

RCS : LYON
Code greffe : 6901

Documents comptables

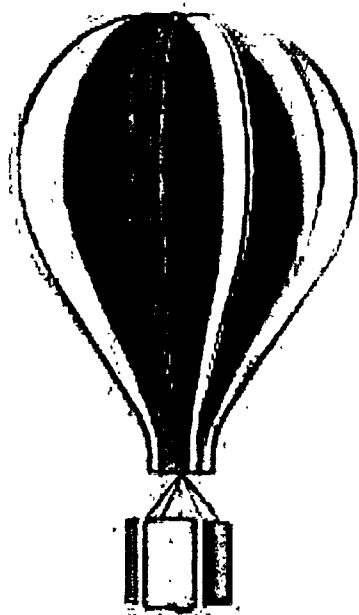
REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

Le greffier du tribunal de commerce de LYON atteste l'exactitude des informations transmises ci-après

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2005 B 00845
Numéro SIREN : 410 218 010
Nom ou dénomination : CEGID

Ce dépôt a été enregistré le 21/06/2021 sous le numéro de dépôt B2021/020086



**Ouvrir
les possibles**

cegid

CEGID SAS

31 décembre 2020

Comptes Sociaux

COMPTES SOCIAUX

Sommaire

SOMMAIRE

Page 3	Compte de résultat
Page 4	Bilan actif
Page 5	Bilan passif
Page 6	Variation des flux de trésorerie
Page 7	Notes annexes

COMPTES SOCIAUX

Compte de résultat

(en milliers d'euros)	2020	% C.A.	2019	% C.A.	2020/2019
PRODUITS					
Ventes de marchandises	1 946		4 463		-56,4%
Production vendue	422 168		364 256		15,9%
CHIFFRE D'AFFAIRES	424 113	100%	368 719	100%	15,0%
Production stockée			-27		
Production immobilisée	35 167		31 996		9,9%
Reprises/amortissements et provisions	9 747		10 865		-10,3%
Transfert de charges	171		104		64,2%
Autres produits	954		1 722		-44,6%
TOTAL DES PRODUITS	470 153		413 380		13,7%
ACHATS ET CHARGES EXTERNES					
Achats de marchandises	1 295	0,3%	3 088	0,8%	-58,1%
Variation de stock (marchandises)	319	0,1%	46	0,0%	591,5%
Achats de matières premières & autres approvisionnements					
Variation de stock (matières premières)	0	ns	3	ns	ns
Autres achats & charges externes	119 802	28,2%	114 674	31,1%	4,5%
<i>SOUS-TOTAL</i>	<i>121 417</i>	<i>28,6%</i>	<i>117 811</i>	<i>32,0%</i>	<i>3,1%</i>
CHARGES D'EXPLOITATION					
Impôts, taxes et versements assimilés	9 717	2,3%	7 595	2,1%	27,9%
Salaires et traitements	112 872	26,6%	101 887	27,6%	10,8%
Charges sociales	54 386	12,8%	46 115	12,5%	17,9%
Amortissements et provisions	57 636	13,6%	52 176	14,2%	10,5%
Autres charges	1 449	0,3%	2 583	0,7%	-43,9%
<i>SOUS-TOTAL</i>	<i>236 060</i>	<i>55,7%</i>	<i>210 356</i>	<i>57,1%</i>	<i>12,2%</i>
TOTAL DES CHARGES	357 477	84,3%	328 167	89,0%	8,9%
RESULTAT D'EXPLOITATION	112 676	26,6%	85 213	23,1%	32,2%
Produits financiers	44 883		7 054		536,2%
Charges financières	12 653	3,0%	9 202	2,5%	37,5%
RESULTAT FINANCIER	32 229	7,6%	-2 148	-0,6%	-1600,3%
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	144 906	34,2%	83 065	22,5%	74,4%
Produits exceptionnels	7 141		7 041		1,4%
Charges exceptionnelles	15 871		11 612		36,7%
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-8 730	-2,1%	-4 571	-1,2%	91,0%
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	2 638	0,6%	3 357	0,9%	-21,4%
Impôts sur les bénéfices	20 190	4,8%	16 200	4,4%	24,6%
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	113 348	26,7%	58 936	16,0%	92,3%

COMPTES SOCIAUX

Bilan actif

(en milliers d'euros)	Montant Brut 31/12/20	Amortisse- ments et dépréciations	Montant Net 31/12/20	Montant Net 31/12/19
ACTIF IMMOBILISE				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement	467 763	391 761	76 002	74 855
Concessions, brevets	31 722	21 095	10 627	5 631
Fonds commercial	262 624	50	262 574	265 491
Autres immobilisations incorporelles	46 992	7 747	39 244	44 849
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Inst. techn. mat. et out. indust.			0	1 719
Autres immobilisations corporelles	19 607	14 613	4 994	4 116
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations et créances rattachées	183 729	12 769	170 960	136 591
Autres titres immobilisés	327	297	30	
Prêts	2 269		2 269	2 060
Autres immobilisations financières	613	219	395	797
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	1 015 647	448 550	567 096	536 109
ACTIF CIRCULANT				
STOCKS				
Matières premières, approvisionnements				
En cours de production				
Marchandises	48	21	27	318
Avances et acomptes versés sur commandes en cours				991
CREANCES				
Clients et comptes rattachés	128 848	20 561	108 287	114 187
Avoirs à recevoir	1 074		1 074	532
Personnel	265		265	453
Etat et autres collectivités publiques	11 614		11 614	13 141
Comptes courants groupe	38 214	17 017	21 196	21 726
Autres créances	726	4	722	736
TRESORERIE				
Disponibilités	3 325		3 325	2 867
TOTAL ACTIF CIRCULANT	184 114	37 603	146 511	154 952
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	10 653		10 653	9 790
TOTAL COMPTES DE REGULARISATION	10 653		10 653	9 790
Ecart de conversion actif	1 597		1 597	93
TOTAL GENERAL	1 212 010	486 153	725 857	700 944

COMPTES SOCIAUX

Bilan passif

(en milliers d'euros)	Montant Net 31/12/20	Montant Net 31/12/19
Capital social	23 248	23 248
Primes d'émission, fusion, apport	86 310	86 310
Réserve légale	2 325	2 325
Report à nouveau	153 981	95 044
Acompte sur dividende		
Résultat de l'exercice	113 348	58 936
Subvention d'investissement		120
Provisions règlementées	25 308	17 769
TOTAL CAPITAUX PROPRES	404 520	283 753
Provisions pour risques	6 741	4 750
Provisions pour charges	21 913	18 954
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	28 655	23 705
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Découverts, concours bancaires	10 454	10 316
Emprunts et dettes financières diverses		
Divers	312	387
Groupe	137 086	227 581
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	46 490	51 481
Dettes fiscales et sociales		
Personnel	32 926	32 475
Organismes sociaux	16 763	17 089
Etat taxes sur le chiffre d'affaires	21 269	19 095
Autres dettes fiscales et sociales	3 526	3 358
Dettes sur immobilisations	3 357	7 471
Autres dettes		
Clients créditeurs	4 328	3 659
Autres charges à payer	1 444	1 406
TOTAL DETTES	277 955	374 319
Produits constatés d'avance	14 377	18 120
TOTAL COMPTES DE REGULARISATION	14 377	18 120
Ecart de conversion passif	350	1 047
TOTAL GENERAL	725 857	700 944

COMPTES SOCIAUX

Tableau des flux de trésorerie

(en milliers d'euros)	31/12/2020	31/12/2019
RESULTAT NET	113 348	58 936
Amortissements et provisions nets	51 450	39 942
Incidence du mali de fusion		1 336
Plus ou moins values	179	1 058
CAPA CITE D'AUTOFINANCEMENT	164 978	101 272
Variation du besoin en fonds de roulement	-4 420	-35 726
VARIATION DE LA TRESORERIE ISSUE DES OPERATIONS D'EXPLOITATION	160 557	65 546
Acquisitions d'immobilisations incorporelles	-45 835	-37 546
Acquisitions d'immobilisations corporelles	-1 169	-3 174
Acquisitions d'immobilisations financières	-39 482	-148 338
Variation des avances, prêts et dépôts	13 334	3 444
Cessions d'immobilisations	0	169
VARIATION DE LA TRESORERIE ISSUE DES INVESTISSEMENTS	-73 152	-185 446
SOUS-TOTAL VARIATION DE LA TRESORERIE	87 406	-119 900
Variation des capitaux propres		
Variation du compte courant Cegid Group	-61 028	69 463
Variation du compte courant et des avances aux filiales étrangères	4 141	12 961
Distribution de dividendes	0	0
Variation de la trésorerie liée aux sociétés fusionnées	-534	3 733
Subvention d'investissement	-120	-368
VARIATION DE LA TRESORERIE ISSUE DU FINANCEMENT	-57 541	85 789
VARIATION DE TRESORERIE	29 865	-34 111
TRESORERIE D'OUVERTURE	-42 985	-8 873
TRESORERIE DE CLOTURE	-13 120	-42 985
Détail de la trésorerie de cloture	31/12/2020	31/12/2019
Disponibilités	3 325	2 867
Comptes courants débiteurs	0	0
Découverts, concours bancaires	-10 766	-10 703
Comptes courants créditeurs (hors C/C Cegid Group)	-5 679	-35 149
Total de la trésorerie	-13 120	-42 985

COMPTES SOCIAUX

Notes annexes

1 Événements significatifs

Cegid a poursuivi sa politique de croissance externe et de simplification des structures juridiques du groupe.

Acquisitions

GererMaboite

Cegid a procédé à l'acquisition, le 15 octobre 2020, de la totalité des actions représentant la totalité du capital de la société GererMaBoite, acteur majeur dans la conception, le développement et l'exploitation, en France et à l'étranger, de logiciels de gestion, de portails web collaboratifs et prestations connexes, notamment dans les secteurs des services.

Koalaboox Europe

En date du 11 décembre 2020, Cegid a procédé à l'acquisition de 100% du capital de la société Koalaboox Europe SA, une FinTech spécialisée dans les solutions de facturation en ligne et de financement pour les TPE et PME.

Avec cette acquisition, Cegid est désormais dotée d'une nouvelle gamme de produits uniques et d'une technologie permettant l'optimisation de la trésorerie des petites entreprises. En outre, cette acquisition permet à Cegid de s'enrichir d'une nouvelle ligne d'activité stratégique autour des échanges de valeur et de données bancaires dont le but est d'améliorer le cashflow des entreprises, préoccupation majeure des entrepreneurs. Enfin avec le groupe Koala, Cegid conforte son positionnement en France tout en le renforçant à l'international.

Simplification des structures juridiques

Dans un souci de simplification de l'organigramme du groupe, il a été procédé à la transmission universelle de patrimoine de la société GererMaBoite au profit de Cegid.

Situation et activité de la société durant l'exercice écoulé

L'année 2020 a été marquée par la prolongation de la pandémie COVID-19. Cet événement, a contraint la société à faire évoluer son organisation, depuis le printemps 2020, afin de continuer à servir ses clients et assurer les fonctions vitales de l'entreprise.

A ce jour, une forte majorité des salariés opèrent en télétravail une partie de la semaine permettant ainsi un service aux clients sans diminution de qualité. Les mesures mises en place par le gouvernement ont été activées et une attention toute particulière est portée sur le suivi des encaissements clients et la préservation de la trésorerie.

Des stress tests ont été réalisés afin de dimensionner les besoins maximum en terme de trésorerie. L'ensemble de ces éléments ajoutés à la trésorerie disponible, aux lignes de découvert de trésorerie confirmées et disponibles, permet d'avoir un bon niveau de confort quant à la continuité d'exploitation de Cegid.

