 2020. Ce chiffre comprend un montant significatif de 138 kEUR obtenu dans le cadre d'un règlement, qui explique en grande partie la diminution de 166 kEUR (- 23,1 %).
- Les **frais de personnel** connaissent une augmentation de 357 kEUR (+ 12,8 %), passant de 2.788 kEUR en 2020 à 3.145 kEUR en 2021. Cette augmentation a principalement lieu dans les segments des terminaux et des logiciels. L'augmentation des charges de personnel est principalement due au fait que l'exercice précédent 2020 comprenait deux périodes de chômage temporaire, ce qui a entraîné une forte réduction des charges de personnel pendant quatre mois. L'effectif moyen est de 64 ETP et est en ligne avec les 65 ETP de 2020.
- Les **autres charges** sont également en hausse en raison d'honoraires et des dépenses de promotion et de publicité plus élevés. Elles passent de 5.131 kEUR en 2020 à 5.560 kEUR en 2021, augmentant ainsi de 429 kEUR (+ 8,4 %).
- Les **charges d'amortissement** s'élèvent à 1.600 kEUR et sont comparables à 1.564 kEUR en 2020. La plupart des frais d'amortissement concernent les actifs immatériels.
- Une **perte de valeur exceptionnelle sur actifs immobilisés ('impairment')** de 559 kEUR a été constituée en 2021 sur les actifs incorporels et corporels d'EasyOrder ((* voir ci-dessous). L'année précédente une perte de valeur du goodwill d'EasyOrder avait été comptabilisée pour 231 kEUR.
- Une **provision** de 175 kEUR a été constituée en 2021 pour couvrir 2 litiges.
- Les **réductions de valeur d'actifs circulants** ont grimpé de 258 kEUR (16,4 %) passant ainsi à 1.835 kEUR contre 1.577 kEUR en 2020. C'est plus particulièrement le résultat de réductions de valeur sur des créances liées à des contrats de location-financement.

- Les éléments ci-dessus, concrètement la hausse de la marge brute, compensée en partie par une augmentation des frais de personnel, des autres charges et des dépréciations d'actifs courants, expliquent l'augmentation de 518 kEUR (+ 129,8 %) du **résultat d'exploitation (EBIT)**, qui passe de - 399 kEUR en 2020 à 119 kEUR en 2021.
- En 2020, le **résultat financier** s'élevait à 572 kEUR, mais incluait alors une quote-part de 188 kEUR provenant d'intérêts non récurrents relatifs à une transaction. Cela explique la baisse du résultat financier à 391 kEUR en 2021 contre 572 kEUR en 2020. Le résultat financier comprend principalement les intérêts sur les créances de location financement.
- Le **bénéfice avant impôts** s'élève à 510 kEUR en 2021 contre 173 kEUR en 2020. Cette croissance de 337 kEUR (+194,8%) s'explique essentiellement par l'amélioration du résultat d'exploitation (+ 518 kEUR) car le résultat financier affiche un déclin (- 181 kEUR).
- Le **bénéfice net** de l'exercice 2021 s'élève à 653 kEUR contre un bénéfice net de 66 kEUR en 2020, soit une croissance de 587 kEUR (+ 889,4 %). Il y a lieu de préciser qu'en 2021 des revenus d'impôts différés ont été reconnus de l'ordre de 264 kEUR concernant des pertes fiscales récupérables.
- L'**EBITDA** est passé de 2.812 kEUR à 3.995 kEUR, soit une hausse de 1.143 kEUR (ou + 40,6 %). Cette hausse résulte de la hausse de la marge brute (+ 2.267 kEUR), compensée par une augmentation des frais de personnel (357 kEUR), des autres charges (429 kEUR) ainsi que des provisions (175 kEUR). En outre, les autres produits d'exploitation présentent une baisse (166 kEUR)

(*) Suite à l'enregistrement d'une perte de valeur ('impairment') sur les actifs incorporels et corporels d'EasyOrder (kEUR 559) le conseil d'administration se penchera sur l'avenir d'EasyOrder au sein du Groupe Keyware Technologies

