

RCS : NANTES
Code greffe : 4401

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-C)

Numéro de gestion : 1999 B 00841
Numéro SIREN : 423 495 704
Nom ou dénomination : TIBCO

Ce dépôt a été enregistré le 30/04/2021 sous le numéro de dépôt 8866

Bilan consolidé - Actif

ACTIF	Montant Brut	Dépréciation	31/12/2020	31/12/2019
Ecart d'acquisition I	6 461 784	919 065	5 542 719	1 680 777
Capital souscrit non appelé II				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et développement				
Concessions, brevets, droits similaires	3 237 342	2 711 447	525 895	729 917
Fonds commercial	2 588 386	1 372 697	1 215 689	105 688
Autres immobilisations incorporelles	1 250	1 250		
Avances, acomptes immobilisations incorporelles	326 758		326 758	228 444
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	1 065 429	259 651	805 778	832 045
Constructions	7 670 775	5 370 264	2 300 511	2 380 029
Installations techniques, matériel, outillage	4 991 344	4 421 174	570 170	588 810
Autres immobilisations corporelles	11 606 618	5 573 948	6 032 670	3 816 752
Immobilisations en cours	275 188		275 188	59 204
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Titres de participations	1 173 065	1 165 050	8 015	15
Actifs nets en cours de cession				
Participations par mise en équivalence				
Créances rattachées à des participations	1 612 369	1 612 273	96	96
Autres titres immobilisés	426 927	99 673	327 254	160 534
Prêts				10 659
Autres immobilisations financières	514 910		514 910	412 916
TOTAL III	35 490 361	22 587 427	12 902 934	9 325 109
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements	1 375 361	181 896	1 193 465	793 032
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services	584 465	8 917	575 548	597 209
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes	500		500	
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	41 875 623	772 324	41 103 299	37 747 275
Actifs d'impôts différés	1 121 196		1 121 196	562 328
Autres créances	3 858 865		3 858 865	3 844 721
Capital souscrit, appelé et non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement	1 093 928	25 155	1 068 773	768 285
Actions propres				
Disponibilités	50 314 880		50 314 880	35 266 084
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	861 523		861 523	684 810
Liaison entité de gestion				
Liaison Titres				
Liaison Bilan				
TOTAL IV	101 086 341	988 292	100 098 049	80 263 744
Charges à répartir sur plusieurs exercices V				
Prime de remboursement des obligations VI				
Ecart de conversion actif VII	9 611		9 611	22 460
Ecart d'arrondi actif VIII	5 420		5 420	
TOTAL GENERAL (I à VIII)	143 053 517	24 494 784	118 558 733	91 292 090

Comptes consolidés au 31/12/2020
Bilan consolidé - Passif

PASSIF	31/12/2020	31/12/2019
CAPITAUX PROPRES		
Capital social ou individuel	6 332 450	6 292 450
Primes d'émission, de fusion, d'apport	4 686 300	4 686 300
Ecarts de réévaluation		
Ecarts de réévaluation groupe		
Réserve légale	664 700	664 700
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées	40 000	40 000
Autres réserves	39 911 126	36 295 800
Réserve du groupe	-15 979 487	-17 276 685
Ecarts de conversion groupe		-30 429
Report à nouveau		
RESULTAT GROUPE	6 319 783	4 975 166
Subventions d'investissements		
Amortissement dérogatoires		
Autres provisions réglementées		
Titres en autocontrôle		
TOTAL I	41 974 872	35 647 302
INTERETS MINORITAIRES		
Intérêts hors groupe	234 776	64 507
Ecarts de conversion hors groupe		
Résultat hors groupe	87 788	73 458
TOTAL II	322 564	137 965
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL III		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour acquisitions de titres		
Provisions pour risques	240 454	367 691
Provisions pour charges	4 704 301	4 366 134
Provisions pour passif d'impôt différé		
TOTAL IV	4 944 755	4 733 825
DETTES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	20 293 387	7 871 133
Concours bancaires courants	18 624	39 482
Emprunts en crédit bail		
Emprunts et dettes financières divers	1 590 198	1 623 041
Passif nets en cours de cession		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	18 846 822	18 236 900
Dettes fiscales et sociales	22 733 209	17 677 260
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	2 258 078	896 136
Autres dettes	1 684 094	941 592
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance	3 881 769	3 468 626
TOTAL V	71 306 181	50 754 170
Ecarts de conversion passif	VI 10 356	18 828
Ecart arrondi passif	VII 5	
TOTAL GENERAL (I à VII)	118 558 733	91 292 090