Par ailleurs, au mieux de notre connaissance actuelle, la crise résultant de la pandémie n'expose pas Cegid à des incertitudes significatives au regard des actifs et passifs comptabilisés au 31 décembre 2020.

2 Règles et méthodes comptables

2.1. Règles générales

Les états financiers ont été établis en conformité avec le règlement de l'Autorité des Normes Comptables N°2014-03 relatif au Plan Comptable Général. Ces comptes annuels de l'exercice sont élaborés et présentés dans le respect des principes comptables de prudence, d'indépendance des exercices et de continuité d'exploitation

Les conventions comptables ont été appliquées en conformité avec les dispositions du code de commerce, du décret comptable du 29/11/83 ainsi que du règlement ANC 2020-09 du 4 décembre 2020 modifiant le règlement ANC 2014-03 relatif au plan comptable général applicable à la clôture de l'exercice.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

2.2. Immobilisations incorporelles

a) Logiciels acquis

Ils sont enregistrés à leur coût d'acquisition et font l'objet d'un amortissement sur une durée de 1 à 8 ans.

b) Frais de recherche et développement

Les frais de recherche sont comptabilisés en charges et les frais de développement sont activés dès lors que l'entreprise peut démontrer :

- Son intention, sa capacité financière et technique à mener le projet de développement à son terme,
- Qu'il est probable que les avantages économiques futurs attribuables aux dépenses de développement iront à l'entreprise,
- Que le coût de l'actif incorporel créé à ce titre peut être évalué de façon fiable.

Les coûts de développement engagés par la société dans le cadre de son activité d'édition (création de progiciels commercialisables) concernent essentiellement des développements applicatifs et font l'objet d'un suivi individualisé.

COMPTES SOCIAUX

Notes annexes

Leur évaluation est faite sur la base des charges directes de salaire majorées, d'une part des charges sociales et, d'autre part, de frais de fonctionnement calculés selon un coefficient déterminé sur la base des charges de fonctionnement des services concernés.

Les frais de développement correspondant à des projets non encore finalisés sont comptabilisés en immobilisations incorporelles en cours et ne font pas l'objet d'amortissements. Ces projets sont néanmoins suivis et peuvent donner lieu le cas échéant à une dépréciation.

Les frais de développement sont amortis linéairement de la façon suivante :

- Plats-formes technologiques récentes.....5 ans
- Produits millésimés.....1 an
- Autres plats-formes de développement.....3 ans

En cas d'indice de perte de valeur, la valeur nette comptable des frais de développement est comparée à leur valeur recouvrable. Une dépréciation est comptabilisée, le cas échéant. La valeur recouvrable est appréciée notamment en fonction des perspectives de commercialisation des projets.

La société utilise la faculté de déduire intégralement, via un amortissement dérogatoire, les frais de développement relatifs à des dépenses de conception de nouveaux produits.

c) Fonds commercial

En application du règlement ANC 2015-06, les malis techniques issus des TUP en faveur de Cegid SAS sont affectés en fonction des actifs sous-jacents et, le cas échéant, en fonds commercial pour le solde

Le poste « fonds commercial » n'est pas amorti mais fait l'objet, le cas échéant, d'une dépréciation lorsque l'évaluation faite à la clôture de l'exercice est inférieure la valeur au bilan.

Un test de dépréciation est réalisé à chaque clôture. La valeur d'usage de ces actifs correspond à la valeur des avantages économiques futurs attendus de leur utilisation et de leur sortie calculée selon la méthode DCF « Discounted Cash Flow ». Le business plan qui sous-tend ces DCF couvre une période de 5 ans. L'évaluation est faite globalement si le ou les fonds concernés sont indissociables de l'activité de l'entreprise.

2.3. Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées au coût d'acquisition (prix d'achat, frais accessoires et autres). Elles n'ont fait l'objet d'aucune réévaluation.

Les amortissements ont été calculés selon la méthode linéaire sur la durée probable d'utilisation du bien, selon les modalités suivantes :

- Agencements et aménagements.....3 à 10 ans
- Matériel informatique 3 et 4 ans

- Matériel de bureau 5 et 10 ans
- Mobilier de bureau 8 ans
- Matériel et outillage..... 5 ans
- Matériel de transport 2 et 3 ans

Les valeurs résiduelles sont en général considérées comme nulles.

2.4. Immobilisations financières

Les titres de participation sont évalués à leur coût historique d'acquisition, qui intègre les frais d'honoraires liés à leur acquisition.

Une dépréciation est constituée sur les titres de participation lorsque leur valeur d'inventaire, établie en fonction des critères indiqués ci-dessous, est inférieure à la valeur d'inscription au bilan :

- valeur d'usage déterminée en fonction de l'actif net ré-estimé de la filiale et de ses perspectives de rentabilité (méthode des DCF)
- valeur déterminée par référence à des transactions récentes intervenues sur des sociétés du même secteur.

Une dépréciation n'est toutefois constatée que lorsque la société a atteint un rythme d'exploitation normal s'il s'agit d'une création, ou lorsque la phase d'intégration dans le Groupe Cegid est achevée s'il s'agit d'une acquisition.

Les frais d'acquisition incorporés aux titres de participation font l'objet d'un amortissement dérogatoire linéaire sur 5 ans.

2.5. Prêts, dépôts et cautionnement

Ces éléments sont évalués à leur valeur nominale et font, le cas échéant, l'objet d'une dépréciation.

2.6. Stocks

Le coût d'acquisition des stocks comprend le prix d'achat, les frais de transport, de manutention et les autres coûts directement attribuables à l'acquisition de produits finis, moins les rabais commerciaux, remises et escomptes financiers.

- Le stock de matériel informatique est évalué selon la méthode du PMAP (Prix Moyen d'Achat Pondéré). La VNR (Valeur Nette de Réalisation) correspond au prix de vente estimé de ces produits, diminué des coûts nécessaires pour réaliser la vente. Une dépréciation est constituée si la VNR est inférieure au coût d'achat.
- Les stocks de matières premières (ensembles et sous-ensembles) permettant d'effectuer des échanges standards et de pièces détachées de l'activité maintenance de matériels sont évalués selon les méthodes suivantes :
 - La valeur brute des ensembles et sous-ensembles

COMPTES SOCIAUX

Notes annexes

comprend le prix d'achat et les frais accessoires,

- Les pièces détachées sont valorisées selon la méthode PMAP (Prix d'Achat Moyen Pondéré).
- Une dépréciation est constituée pour tenir compte de la valeur d'utilité, en référence notamment au portefeuille des contrats en cours et à la rotation des pièces ou en fonction de la valeur nette de réalisation.

2.7. Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale.

Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

2.8. Trésorerie

Elle comprend les liquidités et les comptes courants bancaires.

Les valeurs mobilières de placement sont comptabilisées à leur coût d'acquisition. Leur évaluation, à la clôture de l'exercice, est effectuée pour les SICAV et Fonds Communs de Placement sur la base du dernier prix de rachat connu.

Dans le cas de titres cotés, l'évaluation est réalisée sur la base de la valeur boursière résultant du cours moyen constaté le dernier mois de l'exercice.

Si la valeur résultant des méthodes d'évaluation ci-dessus est inférieure au coût historique d'acquisition, une dépréciation est constituée. Toutefois, cette dépréciation n'est pas constituée lorsque la moins-value latente y afférente peut être compensée par des plus-values latentes sur des titres de même nature.

En cas de cession portant sur un ensemble de titres de même nature conférant les mêmes droits, la valeur d'entrée des titres cédés a été estimée selon la méthode « premier entré / premier sorti ».

2.9. Provisions pour risques et charges

a) Provisions

Ces provisions sont constituées en fonction d'évaluations au cas par cas des risques et charges correspondants.

Une provision est constituée chaque fois que les organes de Direction de la société ont la connaissance d'une obligation juridique ou implicite résultant d'un événement passé, qui pourrait engendrer une sortie probable de ressources sans contrepartie au moins équivalente attendue, et que le montant de cette obligation peut être évalué de façon fiable.

Les litiges concernent notamment des litiges prud'homaux et commerciaux. Certains litiges faisant l'objet d'assignations ont donné lieu après analyse interne et avec les conseils de la société à diverses provisions destinées à couvrir le risque estimé.

A la connaissance de la société, il n'existe à ce jour aucun fait exceptionnel ou litige susceptible d'affecter

substantiellement l'activité, le patrimoine, la situation financière ou les résultats de Cegid.

b) Engagements de retraite

Les avantages au personnel postérieurs à l'emploi (indemnités de fin de carrière et médaille du travail) font l'objet d'une comptabilisation en provision dans les comptes sociaux.

La société a constaté une provision correspondant au montant des engagements de l'entreprise vis-à-vis des membres de son personnel ainsi que de ses mandataires sociaux, en ce qui concerne l'ensemble des engagements de retraite, pension, compléments de retraite, indemnités et allocations en raison du départ à la retraite. Le montant de ces engagements est calculé sur la base des salaires actuels en chiffrant les indemnités qui seront versées aux salariés lors de leur départ volontaire à la retraite, pondérées par les informations suivantes :

- La revalorisation attendue des salaires,
- L'âge de départ à la retraite maintenu à 65 ans (hypothèse cohérente avec la loi du 9 novembre 2010 portant réforme sur les retraites, et la loi de financement de la sécurité sociale pour 2012 portant sur le report de l'âge légal de départ à la retraite à 62 ans. Cette hypothèse n'a pas été modifiée par rapport à l'évaluation précédente, l'impact de ce changement étant peu significatif),
- L'évolution des effectifs, dont l'estimation repose sur la table de survie prospective établie par l'INSEE et sur un taux de rotation résultant de l'observation statistique,
- Le taux d'actualisation, correspondant au taux sur la zone euro pour une maturité à 10 ans pour les entreprises de première catégorie.

Portabilité des droits sociaux :

L'avenant n°3 de mai 2009 à l'accord national interprofessionnel du 11 janvier 2008, a instauré la mise en place à compter du 1^{er} juillet 2009 d'un mécanisme de complémentaire santé et prévoyance au profit des salariés licenciés pendant une période postérieure à l'emploi. La société traite cet avantage comme une indemnité de fin de contrat de travail et l'enregistre au moment de la rupture du contrat à l'initiative de l'entreprise.

2.10. Comptes de régularisation

Lorsque la facturation concernant notamment les contrats d'assistance progiciels et de maintenance matériels, porte sur l'exercice en cours et sur les exercices à venir, des produits constatés d'avance sont enregistrés pour tenir compte de la règle de rattachement des produits à l'exercice concerné.

2.11. Opérations en devises

En application du Règlement ANC 2015-05, les créances et dettes en devises sont converties au bilan sur la base

COMPTES SOCIAUX

Notes annexes

des cours de change en vigueur à la date de clôture en contrepartie des postes « Écarts de conversion – Actif/Passif » au bilan. Les gains de change latents n'entrent pas dans la formation du résultat comptable. Une provision pour pertes de change est constituée à hauteur de la totalité des pertes latentes, sauf en cas de couverture, où la provision n'est constituée qu'à hauteur du risque non couvert.

Les pertes et gains de change réalisés sont comptabilisés en résultat d'exploitation ou financier selon la nature de la créance/dette.

Les comptes bancaires en devises sont revalorisés au bilan sur la base des cours de change en vigueur à la date de clôture par contrepartie du résultat de change.