Rapport de gestion relatif au bilan du 31 décembre 2021

Les points d'attention principaux relatifs à la **situation financière au 31 décembre 2021** sont les suivants :

Chiffres clés sur la situation financière de la période clôturée au	31.12.2021	31.12.2020
	kEUR	kEUR
	(audité)	(audité)
Capitaux propres	27.892	27.238
Dettes financières à long et court terme	981	2.043
Dettes financières et emprunts à long et court terme	1.559	2.861
Valeurs disponibles	1.718	1.549
Total du passif	36.276	37.155
<i>Capitaux propres/total du passif (%)</i>	76,9	73,3
<i>Dettes financières et emprunts LT et CT/capitaux propres (%)</i>	3,5	7,5
<i>Trésorerie nette (valeurs disponibles - dettes financières et emprunts)</i>	159	-
<i>Dette nette (endettement financier et emprunt – valeurs disponibles)</i>	-	1.312
<i>Trésorerie nette (valeurs disponibles - dettes financières)</i>	737	-
<i>Dette nette (endettement financier – valeurs disponibles)</i>	-	494

- les **capitaux propres** s'élèvent à 27.892 kEUR et représentent 76,9 % du passif. L'augmentation de ce pourcentage, qui passe de 73,3 % à 76,9 %, résulte de l'accroissement des capitaux propres à hauteur du résultat de 2021 de 653 kEUR
- les **emprunts** diminuent de 1.062 kEUR et passent de 2.043 kEUR au 31 décembre 2020 à 981 kEUR au 31 décembre 2021, ce qui est principalement dû au remboursement de l'emprunt destiné au financement de Magellan. En 2021, 3 nouveaux emprunts ont été contractés pour financer l'achat de terminaux de paiement (500 kEUR) et l'impôt sur les sociétés (450 kEUR et 200 kEUR)
- Fin 2021, la **trésorerie nette** s'élevait à 159 kEUR, pour une dette nette de 1.312 kEUR au 31 décembre 2020. Un calcul alternatif fait abstraction des dettes leasing, permettant d'obtenir une trésorerie nette de 737 kEUR à fin 2021 par rapport à une dette financière nette de 494 kEUR au 31 décembre 2020. L'amélioration s'explique par le remboursement des emprunts inférieur en 2021 par rapport à 2020 (voir tableau des flux de trésorerie)

Autres variations du bilan

- Les **actifs incorporels et corporels** connaissent une diminution de respectivement 818 kEUR et 476 kEUR, ce qui s'explique par les charges d'amortissement de 1.600 kEUR, les pertes de valeur de 559 kEUR et des investissements de 919 kEUR
- Les **impôts différés actifs** ont connu une augmentation de 264 kEUR, passant de 2.811 kEUR à 3.075 kEUR, en raison de l'accroissement de nouvelles latences fondées sur de nouvelles perspectives
- Les **créances liées à des contrats de location-financement** s'élèvent de manière globale à 14.246 kEUR fin 2021 contre 14.230 kEUR fin 2020, la baisse des créances relatives aux terminaux de paiement étant compensées par des créances liées aux contrats logiciels plus élevées
- La hausse des **provisions** de 190 kEUR, passées de 142 kEUR fin 2020 à 332 kEUR fin 2021, est principalement due à la comptabilisation d'une provision de 175 kEUR pour 2 litiges
- La baisse des **impôts différés passifs** de 3.226 kEUR à fin 2020 vers 2.811 kEUR à fin 2021 est liée à la diminution du nombre de contrats de location-financement (réduction de la clientèle) et des dépréciations sur les immobilisations incorporelles
- Les **dettes de leasing relatives aux droits d'utilisation** s'élèvent à 578 kEUR à fin 2021 contre 818 kEUR fin 2020. La date de fin de ces dettes est le 31 décembre 2024
- L'augmentation des **dettes commerciales** de 1.449 kEUR à fin 2020 vers 1.660 kEUR à fin 2021 s'explique par une livraison de terminaux de paiement significative juste avant la fin de l'année
- Enfin, les **autres dettes** connaissent une diminution de 186 kEUR, passant de 669 kEUR à 482 kEUR, ce qui s'explique par le fait qu'au 31 décembre 2020 il y avait plus de produits facturés de manière anticipée