Compte de résultat consolidé

Partie 1

Rubriques	31/12/2020	31/12/2019
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS		
Ventes de marchandises France	20 986 176	12 865 033
Ventes de marchandises Hors-France		
Production vendue de biens France	1 724 480	3 002 069
Production vendue de biens Hors-France		
Production vendue de services France	117 047 444	116 558 218
Production vendue de services Hors-France	627 710	637 411
TOTAL I	140 385 810	133 062 731
PRODUITS D'EXPLOITATION		
Production stockée	-35 984	-25 527
Production immobilisée		
Subventions d'exploitation	3 623	1 500
Reprises sur provisions, amortissements, transfert	2 405 868	1 820 772
Autres produits	420 002	180 649
TOTAL II	2 793 509	1 977 394
CHARGES D'EXPLOITATION		
Achats de marchandises (y compris droits de douane)	18 981 336	11 797 637
Variation de stock de marchandises	201	
Achats de matières premières et autres appro.	5 042 477	6 395 955
Variation de stock matières premières et approvisionnements	-362 980	227 526
Autres achats et charges externes	56 561 374	64 003 800
Impôts, taxes et versements assimilés	3 039 613	2 340 920
Salaires et traitements	32 797 327	27 218 938
Charges sociales	14 036 034	11 474 995
Dotations aux amortissements des immobilisations	2 593 190	2 169 701
Dotations aux provisions /immobilisations		
Dotations aux provisions sur actifs circulants	270 739	437 961
Dotations aux provisions pour risques et charges	872 815	661 792
Autres charges	479 984	761 430
TOTAL III	134 312 110	127 490 655
RESULTAT D'EXPLOITATION (I + II - III)	8 867 209	7 549 470
Bénéfice attribué ou perte transférée		
Perte supportée ou bénéfice transféré		

Compte de résultat consolidé

Partie 2

Rubriques	31/12/2020	31/12/2019
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participations	60 278	
Produit des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immo.	421	1 609
Autres intérêts et produits assimilés	136 176	135 265
Reprises sur provisions et transferts de charges	17 844	42 121
Différences positives de change		301
Produit nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Ecart de conversion		
TOTAL IV	214 719	179 296
CHARGES FINANCIERES		
Dotations financières aux amortissements et provisions	88 900	20 881
Intérêts et charges assimilées	39 990	31 632
Différences négatives de change	47 656	21 506
Charges nettes sur cessions de valeurs mob. de placement		
Ecart de conversion	-5	2
TOTAL V	176 541	74 021
RESULTAT FINANCIER (IV - V)	38 178	105 275
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	8 905 387	7 654 745
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	44 623	1 465
Autres produits exceptionnels sur opérations en capital	166 698	100 984
Reprises sur provisions et transferts de charges	65 459	87 482
TOTAL VI	276 780	189 931
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	38 981	89 371
Autres charges exceptionnelles sur opérations en capital	103 738	255 040
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	11 000	65 531
TOTAL VII	153 719	409 942
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VI - VII)	123 061	-220 011
Impôts dus sur les bénéfices	2 935 485	2 132 950
Impôts différés sur les bénéfices	-314 608	253 160
TOTAL VIII	2 620 877	2 386 110
TOTAL DES PRODUITS (I + II + IV + VI)	143 670 818	135 409 352
TOTAL DES CHARGES (III + V + VII + VIII)	137 263 247	130 360 728
Liaisons Résultat		
Résultat des sociétés intégrées	6 407 571	5 048 624
Résultat des sociétés mises en équivalence		
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisitions		
Résultat d'ensemble consolidé	6 407 571	5 048 624
Résultat groupe	6 319 783	4 975 166
Résultat hors-groupe	87 788	73 458
Résultat par action	49,89998	39,53282
Résultat dilué par action	49,89998	39,53282
Résultat par action avant dot. aux amortissements des écarts d'acquisitions	49,89998	39,53282