2.12. Composantes du compte de résultat

a) Chiffres d'affaires

Les principes comptables du groupe Cegid conduisent à reconnaître le chiffre d'affaires par nature d'activité, en fonction des critères suivants :

- en ce qui concerne l'activité édition :
 - le fait générateur de la vente de licences, de progiciels, et de logiciels est la livraison au client. La société reconnaît le chiffre d'affaires lorsque les risques et avantages importants inhérents à la propriété du produit sont transférés,
 - la prise en compte du chiffre d'affaires récurrent de la maintenance et du SaaS est réalisée au prorata temporis.
- en ce qui concerne l'activité services associés :
 - la prise en compte des prestations de service est faite au fur et à mesure de leur réalisation,
 - la prise en compte du chiffre d'affaires récurrent est réalisée prorata temporis.

b) Production immobilisée

Les coûts de développement engagés par la société dans le cadre de son activité d'édition (création de progiciels commercialisables) concernent essentiellement des développements applicatifs et font l'objet d'un suivi individualisé. Leur évaluation est faite sur la base des charges directes de salaires majorées, d'une part des charges sociales et d'autre part, de frais de fonctionnement calculés selon un coefficient déterminé sur la base des charges de fonctionnement des services concernés.

c) Charges de personnel

Les charges de personnel comprennent notamment l'intéressement en fonction du dernier accord signé.

d) Impôts et taxes et versements assimilés

La société considère la CET (Contribution économique territoriale), englobant la CVAE (Contribution sur la Valeur Ajoutée) et la CFE (Contribution Foncière des entreprises), comme une charge d'exploitation considérant que le changement fiscal consiste essentiellement en une modification des modalités de calcul de l'impôt local français, sans en changer globalement la nature. Aussi il n'y a pas lieu d'appliquer à ces cotisations un traitement comptable différent de celui de la taxe Professionnelle.

2.13. Résultat exceptionnel

Les produits et charges relevant du résultat exceptionnel incluent les éléments extraordinaires, ainsi que les éléments qualifiés d'exceptionnels dans leur nature par le droit comptable (cessions d'éléments d'actif et reprises de provisions initialement dotées en charges exceptionnelles).

2.14. Charge d'impôts

La charge d'impôts incluse dans la détermination du résultat net de l'exercice est égale au montant total des impôts courants déduction faite des crédits d'impôts (Crédit d'impôt recherche, Crédit d'impôt mécénat, Crédit d'impôt famille)

Pour les exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2019, la société Cegid a opté pour le dispositif fiscal de faveur sur les revenus de licences et sous licences d'actifs incorporels permettant de bénéficier d'un taux d'impôt société réduit à 10%.

La base de revenu ayant bénéficiée du taux réduit à 10% dans le cadre du dispositif de la Patent Box est de 48,2 millions d'euros pour l'exercice clos au 31/12/2020 générant une économie d'impôt de 10,1 millions d'euros.

COMPTES SOCIAUX

Notes annexes

3. Notes sur l'actif

3.1. Actif immobilisé

(en milliers d'euros)	Solde au 31/12/19	Augmen- tations	Diminu- tions	Transferts	Autres mouve- ments	Solde au 31/12/20
VALEURS BRUTES						
Immobilisations incorporelles :						
- frais de développement	456 854	34 812	-23 903			467 763
- fonds commercial	265 541	126	-7 213	991	3 178	262 624
- autres immobilisations incorporelles	72 563	10 897	-5 422		677	78 714
Immobilisations corporelles	18 485	1 169	-56		8	19 607
Immobilisations financières :						
- titres	145 208	37 403	-179		-3 000	179 431
- créances	5 658	2 079	-242		13	7 508
TOTAL	964 309	86 487	-37 016	991	876	1 015 647
AMORTISSEMENTS ET DEPRECIATIONS						
Immobilisations incorporelles	404 132	39 498	-23 259		282	420 653
Immobilisations corporelles	12 650	2 002	-45		6	14 613
Immobilisations financières :						
- titres	8 616	3	-179			8 440
- créances	2 802	2 061	-19			4 844
TOTAL	428 200	43 564	-23 502	0	289	448 550

3.2. État de suivi des malis de fusion

(en milliers d'euros)	Solde au 31/12/19	Augmen- tations	Diminu- tions	Solde au 31/12/20
Relations clientèle	42 083	0		42 083
Marques	1 000			1 000
TOTAL valeurs brutes	43 083	0	0	43 083
Amortissements des immobilisations incorporelles	4 504	3 244		7 747
TOTAL amortissements	4 504	3 244	0	7 747
TOTAL valeurs nettes	38 579			35 335

3.3. État des échéances des créances

(en milliers d'euros)	Solde au 31/12/20	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A + de 5 ans
Actif immobilisé	2 664	421	296	1 947
Actif circulant & charges constatées d'avance	153 839	153 839		
TOTAL	156 503	154 260	296	1 947

3.4. Produits à recevoir inclus dans les postes du bilan

Clients & comptes rattachés : 17 658 K€, constitués par des factures à émettre

COMPTES SOCIAUX

Notes annexes

Autres créances : 2 736 K€

3.5. Charges constatées d'avance

Les charges constatées d'avance s'élèvent à 10 653 K€ au 31 décembre 2020. Elles concernent des charges ordinaires liées à l'exploitation normale de l'entreprise.

3.6. Dépréciation d'actifs

(en milliers d'euros)	Solde au 31/12/19	Augmentation	Diminution	Autres mouve- ments	Solde au 31/12/20
Immobilisations financières	11 419	2 064	-198		13 284
Stocks	49	21	-49		21
Créances	17 013	10 521	-6 969	0	20 565
Comptes courants	20 628	1 280	-4 891	0	17 017
TOTAL	49 108	13 886	-12 107	0	50 888
		Dont dotations et reprises : - exploitation	10 542	-7 017	
		- financières	3 344	-5 090	
		- exceptionnelles	0		

3.7. Postes de l'actif concernant les entreprises liées

(en milliers d'euros)	Solde au 31/12/20	Dont entreprises liées
Immobilisations financières (valeurs brutes)	186 939	183 729
Participations et créances rattachées	179 104	179 104
Autres titres immobilisés	4 952	4 625
Dépôts et prêts	2 883	
Dépréciations sur immobilisations financières	-13 284	-12 869
Immobilisations financières (valeurs nettes)	173 654	170 860
Créances d'exploitation (valeurs brutes)	180 741	45 065
Dépréciations sur créances d'exploitation	-37 582	-17 017
Créances d'exploitation (valeurs nettes)	143 159	28 048
Comptes de régularisation	10 653	0

COMPTES SOCIAUX

Notes annexes

4. Notes sur le passif

4.1 Capital social

Au 31 décembre 2020, le capital de Cegid est constitué de 23 247 860 actions d'une valeur nominale de 1 €.

4.2 Variation des capitaux propres

(en milliers d'euros)	Capital	Primes	Réserves	Report à nouveau	Provisions réglementées	subventions d'invest.	Résultat de l'exercice	Total
POSITION AU 31/12/2019	23 248	86 310	2 325	95 044	17 769	120	58 936	283 753
Répartition du résultat 2019				58 936			-58 936	0
Résultat de l'exercice 2020							113 348	113 348
Provisions réglementées					7 539			7 539
Subvention d'investissement						-120		-120
POSITION AU 31/12/2020	23 248	86 310	2 325	153 981	25 308	0	113 348	404 520

4.3 Provisions réglementées

Amortissements dérogatoires

(en milliers d'euros)	Solde au 31/12/19	Augmentation	Diminution	Autres mouvements	Solde au 31/12/20
Frais de développement	14 341	9 212	-5 332		18 221
Licences externes	2 869	4 591	-1 247		6 213
Frais de développement VCS TIMELESS	62		-88		-26
Frais d'acquisition des titres	497	427	-24		900
TOTAL	17 769	14 230	-6 691	0	25 308

4.4 Provisions pour risques et charges

(en milliers d'euros)	Solde au 31/12/19	Dotations	Reprises utilisées	Reprises non utilisées	Autres mouvements	Solde au 31/12/20
Litiges salariés	1 991	843	-4	-114	35	2 751
Litiges clients	1 552	562	-92	-151	37	1 908
Autres provisions pour risques	1 113			-554	-72	487
Provision pour perte de change	94	1 501	0			1 595
Provision pour plans de réorganisation	0					0
Provision pour retraites	18 278	3 791	-2 171		991	20 890
Provisions sur locaux	676	397		-50		1 023
TOTAL	23 705	7 095	-2 267	-869	991	28 654
		Dont dotations et reprises : - exploitation	5 594	-2 729		
		- financières	1 501	-407		
		- exceptionnelles				

COMPTES SOCIAUX

Notes annexes

4.5 Charges à payer incluses dans les postes du bilan

(en milliers d'euros)	Solde au 31/12/20
Emprunts (Intérêts courus)	
Fournisseurs	22 058
Dettes fiscales et sociales	40 428
Autres dettes	
TOTAL	62 486

4.6 Postes du passif concernant les entreprises liées

(en milliers d'euros)	Solde au 31/12/20	Dont entreprises liées
Dettes financières	147 852	137 064
Dettes d'exploitation	120 974	9 292
Dettes diverses	9 129	1
Comptes de régularisation	14 377	0
TOTAL	292 332	146 356

4.7 État des échéances des dettes

(en milliers d'euros)	Solde au 31/12/20	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A + de 5 ans
Etablissements de crédit	10 454	8 757	1 697	
Dettes financières diverses	137 397	6 013	131 384	
Fournisseurs	49 847	49 847		
Dettes fiscales et sociales	74 484	74 484		
Autres dettes	5 772	5 772		
Produits constatés d'avance	14 377	14 377		
TOTAL	292 332	159 251	133 082	

COMPTES SOCIAUX

Notes annexes

5. Notes sur le compte de résultat

5.1 Ventilation du chiffre d'affaires

Par nature d'activité :

(en milliers d'euros)	2020	2019
Licences et services d'intégration	76 921	81 854
Récurrents	337 237	276 339
Matériels et installations	395	2 639
Divers et Groupe	9 561	7 888
TOTAL	424 113	368 719

L'activité de Cegid SAS est réalisée essentiellement en France.

5.2 Transferts de charges

Les transferts de charges d'exploitation s'élèvent à 171 K€ au 31 décembre 2020.

Ils concernent essentiellement les dons mécénat de compétence

5.3 Produits et charges financiers

(en milliers d'euros)	2020	Dont entreprises liées
Produits financiers		
Dividendes et revenus sur participations	37 993	37 957
Intérêts sur comptes courants	1 066	1 066
Reprises de provisions	5 496	1 849
Boni de fusion		
Autres produits	327	
TOTAL	44 883	40 872
Charges financières		
Dotations aux provisions	4 845	4 815
Intérêts sur comptes courants	4 676	4 676
Mali de fusion		
Abandons de créances	2 871	2 871
Autres charges	261	
TOTAL	12 653	12 362
RESULTAT FINANCIER	32 229	28 510

5.4 Produits et charges exceptionnels

(en milliers d'euros)	2020	2019
Produits exceptionnels		
Reprises provisions exceptionnelles	6 806	6 504
Sur opérations de gestion	215	0
Produits de cession d'éléments d'actif	121	537
TOTAL	7 141	7 041
Charges exceptionnelles		
Charges exceptionnelles liées aux reprises	691	1 840
Dotations provisions exceptionnelles	15 000	8 546
Sur opérations de gestion		
Valeur nette comptable des éléments d'actif cédés	179	1 227
TOTAL	15 871	11 612
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-8 730	-4 571

5.5 Accroissements et allègements de la dette future d'impôts

(en milliers d'euros)	Montant	Impôt
Allègements		
Provisions et charges à payer à déduire en n+1	3 434	1 183
Autres provisions et charges à payer non déductibles temporairement	21 913	7 545
Déficits reportables et amortissements réputés différés	0	0
Accroissements	25 308	8 714
Amortissements dérogatoires	25 308	8 714

5.6 Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

(en milliers d'euros)	Résultat avant impôts	Impôt & participation	Résultat Net
Résultat courant	144 906	-19 733	125 172
Résultat exceptionnel	-8 730	-456	-9 186
Participation des salariés		-2 638	-2 638
RESULTAT COMPTABLE	136 176	-22 828	113 348

La charge d'impôt de l'exercice tient compte d'un crédit d'impôt recherche d'un montant de 2139K€ et d'une économie d'impôt de 10 118K€ liée au dispositif de la Patent Box.