Rapport de gestion relatif aux flux de trésorerie de 2021

Les points d'attention principaux relatifs aux **flux de trésorerie de 2021** sont les suivants :

- Les **flux de trésorerie** résultant des activités commerciales se sont réduits de montant de 1.334 kEUR et passent de 3.675 kEUR en 2020 à 2.341 kEUR en 2021 en raison d'un règlement, dans le cadre duquel un montant élevé de créances commerciales a été perçu avec du retard (voir variation de 1.108 kEUR en 2020). Ceci avait impacté de manière significative l'exercice 2020
- Les **flux de trésorerie d'investissement** s'élèvent à 870 kEUR et sont comparables à ceux de 748 kEUR en 2020. Il s'agit principalement d'investissements dans le développement de logiciels ainsi que du renouvellement du parc automobile

- Les **flux de trésorerie financiers** sont nettement inférieurs qu'en 2020. Ils s'élèvent à 1.302 kEUR en 2021 par rapport à 2.565 kEUR l'exercice précédent en raison du remboursement intégral, en 2021, de l'emprunt relatif au financement de l'acquisition de Magellan. Environ 1.000 kEUR ont été remboursés pour cet emprunt en 2021 par rapport à 2020. Par contre, 3 nouveaux emprunts ont été contractés, pour un montant total de 1.150 kEUR

Principaux événements de 2021

AFFAIRE JUDICIAIRE MINISTÈRE PUBLIC CONTRE KEYWARE SMART CARD DIVISION

Le 6 février 2019, Keyware Smart Card Division a gagné en appel l'affaire judiciaire qui avait été entamée par le Ministère public. Le Ministère public s'est pourvu en cassation contre le jugement. Cette action porte uniquement sur la partie du jugement relative à la publicité interdite.

En mars 2021, Keyware a été entièrement acquittée dans cette affaire. Veuillez-vous référer au communiqué de presse du 24 mars 2021.

POURSUITE DE LA MIGRATION VERS LE PARTENAIRE DE PAIEMENT

Un règlement a été signé en février 2020 avec le précédent partenaire de paiement (également appelé « l'acquéreur »). Cette opération prévoyait une diminution des revenus mensuels provenant des autorisations pour Keyware pendant 9 mois en 2020 (et aucun revenu après septembre 2020) afin de permettre au Groupe de continuer à générer des revenus des autorisations par l'intermédiaire de l'ancien partenaire de paiement durant la période de migration convenue vers un autre partenaire de paiement, reflétant la réduction du parc au profit du nouveau partenaire. Cette baisse de revenus résulte d'une évaluation fidèle de l'état d'avancement du processus de migration. Au cours de ce processus, les transactions sur les terminaux de paiement restants ont continué de manière à ce que Keyware ait droit à des commissions (jusqu'en septembre 2020).

La migration vers le nouveau partenaire de paiement a finalement duré beaucoup plus longtemps que prévu. L'évolution des revenus provenant des autorisations jusqu'à fin 2021 peut se résumer comme suit. En ce qui concerne la migration vers le nouveau partenaire de paiement, la progression en pourcentage évolue comme tel :

Migration vers le nouveau partenaire	30-06-2020	31-12-2020	30-06-2021	31-12-2021
% de progression	14,6	63,8	86,7	97,0

Une petite partie du parc ne peut pas migrer soit techniquement, soit commercialement.