COMPTES SOCIAUX

Notes annexes

6. Notes diverses

6.1 Effectif moyen

	2020	2019
Cadres	1 524	1 236
Employés	594	652
TOTAL	2 118	1 888

6.2 Engagements

6.2.1 Engagements reçus

- Garanties d'actif et de passif relatives aux acquisitions de sociétés.

(en milliers d'euros)	A moins d'1 an	De 1 à 5 ans	A + de 5 ans	Total au 31/12/20
Garanties actif-passif	16 595			16 595
Cautions bancaires reçues dans le cadre des acquisitions	1 574	7 500		9 074

6.2.2. Engagements donnés

- Cautions bancaires et engagements de loyers

(en milliers d'euros)	A moins d'1 an	De 1 à 5 ans	A + de 5 ans	Total au 31/12/20
Cautions bancaires	56	3 506	1 365	4 928
Loyers immobiliers	10 967	29 700	8 565	49 232
Loyers véhicules	378	457		835
Loyers matériels, infogérance (CRM, Cloud IBM)	23 300	63 049	11 138	97 487

- Indemnités de départ en retraite

Le régime des indemnités de départ à la retraite de Cegid (convention collective Syntec) a été modifié (déplafonnement des indemnités) au cours de l'exercice 2004.

6.3 Information relatives aux parties liées

- Opérations réalisées entre les parties liées

(en milliers d'euros)	2020	2019
Créances d'exploitation nettes	28 048	28 337
Dettes d'exploitation	9 292	10 061
Redevances de Direction Générale	7 691	7 028
Autres redevances filiales	1	99
Achats	6 821	4 828
Autres charges	5 041	3 753
Charges d'exploitation	19 554	15 708
CA groupe	8 139	4 457
Autres produits	151	3 772
Produits d'exploitation	8 289	8 228

6.4 Rémunérations accordées aux dirigeants

Il n'y a pas de mandataires sociaux rémunérés directement par la société.

6.5 Identité de la société mère consolidant les comptes de la société

Claudius Intermediare Luxco S.C.A., registered office at 2, Boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg, registered under B205574.

6.6 Intégration fiscale

La société Cegid est intégrée au groupe fiscal (Claudius France) depuis le 01/01/2018.

L'impôt concerné s'entend de l'impôt société, des contributions additionnelles et sociales.

Les termes de la convention d'intégration fiscale souscrite par le Groupe prévoient que la société mère dispose sur la société fille d'une créance d'un montant égal à l'impôt théorique que la société fille aurait dû régler comme en l'absence d'intégration. Les économies d'impôts réalisées par le Groupe sont appréhendées par la société mère et constatées en produits non imposables.

6.7 Événements postérieurs à la clôture

Le début de l'année 2021 est marqué par la permanence de la pandémie Covid19 entraînant un maintien des mesures prises en 2020 rappelées ci-avant.

Nonobstant ce contexte pénalisant, la société poursuit sa politique de croissance externe. L'acquisition de Cedricom, spécialisée dans les solutions de gestion et d'échanges de flux bancaires, intervenue les 15 janvier et 11 février 2021 et de Dhatim développant des solutions innovante pour le marché de l'expertise comptable, acquise le 5 mars 2021, confirme la volonté de Cegid de se positionner en tant qu'acteur majeur des solutions de gestion des flux financiers en France et en Europe et lui permet de poursuivre sa diversification sur le marché des flux financiers.

Aucun autre événement important n'est intervenu depuis la clôture de l'exercice.

COMPTES SOCIAUX

Notes annexes

6.8 Renseignements concernant les filiales et participations

Sociétés du Groupe	Capital	Capitaux propres avant affectation des résultats	Quote-part de capital détenue (%)	Valeur comptable des titres détenus (brute)	Valeur comptable des titres détenus (nette)	Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés	Chiffre d'affaires HT du dernier exercice écoulé	Bénéfices ou pertes (-) du dernier exercice écoulé	Dividendes nets encaissés par la société en cours d'exercice
1. Filiales (50 % au moins de capital détenu par la société)									
ASPX SARL 52 Quai Paul Sédallian 69279 LYON Cedex 09	40 721	-4 458 490	100%	63 114	0	4 438 260	0	-143 014	
CEGID IBERICA SL Paseo de la Castellana 41 2 ^e Bloque B 28046 MADRID Espagne	3 006	-1482 788	100%	218 007	0	1819 971	1378 268	314 414	
CEGID HONG-KONG Holdings Ltd 8th Floor - Alexandra House B Chater Road - Central HONG-KONG	864	-627 765	100%	119 000	0	1945 357	0	-57 172	
CEGID LTD 58 Mosley Street M23HZ MANCHESTER	1	2 165 200	100%	1	1	-1348 816	7 901 568	1607 382	1467 899
CEGID ITALIA 8 Via Galeazzo Alessi 20123 MILANO	10 000	1299 956	100%	1205 000	1205 000	-931 907	5 552 728	1158 735	1580 000
CEGID Portugal Av da Boavista 1837, sala 12 400-03 PORTO - Portugal	5 000	949 603	100%	114 72	114 72	-792 527	651 105	94 202	
CEGID Brasil Avenida Engadairo Luis Antonio, N°2050 5° andar - Bela Vista - CEP. 03388-002 SAO PAULO - BRASIL	764 808	-2 580 844	100%	856 650	0	1643 047	167 068	-577 627	
CEGID TUNISIE 45 Avenue du Japon Monplaisir 1073 TUNIS - TUNISIE	51051	116 841	99%	62 700	62 700	0	114 548	-5 218	
CEGID NORTH AFRICA Angle Rue de la Baouce et Bd Moussa Ibnou Nousser 2e Et. appt 5 CASABLANCA - MAROC	23 495	-43 446	100%	23 735	0	423 561	0	-24 299	
TECHNOMEDIA FORM INC CANADA 1001 Bd De Maisonneuve Ouest	6 946 800	9 936 092	100%	9 208 078	9 208 978	93 162	8 376 249	1400 450	
CEGID CORPORATION 274 Madison Avenue #404 NEWYORK	6 604 363	-11889 882	100%	6 777 682	0	20 046 488	5 712 981	-1157 732	
TECHNOMEDIA HONG KONG 2 Dai Hei Street Tai Po Industrial Park Tai PO NT HONG KONG	1	-304 043	100%	89	0	74 745	0	-2 567	
CEGID SOFTWARE VOSTOK Kotlyakovskaya 3 bldg 1Room 5 15201 Moscow - RUSSIE	767 976	-68 249	100%	1	1	1	0	123	
CEGID MAURITIUS Columbia Court 2nd Floor Avenue St Jean- Angé Draper Quatre Bornes - ILE MAURICE	2	151854	100%	2	2	150 079	412 935	9 544	
Cylande Africa 4 Bd de l'Indéné ABIDJAN - COTE D'IVOIRE	5 245	623 728	100%	27 322	0	710 009	0	-3 701	
Cylande Chine 283 JianGuo Xi Lu Suite 612 SHANGAI - CHINE	114 874	297 748	100%	234 278	234 278	0	299 961	61 589	1078 111
Cylande Iberica Av Eng Duarte Pacheco 0576 EMESSINE	25 000	-596 106	100%	28 099	0	869 531	134 940	53 532	
Cylande Pologne Ul. Poznanska 62 - lot 43 POZNAN - POLOGNE		liquidation au 31/06/2020							
META 4 Spain Las Rozas de Madrid Madrid - Espagne	601 000	9 297 313	100%	118 015 021	118 015 021	-1352 150	38 953 256	4 498 653	33 830 551
YUPANA US 4020 Nesson Avenue Suite 200 Concord CA 94520 SAN FRANCISCO - USA	4 386	795 753	100%	7 763 377	7 763 377	-58 195	96 491	106 096	
Cegid New CO 52 Quai Paul Sédallian 69009 LYON	1000	771	100%	1438	1438	0	0	-229	
KOALABOOD Rue de la Belle Jardinière 425 4031 LIEGE - Belgique	4 898 397	2 530 000	100%	34 368 951	34 368 951	0	670 000	340 000	
2. Participations (détenues entre 10% et 50% par la société)									
NOVIGOTECH 118 Rue de l'Harmonie 59491 VILLENEUVE D'ASCO		liquidation au 31/12/2020							
3. Renseignements globaux sur des participations non reprises au 2.									
Diverses participations				326 527	0				36 296

Cegid

Société par actions simplifiée unipersonnelle au capital de 23 247 860 euros

Siège social : 52 quai Paul Sédallian – (69009) LYON

410 218 010 RCS LYON

EXTRAIT DU TEXTE DES DECISIONS A PRENDRE PAR L'ASSOCIE UNIQUE
EN DATE DU 19 MARS 2021

TROISIEME DECISION

L'Associé Unique prend acte que le résultat, de l'exercice clos le 31 décembre 2020, se traduit par un bénéfice de 113 348 395,12 euros, augmenté d'un report à nouveau de 153 980 742,89 euros, soit un total distribuable de 267 329 138,01 euros.

L'Associé Unique décide d'affecter le bénéfice de l'exercice de 113 348 395,12 euros comme suit :

- Report à nouveau 113 348 395,12 euros


Total 113 348 395,12 euros

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code Général des Impôts, il est rappelé que les distributions de dividendes, au titre des trois derniers exercices, ont été les suivantes :

EXERCICE	DIVIDENDES	AVOIRS FISCAUX
31 décembre 2019	Néant	
31 décembre 2018	Néant	
31 décembre 2017	Néant	

HUITIEME DECISION

L'Associé Unique confère tous pouvoirs à Madame Frédérique Mondange, Responsable Service Juridique, porteur d'un original d'un extrait ou d'une copie des présentes à l'effet d'accomplir toutes publications et formalités nécessaires.


Le Président

Cegid

Société par actions simplifiée unipersonnelle au capital de 23 247 860 euros
Siège social : 52 quai Paul Sédallian – (69009) LYON
410 218 010 RCS LYON

**EXTRAIT DU PROCES-VERBAL DES DECISIONS
DE L'ASSOCIE UNIQUE DU 19 MARS 2021**

TROISIEME DECISION

L'Associé Unique prend acte que le résultat, de l'exercice clos le 31 décembre 2020, se traduit par un bénéfice de 113 348 395,12 euros, augmenté d'un report à nouveau de 153 980 742,89 euros, soit un total distribuable de 267 329 138,01 euros.

L'Associé Unique décide d'affecter le bénéfice de l'exercice de 113 348 395,12 euros comme suit :

- Report à nouveau 113 348 395,12 euros

Total 113 348 395,12 euros

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code Général des Impôts, il est rappelé que les distributions de dividendes, au titre des trois derniers exercices, ont été les suivantes :

EXERCICE	DIVIDENDES	AVOIRS FISCAUX
31 décembre 2019	Néant	
31 décembre 2018	Néant	
31 décembre 2017	Néant	

HUITIEME DECISION

L'Associé Unique confère tous pouvoirs à Madame Frédérique Mondange, Responsable Service Juridique, porteur d'un original d'un extrait ou d'une copie des présentes à l'effet d'accomplir toutes publications et formalités nécessaires.


Associé Unique
Cegid Group
Représenté par Monsieur Pascal Houillon

Rapport des Commissaires aux Comptes sur les comptes annuels

CEGID

Société par Actions Simplifiée
au capital de 23 247 860 €
52, quai Paul Sédallian
69009 Lyon

Exercice clos le 31 décembre 2020

Grant Thornton
Commissaire aux Comptes
Cité Internationale
44, quai Charles de Gaulle
CS 60095
69463 Lyon cedex 06

Mazars
Commissaire aux Comptes
131, boulevard Stalingrad
69624 Villeurbanne cedex

Rapport des Commissaires aux Comptes sur les comptes annuels

CEGID

Exercice clos le 31 décembre 2020

A l'Associé unique de la société **CEGID**,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos Assemblées Générales, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société **CEGID** relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2020, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1^{er} janvier 2020 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

La crise mondiale liée à la pandémie de COVID-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre des audits.

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, en application des dispositions des articles L. 823-9 et R. 823-7 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

Fonds commercial

Les fonds commerciaux, dont le montant net figurant au bilan au 31 décembre 2020 s'établit à 262 574 K€, ont fait l'objet d'un test de dépréciation selon les modalités décrites dans la note 2.2. c) de l'annexe.

Nous avons examiné les modalités de mise en œuvre de ce test de dépréciation ainsi que les prévisions de flux de trésorerie et les hypothèses utilisées et nous avons vérifié que l'information donnée à ce titre est appropriée.

Frais de développement

La note 2.2. b) de l'annexe expose les règles et méthodes comptables relatives à la comptabilisation des frais de développement.

Dans le cadre de notre appréciation des principes comptables suivis par votre société, nous avons examiné les modalités de l'inscription à l'actif des frais de développement ainsi que celles retenues pour leur amortissement. Nous avons également examiné les modalités de vérification de leur valeur recouvrable, soit par projet pris individuellement en cas d'indice de perte de valeur, soit globalement dans le cadre du test de dépréciation des actifs. Nous nous sommes assurés que la note 2.2. b) de l'annexe fournit une information appropriée.

Titres de participation

Les titres de participation, dont le montant net figurant au bilan au 31 décembre 2020 s'établit à 170 991 K€, font l'objet, le cas échéant, d'un test de dépréciation selon les modalités décrites dans la note 2.4. de l'annexe.

Nous avons examiné les modalités de mise en œuvre de ce test de dépréciation ainsi que les prévisions de flux de trésorerie et hypothèses utilisées et nous avons vérifié que l'information donnée à ce titre est appropriée.

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du Président et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés à l'Associé unique.

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D. 441-6 du Code de commerce.

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président.

Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L. 823-10-1 du Code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;

- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

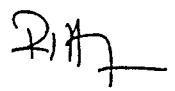
Lyon et Villeurbanne, le 16 mars 2021

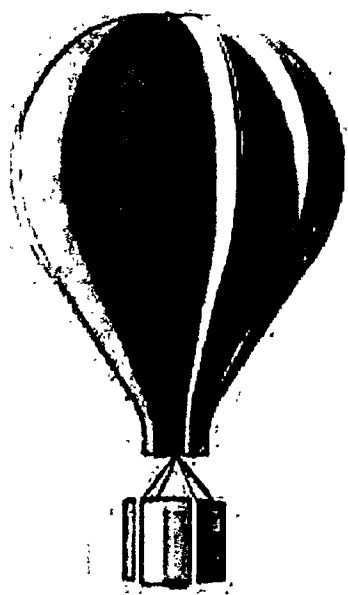
Les Commissaires aux Comptes

Grant Thornton
Membre français de Grant Thornton
International


Thierry Chautant
Associé

Mazars


Paul-Armel Junne
Associé



**Ouvrir
les possibles**

cegid

CEGID SAS

31 décembre 2020

Comptes Sociaux

COMPTES SOCIAUX

Sommaire

SOMMAIRE

Page 3	Compte de résultat
Page 4	Bilan actif
Page 5	Bilan passif
Page 6	Variation des flux de trésorerie
Page 7	Notes annexes

COMPTES SOCIAUX

Compte de résultat

(en milliers d'euros)	2020	% C.A.	2019	% C.A.	2020/2019
PRODUITS					
Ventes de marchandises	1 946		4 463		-56,4%
Production vendue	422 168		364 256		15,9%
CHIFFRE D'AFFAIRES	424 113	100%	368 719	100%	15,0%
Production stockée			-27		
Production immobilisée	35 167		31 996		9,9%
Reprises/amortissements et provisions	9 747		10 865		-10,3%
Transfert de charges	171		104		64,2%
Autres produits	954		1 722		-44,6%
TOTAL DES PRODUITS	470 153		413 380		13,7%
ACHATS ET CHARGES EXTERNES					
Achats de marchandises	1 295	0,3%	3 088	0,8%	-58,1%
Variation de stock (marchandises)	319	0,1%	46	0,0%	591,5%
Achats de matières premières & autres approvisionnements					
Variation de stock (matières premières)	0	ns	3	ns	ns
Autres achats & charges externes	119 802	28,2%	114 674	31,1%	4,5%
SOUS-TOTAL	121 417	28,6%	117 811	32,0%	3,1%
CHARGES D'EXPLOITATION					
Impôts, taxes et versements assimilés	9 717	2,3%	7 595	2,1%	27,9%
Salaires et traitements	112 872	26,6%	101 887	27,6%	10,8%
Charges sociales	54 386	12,8%	46 115	12,5%	17,9%
Amortissements et provisions	57 636	13,6%	52 176	14,2%	10,5%
Autres charges	1 449	0,3%	2 583	0,7%	-43,9%
SOUS-TOTAL	236 060	55,7%	210 356	57,1%	12,2%
TOTAL DES CHARGES	357 477	84,3%	328 167	89,0%	8,9%
RESULTAT D'EXPLOITATION	112 676	26,6%	85 213	23,1%	32,2%
Produits financiers	44 883		7 054		536,2%
Charges financières	12 653	3,0%	9 202	2,5%	37,5%
RESULTAT FINANCIER	32 229	7,6%	-2 148	-0,6%	-1600,3%
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	144 906	34,2%	83 065	22,5%	74,4%
Produits exceptionnels	7 141		7 041		1,4%
Charges exceptionnelles	15 871		11 612		36,7%
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-8 730	-2,1%	-4 571	-1,2%	91,0%
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	2 638	0,6%	3 357	0,9%	-21,4%
Impôts sur les bénéfices	20 190	4,8%	16 200	4,4%	24,6%
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	113 348	26,7%	58 936	16,0%	92,3%

COMPTES SOCIAUX

Bilan actif

(en milliers d'euros)	Montant Brut 31/12/20	Amortisse- ments et dépréciations	Montant Net 31/12/20	Montant Net 31/12/19
ACTIF IMMOBILISE				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement	467 763	391 761	76 002	74 855
Concessions, brevets	31 722	21 095	10 627	5 631
Fonds commercial	262 624	50	262 574	265 491
Autres immobilisations incorporelles	46 992	7 747	39 244	44 849
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Inst. techn. mat. et out. indust.			0	1 719
Autres immobilisations corporelles	19 607	14 613	4 994	4 116
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations et créances rattachées	183 729	12 769	170 960	136 591
Autres titres immobilisés	327	297	30	
Prêts	2 269		2 269	2 060
Autres immobilisations financières	613	219	395	797
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	1 015 647	448 550	567 096	536 109
ACTIF CIRCULANT				
STOCKS				
Matières premières, approvisionnements				
En cours de production				
Marchandises	48	21	27	318
Avances et acomptes versés sur commandes en cours				991
CREANCES				
Clients et comptes rattachés	128 848	20 561	108 287	114 187
Avoirs à recevoir	1 074		1 074	532
Personnel	265		265	453
Etat et autres collectivités publiques	11 614		11 614	13 141
Comptes courants groupe	38 214	17 017	21 196	21 726
Autres créances	726	4	722	736
TRESORERIE				
Disponibilités	3 325		3 325	2 867
TOTAL ACTIF CIRCULANT	184 114	37 603	146 511	154 952
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	10 653		10 653	9 790
TOTAL COMPTES DE REGULARISATION	10 653		10 653	9 790
Ecart de conversion actif	1 597		1 597	93
TOTAL GENERAL	1 212 010	486 153	725 857	700 944

COMPTES SOCIAUX

Bilan passif

(en milliers d'euros)	Montant Net 31/12/20	Montant Net 31/12/19
Capital social	23 248	23 248
Primes d'émission, fusion, apport	86 310	86 310
Réserve légale	2 325	2 325
Report à nouveau	153 981	95 044
Acompte sur dividende		
Résultat de l'exercice	113 348	58 936
Subvention d'investissement		120
Provisions règlementées	25 308	17 769
TOTAL CAPITAUX PROPRES	404 520	283 753
Provisions pour risques	6 741	4 750
Provisions pour charges	21 913	18 954
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	28 655	23 705
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Découverts, concours bancaires	10 454	10 316
Emprunts et dettes financières diverses		
Divers	312	387
Groupe	137 086	227 581
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	46 490	51 481
Dettes fiscales et sociales		
Personnel	32 926	32 475
Organismes sociaux	16 763	17 089
Etat taxes sur le chiffre d'affaires	21 269	19 095
Autres dettes fiscales et sociales	3 526	3 358
Dettes sur immobilisations	3 357	7 471
Autres dettes		
Clients créditeurs	4 328	3 659
Autres charges à payer	1 444	1 406
TOTAL DETTES	277 955	374 319
Produits constatés d'avance	14 377	18 120
TOTAL COMPTES DE REGULARISATION	14 377	18 120
Ecart de conversion passif	350	1 047
TOTAL GENERAL	725 857	700 944

COMPTES SOCIAUX

Tableau des flux de trésorerie

(en milliers d'euros)	31/12/2020	31/12/2019
RESULTAT NET	113 348	58 936
Amortissements et provisions nets	51 450	39 942
Incidence du mali de fusion		1 336
Plus ou moins values	179	1 058
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	164 978	101 272
Variation du besoin en fonds de roulement	-4 420	-35 726
VARIATION DE LA TRESORERIE ISSUE DES OPERATIONS D'EXPLOITATION	160 557	65 546
Acquisitions d'immobilisations incorporelles	-45 835	-37 546
Acquisitions d'immobilisations corporelles	-1 169	-3 174
Acquisitions d'immobilisations financières	-39 482	-148 338
Variation des avances, prêts et dépôts	13 334	3 444
Cessions d'immobilisations	0	169
VARIATION DE LA TRESORERIE ISSUE DES INVESTISSEMENTS	-73 152	-185 446
SOUS-TOTAL VARIATION DE LA TRESORERIE	87 406	-119 900
Variation des capitaux propres		
Variation du compte courant Cegid Group	-61 028	69 463
Variation du compte courant et des avances aux filiales étrangères	4 141	12 961
Distribution de dividendes	0	0
Variation de la trésorerie liée aux sociétés fusionnées	-534	3 733
Subvention d'investissement	-120	-368
VARIATION DE LA TRESORERIE ISSUE DU FINANCEMENT	-57 541	85 789
VARIATION DE TRESORERIE	29 865	-34 111
TRESORERIE D'OUVERTURE	-42 985	-8 873
TRESORERIE DE CLOTURE	-13 120	-42 985
Détail de la trésorerie de cloture	31/12/2020	31/12/2019
Disponibilités	3 325	2 867
Comptes courants débiteurs	0	0
Découverts, concours bancaires	-10 766	-10 703
Comptes courants créditeurs (hors C/C Cegid Group)	-5 679	-35 149
Total de la trésorerie	-13 120	-42 985

COMPTES SOCIAUX

Notes annexes

1. Événements significatifs

Cegid a poursuivi sa politique de croissance externe et de simplification des structures juridiques du groupe.