La progression de la migration se reflète dans les indicateurs suivants du segment des autorisations :

Chiffres en kEUR	30-06-2020 <i>6 mois</i>	31-12-2020 <i>12 mois</i>	30-06-2021 <i>6 mois</i>	31-12-2021 <i>12 mois</i>
Chiffre d'affaires	1.111	2.320	2.538	5.995
Coût des ventes	(413)	(1.257)	(1.710)	(3.974)
Marge brute	698	1.063	828	2.021
Marge brute %	62,8	45,8	32,6	33,7

Sur le plan stratégique, la collaboration avec le nouveau partenaire de paiement se manifeste déjà par une création de valeur accrue pour Keyware, ce qui se traduit directement par une hausse de la marge brute sur les revenus des transactions et une contribution plus importante au résultat consolidé.

Événements postérieurs à la date de clôture du bilan

ACQUISITION DE PAYMENT SOLUTIONS

Le 6 janvier 2022, nous avons acquis la totalité des actions de Payment Solutions BV. Cette société est également active dans la répartition des terminaux de paiement. L'acquisition a entretemps été refinancée pour un montant de 1.000 kEUR qui sera remboursé sur 5 ans sous forme de 60 mensualités.

À ce jour, aucun autre événement particulier n'est survenu après la date de clôture du bilan.

Déclaration du commissaire

Le commissaire, EY Réviseurs d'Entreprises, a confirmé que ses travaux d'audit des comptes consolidés sont terminés et qu'ils n'ont pas révélé de corrections significatives à apporter aux données comptables reprises dans le présent communiqué de presse.

Lexique

APM	Alternative Performance Measures
CT	à Court terme
Dettes financières nettes	Emprunts et dettes de leasing LT et CT moins les valeurs disponibles
EBIT	<i>Earnings Before Interest and Taxes</i> (« Résultat avant intérêts et impôts ») Est considéré comme le résultat d'exploitation, soit le bénéfice d'exploitation/la perte d'exploitation
EBITDA	Earnings Before Interest, Taxes, Depreciations and Amortizations (« Gains avant intérêts, impôts, amortissements et dépréciations ») Est défini comme le résultat d'exploitation (EBIT) + Amortissements + réductions de valeur sur stocks + réductions de valeur sur débiteurs + pertes exceptionnelles (« impairments ») Les pertes réalisées sur les débiteurs font partie de l'EBIT et dès lors pas de l'EBITDA
ETP	Equivalents Temps Plein
kEUR	Milliers d'euros
KPI's	Key Performance Indicators
LT	à Long terme
SaaS	Software As A Service

APM

La réconciliation entre l'EBIT et l'EBITDA est comme suit :

EBIT – EBITDA	31.12.2021	31.12.2020
	KEUR	KEUR
	(audité)	(audité)
Bénéfice/perte d'exploitation (EBIT)	119	(399)
Amortissements	1.600	1.564
Pertes de valeur à caractère exceptionnel sur immobilisations	559	231
Réductions de valeur nettes à caractère exceptionnel sur les stocks, les créances commerciales et de leasing, <i>corrigées</i> des pertes qui peuvent être allouées au chiffre d'affaires de l'exercice	1.677	1.416
EBITDA	3.955	2.812
<i>Taux de marge EBITDA (%)</i>		
EBITDA	3.955	2.812
Chiffre d'affaires	17.689	12.961
<i>Taux de marge EBITDA (%) : EBITDA/CA</i>	<i>22,4</i>	<i>21,7</i>

A propos de Keyware

Keyware (EURONEXT Bruxelles : KEYW) est un fournisseur de premier plan de solutions de paiement électronique et de gestion des transactions ainsi qu'un développeur de logiciels de solutions de paiement. Keyware est situé à Zaventem, en Belgique ; de plus amples informations sont disponibles à l'adresse suivante www.keyware.com

Pour de plus amples informations, veuillez contacter :

M. Guido Van der Schueren
CEO
Keyware Technologies
Tél. : +32 (0)2 346.25.23
ir@keyware.com
www.keyware.com

Calendrier financier

16 mars 2022	Chiffres annuels 2021
25 avril 2022	Rapport annuel 2021
27 mai 2022	Assemblée Générale des Actionnaires
25 août 2022	Chiffres semestriels au 30.06.2022