Acquisitions

GererMaboite

Cegid a procédé à l'acquisition, le 15 octobre 2020, de la totalité des actions représentant la totalité du capital de la société GererMaBoite, acteur majeur dans la conception, le développement et l'exploitation, en France et à l'étranger, de logiciels de gestion, de portails web collaboratifs et prestations connexes, notamment dans les secteurs des services.

Koalaboox Europe

En date du 11 décembre 2020, Cegid a procédé à l'acquisition de 100% du capital de la société Koalaboox Europe SA, une FinTech spécialisée dans les solutions de facturation en ligne et de financement pour les TPE et PME.

Avec cette acquisition, Cegid est désormais dotée d'une nouvelle gamme de produits uniques et d'une technologie permettant l'optimisation de la trésorerie des petites entreprises. En outre, cette acquisition permet à Cegid de s'enrichir d'une nouvelle ligne d'activité stratégique autour des échanges de flux et de données bancaires dont le but est d'améliorer le cashflow des entreprises, préoccupation majeure des entrepreneurs. Enfin avec le groupe Koala, Cegid conforte son positionnement en France tout en le renforçant à l'international.

Simplification des structures juridiques

Dans un souci de simplification de l'organigramme du groupe, il a été procédé à la transmission universelle de patrimoine de la société GererMaBoite au profit de Cegid.

Situation et activité de la société durant l'exercice écoulé

L'année 2020 a été marquée par la prolongation de la pandémie COVID-19. Cet événement, a contraint la société à faire évoluer son organisation, depuis le printemps 2020, afin de continuer à servir ses clients et assurer les fonctions vitales de l'entreprise.

A ce jour, une forte majorité des salariés opèrent en télétravail une partie de la semaine permettant ainsi un service aux clients sans diminution de qualité. Les mesures mises en place par le gouvernement ont été activées et une attention toute particulière est portée sur le suivi des encaissements clients et la préservation de la trésorerie.

Des stress tests ont été réalisés afin de dimensionner les besoins maximum en terme de trésorerie. L'ensemble de ces éléments ajoutés à la trésorerie disponible, aux lignes de découvert de trésorerie confirmées et disponibles, permet d'avoir un bon niveau de confort quant à la continuité d'exploitation de Cegid.

Par ailleurs, au mieux de notre connaissance actuelle, la crise résultant de la pandémie n'expose pas Cegid à des incertitudes significatives au regard des actifs et passifs comptabilisés au 31 décembre 2020.

2 Règles et méthodes comptables

2.1. Règles générales

Les états financiers ont été établis en conformité avec le règlement de l'Autorité des Normes Comptables N°2014-03 relatif au Plan Comptable Général. Ces comptes annuels de l'exercice sont élaborés et présentés dans le respect des principes comptables de prudence, d'indépendance des exercices et de continuité d'exploitation

Les conventions comptables ont été appliquées en conformité avec les dispositions du code de commerce, du décret comptable du 29/11/83 ainsi que du règlement ANC 2020-09 du 4 décembre 2020 modifiant le règlement ANC 2014-03 relatif au plan comptable général applicable à la clôture de l'exercice.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

2.2. Immobilisations incorporelles

a) Logiciels acquis

Ils sont enregistrés à leur coût d'acquisition et font l'objet d'un amortissement sur une durée de 1 à 8 ans.

b) Frais de recherche et développement

Les frais de recherche sont comptabilisés en charges et les frais de développement sont activés dès lors que l'entreprise peut démontrer :

- Son intention, sa capacité financière et technique à mener le projet de développement à son terme,
- Qu'il est probable que les avantages économiques futurs attribuables aux dépenses de développement iront à l'entreprise,
- Que le coût de l'actif incorporel créé à ce titre peut être évalué de façon fiable.

Les coûts de développement engagés par la société dans le cadre de son activité d'édition (création de progiciels commercialisables) concernent essentiellement des développements applicatifs et font l'objet d'un suivi individualisé.

COMPTES SOCIAUX

Notes annexes

Leur évaluation est faite sur la base des charges directes de salaire majorées, d'une part des charges sociales et, d'autre part, de frais de fonctionnement calculés selon un coefficient déterminé sur la base des charges de fonctionnement des services concernés.

Les frais de développement correspondant à des projets non encore finalisés sont comptabilisés en immobilisations incorporelles en cours et ne font pas l'objet d'amortissements. Ces projets sont néanmoins suivis et peuvent donner lieu le cas échéant à une dépréciation.

Les frais de développement sont amortis linéairement de la façon suivante :

- Plates-formes technologiques récentes.....5 ans
- Produits millésimés.....1 an
- Autres plates-formes de développement.....3 ans

En cas d'indice de perte de valeur, la valeur nette comptable des frais de développement est comparée à leur valeur recouvrable. Une dépréciation est comptabilisée, le cas échéant. La valeur recouvrable est appréciée notamment en fonction des perspectives de commercialisation des projets.

La société utilise la faculté de déduire intégralement, via un amortissement dérogatoire, les frais de développement relatifs à des dépenses de conception de nouveaux progiciels.

c) Fonds commercial

En application du règlement ANC 2015-06, les malis techniques issus des TUP en faveur de Cegid SAS sont affectés en fonction des actifs sous-jacents et, le cas échéant, en fonds commercial pour le solde.

Le poste « fonds commercial » n'est pas amorti mais fait l'objet, le cas échéant, d'une dépréciation lorsque l'évaluation faite à la clôture de l'exercice est inférieure la valeur au bilan.

Un test de dépréciation est réalisé à chaque clôture. La valeur d'usage de ces actifs correspond à la valeur des avantages économiques futurs attendus de leur utilisation et de leur sortie calculée selon la méthode DCF « Discounted Cash Flow ». Le business plan qui sous-tend ces DCF couvre une période de 5 ans. L'évaluation est faite globalement si le ou les fonds concernés sont indissociables de l'activité de l'entreprise.

2.3. Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées au coût d'acquisition (prix d'achat, frais accessoires et autres). Elles n'ont fait l'objet d'aucune réévaluation.

Les amortissements ont été calculés selon la méthode linéaire sur la durée probable d'utilisation du bien, selon les modalités suivantes:

- Agencements et aménagements.....3 à 10 ans
- Matériel informatique 3 et 4 ans

- Matériel de bureau 5 et 10 ans
- Mobilier de bureau 8 ans
- Matériel et outillage..... 5 ans
- Matériel de transport 2 et 3 ans

Les valeurs résiduelles sont en général considérées comme nulles.

2.4. Immobilisations financières

Les titres de participation sont évalués à leur coût historique d'acquisition, qui intègre les frais d'honoraires liés à leur acquisition.

Une dépréciation est constituée sur les titres de participation lorsque leur valeur d'inventaire, établie en fonction des critères indiqués ci-dessous, est inférieure à la valeur d'inscription au bilan :

- valeur d'usage déterminée en fonction de l'actif net ré-estimé de la filiale et de ses perspectives de rentabilité (méthode des DCF)
- valeur déterminée par référence à des transactions récentes intervenues sur des sociétés du même secteur.

Une dépréciation n'est toutefois constatée que lorsque la société a atteint un rythme d'exploitation normal s'il s'agit d'une création, ou lorsque la phase d'intégration dans le Groupe Cegid est achevée s'il s'agit d'une acquisition.

Les frais d'acquisition incorporés aux titres de participation font l'objet d'un amortissement dérogatoire linéaire sur 5 ans.

2.5. Prêts, dépôts et cautionnement

Ces éléments sont évalués à leur valeur nominale et font, le cas échéant, l'objet d'une dépréciation.

2.6. Stocks

Le coût d'acquisition des stocks comprend le prix d'achat, les frais de transport, de manutention et les autres coûts directement attribuables à l'acquisition de produits finis, moins les rabais commerciaux, remises et escomptes financiers.

- Le stock de matériel informatique est évalué selon la méthode du PMAP (Prix Moyen d'Achat Pondéré). La VNR (Valeur Nette de Réalisation) correspond au prix de vente estimé de ces produits, diminué des coûts nécessaires pour réaliser la vente. Une dépréciation est constituée si la VNR est inférieure au coût d'achat.
- Les stocks de matières premières (ensembles et sous-ensembles) permettant d'effectuer des échanges standards et de pièces détachées de l'activité maintenance de matériels sont évalués selon les méthodes suivantes :
 - La valeur brute des ensembles et sous-ensembles

COMPTES SOCIAUX

Notes annexes

- comprend le prix d'achat et les frais accessoires,
- Les pièces détachées sont valorisées selon la méthode PMAP (Prix d'Achat Moyen Pondéré).
 - Une dépréciation est constituée pour tenir compte de la valeur d'utilité, en référence notamment au portefeuille des contrats en cours et à la rotation des pièces ou en fonction de la valeur nette de réalisation.

2.7. Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

2.8. Trésorerie

Elle comprend les liquidités et les comptes courants bancaires.

Les valeurs mobilières de placement sont comptabilisées à leur coût d'acquisition. Leur évaluation, à la clôture de l'exercice, est effectuée pour les SICAV et Fonds Communs de Placement sur la base du dernier prix de rachat connu.

Dans le cas de titres cotés, l'évaluation est réalisée sur la base de la valeur boursière résultant du cours moyen constaté le dernier mois de l'exercice.

Si la valeur résultant des méthodes d'évaluation ci-dessus est inférieure au coût historique d'acquisition, une dépréciation est constituée. Toutefois, cette dépréciation n'est pas constituée lorsque la moins-value latente y afférente peut être compensée par des plus-values latentes sur des titres de même nature.

En cas de cession portant sur un ensemble de titres de même nature conférant les mêmes droits, la valeur d'entrée des titres cédés a été estimée selon la méthode « premier entré / premier sorti ».

2.9. Provisions pour risques et charges

a) Provisions

Ces provisions sont constituées en fonction d'évaluations au cas par cas des risques et charges correspondants.

Une provision est constituée chaque fois que les organes de Direction de la société ont la connaissance d'une obligation juridique ou implicite résultant d'un événement passé, qui pourrait engendrer une sortie probable de ressources sans contrepartie au moins équivalente attendue, et que le montant de cette obligation peut être évalué de façon fiable.

Les litiges concernent notamment des litiges prud'homaux et commerciaux. Certains litiges faisant l'objet d'assignations ont donné lieu après analyse interne et avec les conseils de la société à diverses provisions destinées à couvrir le risque estimé.

A la connaissance de la société, il n'existe à ce jour aucun fait exceptionnel ou litige susceptible d'affecter

substantiellement l'activité, le patrimoine, la situation financière ou les résultats de Cegid.

b) Engagements de retraite

Les avantages au personnel postérieurs à l'emploi (indemnités de fin de carrière et médaille du travail) font l'objet d'une comptabilisation en provision dans les comptes sociaux.

La société a constaté une provision correspondant au montant des engagements de l'entreprise vis-à-vis des membres de son personnel ainsi que de ses mandataires sociaux, en ce qui concerne l'ensemble des engagements de retraite, pension, compléments de retraite, indemnités et allocations en raison du départ à la retraite. Le montant de ces engagements est calculé sur la base des salaires actuels en chiffrant les indemnités qui seront versées aux salariés lors de leur départ volontaire à la retraite, pondérées par les informations suivantes :

- La revalorisation attendue des salaires,
- L'âge de départ à la retraite maintenu à 65 ans (hypothèse cohérente avec la loi du 9 novembre 2010 portant réforme sur les retraites, et la loi de financement de la sécurité sociale pour 2012 portant sur le report de l'âge légal de départ à la retraite à 62 ans. Cette hypothèse n'a pas été modifiée par rapport à l'évaluation précédente, l'impact de ce changement étant peu significatif),
- L'évolution des effectifs, dont l'estimation repose sur la table de survie prospective établie par l'INSEE et sur un taux de rotation résultant de l'observation statistique,
- Le taux d'actualisation, correspondant au taux sur la zone euro pour une maturité à 10 ans pour les entreprises de première catégorie.

Portabilité des droits sociaux :

L'avenant n°3 de mai 2009 à l'accord national interprofessionnel du 11 janvier 2008, a instauré la mise en place à compter du 1^{er} juillet 2009 d'un mécanisme de complémentaire santé et prévoyance au profit des salariés licenciés pendant une période postérieure à l'emploi. La société traite cet avantage comme une indemnité de fin de contrat de travail et l'enregistre au moment de la rupture du contrat à l'initiative de l'entreprise.

2.10. Comptes de régularisation

Lorsque la facturation concernant notamment les contrats d'assistance progiciels et de maintenance matériels, porte sur l'exercice en cours et sur les exercices à venir, des produits constatés d'avance sont enregistrés pour tenir compte de la règle de rattachement des produits à l'exercice concerné.

2.11. Opérations en devises

En application du Règlement ANC 2015-05, les créances et dettes en devises sont converties au bilan sur la base

COMPTES SOCIAUX

Notes annexes

des cours de change en vigueur à la date de clôture en contrepartie des postes « Écarts de conversion – Actif/Passif » au bilan. Les gains de change latents n'entrent pas dans la formation du résultat comptable. Une provision pour pertes de change est constituée à hauteur de la totalité des pertes latentes, sauf en cas de couverture, où la provision n'est constituée qu'à hauteur du risque non couvert.

Les pertes et gains de change réalisés sont comptabilisés en résultat d'exploitation ou financier selon la nature de la créance/dette.

Les comptes bancaires en devises sont revalorisés au bilan sur la base des cours de change en vigueur à la date de clôture par contrepartie du résultat de change.

2.12. Composantes du compte de résultat

a) Chiffres d'affaires

Les principes comptables du groupe Cegid conduisent à reconnaître le chiffre d'affaires par nature d'activité, en fonction des critères suivants :

- en ce qui concerne l'activité édition :

- le fait générateur de la vente de licences, de progiciels, et de logiciels est la livraison au client. La société reconnaît le chiffre d'affaires lorsque les risques et avantages importants inhérents à la propriété du produit sont transférés,

- la prise en compte du chiffre d'affaires récurrent de la maintenance et du SaaS est réalisée au prorata temporis.

- en ce qui concerne l'activité services associés :

- la prise en compte des prestations de service est faite au fur et à mesure de leur réalisation,

- la prise en compte du chiffre d'affaires récurrent est réalisée prorata temporis.

b) Production immobilisée

Les coûts de développement engagés par la société dans le cadre de son activité d'édition (création de progiciels commercialisables) concernent essentiellement des développements applicatifs et font l'objet d'un suivi individualisé. Leur évaluation est faite sur la base des charges directes de salaires majorées, d'une part des charges sociales et d'autre part, de frais de fonctionnement calculés selon un coefficient déterminé sur la base des charges de fonctionnement des services concernés.

c) Charges de personnel

Les charges de personnel comprennent notamment l'intéressement en fonction du dernier accord signé.

d) Impôts et taxes et versements assimilés

La société considère la CET (Contribution économique territoriale), englobant la CVAE (Contribution sur la Valeur Ajoutée) et la CFE (Contribution Foncière des entreprises), comme une charge d'exploitation considérant que le changement fiscal consiste essentiellement en une modification des modalités de calcul de l'impôt local français, sans en changer globalement la nature. Aussi il n'y a pas lieu d'appliquer à ces cotisations un traitement comptable différent de celui de la taxe Professionnelle.

2.13. Résultat exceptionnel

Les produits et charges relevant du résultat exceptionnel incluent les éléments extraordinaires, ainsi que les éléments qualifiés d'exceptionnels dans leur nature par le droit comptable (cessions d'éléments d'actif et reprises de provisions initialement dotées en charges exceptionnelles).

2.14. Charge d'impôts

La charge d'impôts incluse dans la détermination du résultat net de l'exercice est égale au montant total des impôts courants déduction faite des crédits d'impôts (Crédit d'impôt recherche, Crédit d'impôt mécénat, Crédit d'impôt famille)

Pour les exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2019, la société Cegid a opté pour le dispositif fiscal de faveur sur les revenus de licences et sous licences d'actifs incorporels permettant de bénéficier d'un taux d'impôt société réduit à 10%.

La base de revenu ayant bénéficié du taux réduit à 10% dans le cadre du dispositif de la Patent Box est de 48,2 millions d'euros pour l'exercice clos au 31/12/2020 générant une économie d'impôt de 10,1 millions d'euros.

COMPTES SOCIAUX

Notes annexes

3. Notes sur l'actif

3.1. Actif immobilisé

(en milliers d'euros)	Solde au 31/12/19	Augmen- tations	Diminu- tions	Transferts	Autres mouve- ments	Solde au 31/12/20
VALEURS BRUTES						
Immobilisations incorporelles :						
- frais de développement	456 854	34 812	-23 903			467 763
- fonds commercial	265 541	126	-7 213	991	3 178	262 624
- autres immobilisations incorporelles	72 563	10 897	-5 422		677	78 714
Immobilisations corporelles	18 485	1 169	-56		8	19 607
Immobilisations financières :						
- titres	145 208	37 403	-179		-3 000	179 431
- créances	5 658	2 079	-242		13	7 508
TOTAL	964 309	86 487	-37 016	991	876	1 015 647
AMORTISSEMENTS ET DEPRECIATIONS						
Immobilisations incorporelles	404 132	39 498	-23 259		282	420 653
Immobilisations corporelles	12 650	2 002	-45		6	14 613
Immobilisations financières :						
- titres	8 616	3	-179			8 440
- créances	2 802	2 061	-19			4 844
TOTAL	428 200	43 564	-23 502	0	289	448 550

3.2. État de suivi des malis de fusion

(en milliers d'euros)	Solde au 31/12/19	Augmen- tations	Diminu- tions	Solde au 31/12/20
Relations clientèle	42 083	0		42 083
Marques	1 000			1 000
TOTAL valeurs brutes	43 083	0	0	43 083
Amortissements des immobilisations incorporelles	4 504	3 244		7 747
TOTAL amortissements	4 504	3 244	0	7 747
TOTAL valeurs nettes	38 579			35 335

3.3. État des échéances des créances

(en milliers d'euros)	Solde au 31/12/20	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A + de 5 ans
Actif immobilisé	2 664	421	296	1 947
Actif circulant & charges constatées d'avance	153 839	153 839		
TOTAL	156 503	154 260	296	1 947

3.4. Produits à recevoir inclus dans les postes du bilan

Clients & comptes rattachés : 17 658 K€, constitués par des factures à émettre

COMPTES SOCIAUX

Notes annexes

Autres créances : 2 736 K€

3.5. Charges constatées d'avance

Les charges constatées d'avance s'élèvent à 10 653 K€ au 31 décembre 2020. Elles concernent des charges ordinaires liées à l'exploitation normale de l'entreprise.

3.6. Dépréciation d'actifs

(en milliers d'euros)	Solde au 31/12/19	Augmentation	Diminution	Autres mouve- ments	Solde au 31/12/20
Immobilisations financières	11 419	2 064	-198		13 284
Stocks	49	21	-49		21
Créances	17 013	10 521	-6 969	0	20 565
Comptes courants	20 628	1 280	-4 891	0	17 017
TOTAL	49 108	13 886	-12 107	0	50 888
		Dont dotations et reprises : - exploitation	10 542	-7 017	
		- financières	3 344	-5 090	
		- exceptionnelles	0		

3.7. Postes de l'actif concernant les entreprises liées

(en milliers d'euros)	Solde au 31/12/20	Dont entreprises liées
Immobilisations financières (valeurs brutes)	186 939	183 729
Participations et créances rattachées	179 104	179 104
Autres titres immobilisés	4 952	4 625
Dépôts et prêts	2 883	
Dépréciations sur immobilisations financières	-13 284	-12 869
Immobilisations financières (valeurs nettes)	173 654	170 860
Créances d'exploitation (valeurs brutes)	180 741	45 065
Dépréciations sur créances d'exploitation	-37 582	-17 017
Créances d'exploitation (valeurs nettes)	143 159	28 048
Comptes de régularisation	10 653	0

COMPTES SOCIAUX

Notes annexes

4. Notes sur le passif

4.1 Capital social

Au 31 décembre 2020, le capital de Cegid est constitué de 23 247 860 actions d'une valeur nominale de 1 €.

4.2 Variation des capitaux propres

(en milliers d'euros)	Capital	Primes	Réserves	Report à nouveau	Provisions réglementées	subventions d'invest.	Résultat de l'exercice	Total
POSITION AU 31/12/2019	23 248	86 310	2 325	95 044	17 769	120	58 936	283 753
Répartition du résultat 2019				58 936			-58 936	0
Résultat de l'exercice 2020							113 348	113 348
Provisions réglementées					7 539			7 539
Subvention d'investissement						-120		-120
POSITION AU 31/12/2020	23 248	86 310	2 325	153 981	25 308	0	113 348	404 520

4.3 Provisions réglementées

Amortissements dérogatoires

(en milliers d'euros)	Solde au 31/12/19	Augmentation	Diminution	Autres mouvements	Solde au 31/12/20
Frais de développement	14 341	9 212	-5 332		18 221
Licences externes	2 869	4 591	-1 247		6 213
Frais de développement VCS TIMELESS	62		-88		-26
Frais d'acquisition des titres	497	427	-24		900
TOTAL	17 769	14 230	-6 691	0	25 308

4.4 Provisions pour risques et charges

(en milliers d'euros)	Solde au 31/12/19	Dotations	Reprises utilisées	Reprises non utilisées	Autres mouvements	Solde au 31/12/20
Litiges salariés	1 991	843	-4	-114	35	2 751
Litiges clients	1 552	562	-92	-151	37	1 908
Autres provisions pour risques	1 113			-554	-72	487
Provision pour perte de change	94	1 501	0			1 595
Provision pour plans de réorganisation	0					0
Provision pour retraites	18 278	3 791	-2 171		991	20 890
Provisions sur locaux	676	397		-50		1 023
TOTAL	23 705	7 095	-2 267	-869	991	28 654
Dont dotations et reprises : - exploitation		5 594	-2 729			
- financières		1 501	-407			
- exceptionnelles						

COMPTES SOCIAUX

Notes annexes

4.5 Charges à payer incluses dans les postes du bilan

(en milliers d'euros)	Solde au 31/12/20
Emprunts (Intérêts courus)	
Fournisseurs	22 058
Dettes fiscales et sociales	40 428
Autres dettes	
TOTAL	62 486

4.6 Postes du passif concernant les entreprises liées

(en milliers d'euros)	Solde au 31/12/20	Dont entreprises liées
Dettes financières	147 852	137 064
Dettes d'exploitation	120 974	9 292
Dettes diverses	9 129	1
Comptes de régularisation	14 377	0
TOTAL	292 332	146 356

4.7 État des échéances des dettes

(en milliers d'euros)	Solde au 31/12/20	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A + de 5 ans
Etablissements de crédit	10 454	8 757	1 697	
Dettes financières diverses	137 397	6 013	131 384	
Fournisseurs	49 847	49 847		
Dettes fiscales et sociales	74 484	74 484		
Autres dettes	5 772	5 772		
Produits constatés d'avance	14 377	14 377		
TOTAL	292 332	159 251	133 082	

COMPTES SOCIAUX

Notes annexes

5. Notes sur le compte de résultat

5.1 Ventilation du chiffre d'affaires

Par nature d'activité :

(en milliers d'euros)	2020	2019
Licences et services d'intégration	76 921	81 854
Récurrents	337 237	276 339
Matériels et installations	395	2 639
Divers et Groupe	9 561	7 888
TOTAL	424 113	368 719

L'activité de Cegid SAS est réalisée essentiellement en France.