COMPTE DE PERTES ET PROFITS CONSOLIDÉ

Le compte de pertes et profits consolidé peut être résumé de la manière suivante :

Compte de pertes et profits consolidé relatif à l'exercice clôturé au	Exercice clôturé au	
	31.12.2021	31.12.2020
	kEUR	kEUR
	(Audité)	(Audité)
Activités poursuivies		
Chiffre d'affaires	17.689	12.961
Autres produits d'exploitation	552	718
Coût des ventes	(5.248)	(2.787)
Frais de personnel	(3.145)	(2.788)
Amortissements	(1.600)	(1.564)
Pertes de valeur à caractère exceptionnel sur immobilisations	(559)	(231)
Provisions	(175)	-
Réductions de valeur nettes à caractère exceptionnel sur actifs circulants	(1.835)	(1.577)
Autres charges	(5.560)	(5.131)
Bénéfice d'exploitation	119	(399)
Produits financiers	497	687
Charges financières	(106)	(115)
Bénéfice de l'exercice avant impôts	510	173
Impôts sur le résultat	(535)	(466)
Impôts différés	678	359
Bénéfice de l'exercice provenant des activités d'exploitation poursuivies	653	66
Bénéfice/(perte) de l'exercice provenant des activités abandonnées	-	-
Bénéfice de l'exercice	653	66
EBITDA	3.955	2.812
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation	22.516.649	22.577.574
Nombre moyen pondéré d'actions pour le calcul du résultat dilué par action	22.516.649	22.577.574
Bénéfice par action des activités d'exploitation poursuivies et abandonnées		
Bénéfice par action (en EUR)	0,0290	0,0029
Bénéfice dilué par action (EUR)	0,0290	0,0029

BILAN CONSOLIDÉ

Bilan consolidé clôturé au	Exercice clôturé au	
	31.12.2021	31.12.2020
	kEUR (Audité)	kEUR (Audité)
Actifs		
Ecart de consolidation	7.762	7.762
Immobilisations incorporelles	4.920	5.268
Immobilisations corporelles	1.209	1.685
Impôts différés actifs	3.075	2.811
Créances liées à des contrats de location-financement	7.559	7.166
Autres actifs	168	168
Actifs non circulants	23.763	24.860
Stocks	649	599
Créances liées à des contrats de location-financement	7.146	7.064
Créances commerciales	1.724	1.736
Autres créances	1.276	1.347
Valeurs disponibles	1.718	1.549
Actifs circulants	12.513	12.295
Total de l'actif	36.276	37.155
Dettes et capitaux propres		
Capital souscrit	8.052	8.052
Primes d'émission	3.407	3.407
Autres réserves	797	797
Actions propres rachetées	(1.090)	(916)
Résultat reporté	16.726	15.899
Capitaux propres attribuables aux détenteurs d'instruments de capitaux propres de la société mère	27.892	27.239
Provisions	332	142
Impôts différés passifs	2.811	3.226
Emprunts	495	400
Dettes de leasing	344	573
Dettes à plus d'un an	839	973
Dettes commerciales	1.660	1.449
Impôts sur le bénéfice	765	914
Autres dettes fiscales et sociales	775	656
Emprunts	487	1.620
Dettes de leasing	234	245
Autres dettes	481	668
Dettes à un an au plus	4.402	5.575
Total du passif	5.241	6.548
Total des dettes et capitaux propres	36.276	37.155