5.2 Transferts de charges

Les transferts de charges d'exploitation s'élèvent à 171 K€ au 31 décembre 2020.

Ils concernent essentiellement les dons mécénat de compétence

5.3 Produits et charges financiers

(en milliers d'euros)	2020	Dont entreprises liées
Produits financiers		
Dividendes et revenus sur participations	37 993	37 957
Intérêts sur comptes courants	1 066	1 066
Reprises de provisions	5 496	1 849
Boni de fusion		
Autres produits	327	
TOTAL	44 883	40 872
Charges financières		
Dotations aux provisions	4 845	4 815
Intérêts sur comptes courants	4 676	4 676
Mali de fusion		
Abandons de créances	2 871	2 871
Autres charges	261	
TOTAL	12 653	12 362
RESULTAT FINANCIER	32 229	28 510

5.4 Produits et charges exceptionnels

(en milliers d'euros)	2020	2019
Produits exceptionnels		
Reprises provisions exceptionnelles	6 806	6 504
Sur opérations de gestion	215	0
Produits de cession d'éléments d'actif	121	537
TOTAL	7 141	7 041
Charges exceptionnelles		
Charges exceptionnelles liées aux reprises	691	1 840
Dotations provisions exceptionnelles	15 000	8 546
Sur opérations de gestion		
Valeur nette comptable des éléments d'actif cédés	179	1 227
TOTAL	15 871	11 612
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-8 730	-4 571

5.5 Accroissements et allègements de la dette future d'impôts

(en milliers d'euros)	Montant	Impôt
Allègements	25 348	8 728
Provisions et charges à payer à déduire en n+1	3 434	1 183
Autres provisions et charges à payer non déductibles temporairement	21 913	7 545
Déficits reportables et amortissements réputés différés	0	0
Accroissements	25 308	8 714
Amortissements dérogatoires	25 308	8 714

5.6 Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

(en milliers d'euros)	Résultat avant impôts	Impôt & participation	Résultat Net
Résultat courant	144 906	-19 733	125 172
Résultat exceptionnel	-8 730	-456	-9 186
Participation des salariés		-2 638	-2 638
RESULTAT COMPTABLE	136 176	-22 828	113 348

La charge d'impôt de l'exercice tient compte d'un crédit d'impôt recherche d'un montant de 2139K€ et d'une économie d'impôt de 10 118K€ liée au dispositif de la Patent Box.

COMPTES SOCIAUX

Notes annexes

6. Notes diverses

6.1 Effectif moyen

	2020	2019
Cadres	1 524	1 236
Employés	594	652
TOTAL	2 118	1 888

6.2 Engagements

6.2.1 Engagements reçus

- Garanties d'actif et de passif relatives aux acquisitions de sociétés.

(en milliers d'euros)	A moins d'1 an	De 1 à 5 ans	A + de 5 ans	Total au 31/12/20
Garanties actif-passif	16 595			16 595
Cautions bancaires reçues dans le cadre des acquisitions	1 574	7 500		9 074

6.2.2. Engagements donnés

- Cautions bancaires et engagements de loyers

(en milliers d'euros)	A moins d'1 an	De 1 à 5 ans	A + de 5 ans	Total au 31/12/20
Cautions bancaires	56	3 506	1 365	4 928
Loyers immobiliers	10 967	29 700	8 565	49 232
Loyers véhicules	378	457		835
Loyers matériels, infogérance (CRM, Cloud IBM)	23 300	63 049	11 138	97 487

- Indemnités de départ en retraite

Le régime des indemnités de départ à la retraite de Cegid (convention collective Syntec) a été modifié (déplafonnement des indemnités) au cours de l'exercice 2004.

6.3 Information relatives aux parties liées

- Opérations réalisées entre les parties liées

(en milliers d'euros)	2020	2019
Créances d'exploitation nettes	28 048	28 337
Dettes d'exploitation	9 292	10 061
Redevances de Direction Générale	7 691	7 028
Autres redevances filiales	1	99
Achats	6 821	4 828
Autres charges	5 041	3 753
Charges d'exploitation	19 554	15 708
CA groupe	8 139	4 457
Autres produits	151	3 772
Produits d'exploitation	8 289	8 228

6.4 Rémunérations accordées aux dirigeants

Il n'y a pas de mandataires sociaux rémunérés directement par la société.

6.5 Identité de la société mère consolidant les comptes de la société

Claudius Intermediate Luxco S.C.A., registered office at 2, Boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg, registered under B205574.

6.6 Intégration fiscale

La société Cegid est intégrée au groupe fiscal (Claudius France) depuis le 01/01/2018.

L'impôt concerné s'entend de l'impôt société, des contributions additionnelles et sociales.

Les termes de la convention d'intégration fiscale souscrite par le Groupe prévoient que la société mère dispose sur la société fille d'une créance d'un montant égal à l'impôt théorique que la société fille aurait dû régler comme en l'absence d'intégration. Les économies d'impôts réalisées par le Groupe sont appréhendées par la société mère et constatées en produits non imposables.

6.7 Événements postérieurs à la clôture

Le début de l'année 2021 est marqué par la permanence de la pandémie Covid19 entraînant un maintien des mesures prises en 2020 rappelées ci-avant.

Nonobstant ce contexte pénalisant, la société poursuit sa politique de croissance externe. L'acquisition de Cedricom, spécialisée dans les solutions de gestion et d'échanges de flux bancaires, intervenue les 15 janvier et 11 février 2021 et de Dhatim développant des solutions innovante pour le marché de l'expertise comptable, acquise le 5 mars 2021, confirme la volonté de Cegid de se positionner en tant qu'acteur majeur des solutions de gestion des flux financiers en France et en Europe et lui permet de poursuivre sa diversification sur le marché des flux financiers.

Aucun autre événement important n'est intervenu depuis la clôture de l'exercice.

COMPTES SOCIAUX

Notes annexes

6.8 Renseignements concernant les filiales et participations

Sociétés du Groupe	Capital	Capitaux propres avant affectation des résultats	Quote-part de capital détenue (%)	Valeur comptable des titres détenus (bruts)	Valeur comptable des titres détenus (nette)	Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés	Chiffre d'affaires HT du dernier exercice écoulé	Bénéfices ou pertes (-) du dernier exercice écoulé	Dividendes nets encaissés par la société en cours d'exercice
1. Filiales (50 % au moins de capital détenu par la société)									
ASPX SARL 52 Quai Paul Sédallian 69279 LYON Cedex 09	40 721	-4 458 400	100%	63 114	0	4 438 200	0	-143 014	
CEGID IBERICA SL Paseo de la Castellana 412 ^a Bloque B 28046 MADRID, Espagne	3 000	-1482 788	100%	2 16 007	0	18 19 971	1378 268	3 14 414	
CEGID HONG-KONG Holdings Ltd 6th Floor - Alexandra House 18 Chater Road - Central HONG-KONG	864	-527 705	100%	149 000	0	1945 357	0	-57 172	
CEGID LTD 58 Mosley Street M23HZ MANCHESTER	1	2 195 200	100%	1	1	-13488 6	7 901 568	1607 382	1407 890
CEGID ITALIA 8 Via Galeazzo Alessi 20123 MILANO	10 000	1290 950	100%	1205 000	1205 000	-931 907	5 552 728	1 58 735	1580 000
CEGID Portugal Av da Boavista 837, sala 12 4100-03 PORTO - Portugal	5 000	940 603	100%	101472	101472	-792 527	651 05	94 202	
CEGID Brasil Avenida Brigadero Luis Antonio, N°2050 5 ^a andar - Bela Vista - CEP 05389-002 SAO PAULO - BRASIL	704 808	-2 580 844	100%	856 650	0	1643 047	17 060	-577 627	
CEGID TUNISIE 45 Avenue du Japon Monplaisir 073 TUNIS - TUNISIE	51 061	146 841	99%	62 700	62 700	0	14 548	-5 218	
CEGID NORTH AFRICA Angle Rue de la Baouce et Bd Moussa Ibnou Nousser 24 Et. appl 5 CASABLANCA - MAROC	23 485	-43 446	100%	23 736	0	423 561	0	-24 299	
TECHNOMEDIA FORM INC CANADA 1001 Bd De Maisonneuve Ouest CEGID CORPORATION 274, Madison Avenue, #104 NEW YORK	8 946 800	9 936 092	100%	9 208 078	9 208 078	93 152	8 376 249	1400 450	
TECHNOMEDIA HONG KONG 2 Dal Hei Street Tai Po Industrial Park Tai PO, N.T., HONGKONG	1	-304 043	100%	90	0	74 745	0	-2 567	
CEGID SOFTWARE VOSTOK Kotlyakovskaya 3, bldg 1 Room 5 15201 Moscow - RUSSIE	767 076	-88 249	100%	1	1	1	0	123	
CEGID MAURITIUS Columbia Court 2nd Floor Avenue St Jean - Angle Draper Quatre Bornes - ILE MAURICE	2	11854	100%	2	2	100 070	4 12 935	9 544	
Cylande Africa 4, Bd de l'Indenlé ABIDJAN - COTE D'IVOIRE	15 245	623 728	100%	27 322	0	710 000	0	-3 701	
Cylande Chine 283 JienGuo Xi Lu Suite 612 SHANGAI - CHINE	114 874	297 748	100%	234 278	234 278	0	200 061	61 589	1078 111
Cylande Iberica Av Eng Duarte Pacheco 570 EMESSINE	25 000	-596 106	100%	28 099	0	869 531	14 940	53 532	
Cylande Pologne U. Pozanska 62 - lot 43 POZNAN - POLOGNE									liquidation au 15/06/2020
META 4 Spain Las Rozas de Madrid Madrid - Espagne	801 000	9 297 313	100%	18 015 021	18 015 021	-1362 150	38 953 258	4 498 853	33 830 551
YUPANA US 4020 Nelson Avenue Suite 200 Concord CA 94520 SAN FRANCISCO - USA	4 366	705 753	100%	7 763 377	7 763 377	-58 106	96 491	100 096	
Cegid New CO 52 Quai Paul Sédallian 69009 LYON	1000	771	100%	1438	1438	0	0	-229	
KOALABOXX Rue de la Belle Jardinière 425 4031 LIEGE - Belgique	4 898 397	2 530 000	100%	34 368 951	34 368 951	0	670 000	340 000	
2. Participations (détenues entre 10% et 50% par la société)									
NOVIGOTECH 18 Rue de l'Harmonie, 5040 VILLENEUVE D'ASCO									liquidation au 31/12/2020
3. Renseignements globaux sur des participations non reprises au 2.									
Diverses participations				320 527	0				36 290