ÉTAT CONSOLIDÉ DES FLUX DE TRÉSORERIE

Etat consolidé des flux de trésorerie pour l'exercice clôturé au	Exercice clôturé au	
	31.12.2021	31.12.2020
	kEUR (Audité)	kEUR (Audité)
Flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation		
Bénéfice de l'exercice	653	66
Produits financiers	(497)	(687)
Charges financières	106	115
Amortissements et pertes de valeur exceptionnelles sur les immobilisations	2.159	1.795
Réductions de valeur sur créances liées à des contrats de location-financement	1.837	1.485
Réductions de valeur à caractère exceptionnel sur stocks	(2)	93
Provisions	175	-
Latences fiscales	(678)	(359)
Flux de trésorerie hors variations du fonds de roulement	3.753	2.508
Diminution/(augmentation) des stocks	(48)	304
Diminution/(augmentation) des créances location-financement	(1.752)	(1.043)
Diminution/(augmentation) des créances commerciales	12	1.108
Diminution/(augmentation) des autres créances	(48)	(478)
Augmentation/(diminution) des dettes commerciales	211	91
Augmentation/(diminution) des dettes fiscales et sociales	(30)	376
Augmentation/(diminution) des autres dettes	(187)	154
Variations du fonds de roulement	(1.842)	512
Intérêt non encaissé	-	188
Corrections non cash	19	83
Intérêts versés	(86)	(115)
Intérêts reçus	497	499
Flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation	2.341	3.675
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement		
Investissements en immobilisations incorporelles et corporelles	(919)	(829)
Désinvestissement d'immobilisations incorporelles et corporelles	49	86
(Augmentation)/diminution de garanties données	-	(5)
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement	(870)	(748)
Flux de trésorerie provenant des activités de financement		
Nouveaux emprunts contractés	1.150	361
Dettes en compte courant à des établissements de crédit	(200)	200
(Remboursement de) d'emprunts	(2.012)	(2.735)
(Remboursement de) dettes de leasing	(240)	(245)
Avances de trésorerie prêtées	(1.280)	(1.280)
Avances de trésorerie remboursées	1.280	1.280
Rachat d'actions propres	-	(146)
Flux de trésorerie provenant des activités de financement	(1.302)	(2.565)
(Diminution)/augmentation nette des valeurs disponibles	169	362
Valeurs disponibles au début de l'exercice	1.549	1.187
Valeurs disponibles à la fin de l'exercice	1.718	1.549

ÉTAT CONSOLIDÉ DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES

État consolidé des variations des capitaux propres au cours de l'exercice	Nombre d'actions	Capital	Primes d'émission	Autres réserves	Rachat d'actions propres	Résultat reporté	Imputable aux actionnaires de la maison mère	Intérêts minoritaires	Total
<i>(Audité)</i>		kEUR	kEUR	kEUR	kEUR	kEUR	kEUR	kEUR	kEUR
Bilan au 01.01.2021	23.543.793	8.052	3.407	797	(916)	15.899	27.239	-	27.239
Bénéfice de l'exercice	-	-	-	-	-	653	653	-	653
Réduction de valeur des actions rachetées	-	-	-	-	(174)	174	-	-	-
Total des résultats réalisés et non réalisés de l'exercice	-	-	-	-	(174)	827	653	-	653
Bilan au 31.12.2021	23.543.793	8.052	3.407	797	(1.090)	16.726	27.892	-	27.892

État consolidé des variations des capitaux propres au cours de l'exercice	Nombre d'actions	Capital	Primes d'émission	Autres réserves	Rachat d'actions propres	Résultat reporté	Imputable aux actionnaires de la maison mère	Intérêts minoritaires	Total
<i>(Audité)</i>		kEUR	kEUR	kEUR	kEUR	kEUR	kEUR	kEUR	kEUR
Bilan au 01.01.2020	23.543.793	8.052	3.407	797	(799)	15.862	27.319	-	27.319
Bénéfice de l'exercice	-	-	-	-	-	66	66	-	66
Réduction de valeur des actions rachetées	-	-	-	-	29	(29)	-	-	-
Total des résultats réalisés et non réalisés de l'exercice	-	-	-	-	29	37	66	-	66
Rachat d'actions propres	-	-	-	-	(146)	-	(146)	-	(146)
Bilan au 31.12.2020	23.543.793	8.052	3.407	797	(916)	15.899	27.239	-	27.239