Soldes intermédiaires consolidés

Rubriques	31/12/2020	%	31/12/2019	%
Ventes marchandises	20 986 176	14,95	12 865 033	9,67
- Coût d'achat des marchandises vendues	18 981 537	13,52	11 797 637	8,87
MARGE COMMERCIALE	2 004 639	1,43	1 067 396	0,80
Production vendue	119 399 634		120 197 698	
+ Production stockée	65 394		228 109	
- Déstockage de production	101 378		253 636	
+ Production immobilisée				
PRODUCTION DE L'EXERCICE	119 363 650	85,05	120 172 171	90,33
PRODUCTION + VENTES	140 349 826	100,00	133 037 204	100,00
- Coût d'achat des marchandises vendues	18 981 537	13,52	11 797 637	8,87
- Consommations exercice en provenance des tiers	61 240 871	43,63	70 627 281	53,09
VALEUR AJOUTEE	60 127 418	42,84	50 612 286	38,04
+ Subventions d'exploitation	3 623	0,00	1 500	0,00
- Impôts, taxes et versements assimilés	3 039 613	2,17	2 340 920	1,76
- Charges de personnel	46 833 361	33,37	38 693 933	29,09
EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION	10 258 067	7,31	9 578 933	7,20
+ Reprises sur charges calculées, transferts	2 405 868	1,71	1 820 772	1,37
+ Autres produits	420 002	0,30	180 649	0,14
- Dotations aux amortissements et aux provisions	3 736 744	2,66	3 269 454	2,46
- Autres charges	479 984	0,34	761 430	0,57
RESULTAT D'EXPLOITATION	8 867 209	6,32	7 549 470	5,67
+ Quote-part de résultat sur opérations faites en commun				
+ Produits financiers	214 719	0,15	179 296	0,13
- Quote-part de résultat sur opérations faites en commun				
- Charges financières	176 541	0,13	74 021	0,06
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT	8 905 387	6,35	7 654 745	5,75
Produits exceptionnels	276 780	0,20	189 931	0,14
- Charges exceptionnelles	153 719	0,11	409 942	0,31
RESULTAT EXCEPTIONNEL	123 061	0,09	-220 011	-0,17
- Impôts dus sur les bénéfices	2 935 485	2,09	2 132 950	1,60
- Impôt sur les bénéfices	-314 608	-0,22	253 160	0,19
Liaisons Résultat				
Résultat des sociétés intégrées	6 407 571	4,57	5 048 624	3,79
RESULTAT SOCIETES M.E				
- Dotations aux amortissements des écarts d'acquisitions				
RESULTAT D'ENSEMBLE CONSOLIDE	6 407 571	4,57	5 048 624	3,79
RESULTAT GROUPE	6 319 783	4,50	4 975 166	3,74
RESULTAT HORS GROUPE	87 788	0,06	73 458	0,06
Produits des cessions des éléments d'actifs	491 131		200 223	
- Valeur nette comptable des éléments d'actif cédés	123 073		259 258	
PLUS OU MOINS VALUES SUR CESSIONS	368 058		-59 035	

Tableau de flux de trésorerie consolidé

En EUR	31/12/20	31/12/2019
Résultat net consolidé	6 407 572	5 048 624
Résultat des sociétés mise en équivalence		
Amortissements et provisions	2 292 413	2 210 814
Variation des impôts différés	-314 609	253 160
Plus-values de cession, nettes d'impôt	-1 577 911	59 035
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	6 807 465	7 571 633
Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence		
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	3 648 559	-3 995 917
Dont Intra-groupe :		
Flux net de trésorerie généré par l'activité	10 456 024	3 575 716
Acquisition d'immobilisations	-4 616 429	-4 207 868
Cession d'immobilisations, nettes d'impôt	535 443	311 610
Incidence des variations de périmètres	-4 386 467	-1 224 334
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-8 467 453	-5 120 592
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère		-800 299
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées		-91 020
Augmentations ou diminutions de capital en numéraire		-3 164 740
Emissions d'emprunts	15 527 281	5 219 666
Remboursements d'emprunts	-2 141 349	-3 004 778
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	13 385 932	-1 841 171
Incidence des variations de cours des devises	-4 361	2 656
Variations de trésorerie	15 370 142	-3 383 391
Trésorerie d'ouverture	35 994 887	39 378 278
Trésorerie de clôture	51 365 029	35 994 887



ANNEXE

Règles et méthodes - Note sur Bilan et Résultat

La présente annexe au bilan consolidé et au compte de résultat de l'exercice clos le 31/12/2020 couvre la période du 01/01/2020 au 31/12/2020.

Les comptes consolidés de la société TIBCO et de ses filiales sont établis en conformité avec la réglementation comptable française et respectent les principes comptables essentiels décrits dans cette annexe.

A- Faits caractéristiques

Variations du périmètre de consolidation

Le 22/06/2020, la société TIBCO, a pris le **contrôle de 100% de la société 7IS**, holding composée des sociétés ID2 et ID2 Val de Loire basées respectivement à Levallois-Perret (Dprt 92) et à Saran (Dprt 45), comprenant environ 220 collaborateurs et spécialisée dans l'assistance technique de proximité. Dans le cadre de cette opération, les présents comptes enregistrent un écart d'acquisition de 3 824 K€. A noter que la société ID2 Val de Loire a par la suite - au 01/10/2020 - fait l'objet d'une transmission universelle de son patrimoine à la société Tibco Services.

Les filiales suivantes sont **sorties du périmètre** au cours de cet exercice :

- TIBCO POLSKA (filiale polonaise) du fait de sa dissolution intervenue en juillet 2020 ;
- TIBCO POLYNESIE (filiale polynésienne) du fait de sa radiation intervenue en octobre 2020.

Ces déconsolidations ont faiblement impacté le résultat consolidé par un produit exceptionnel de 54 K€.

En marge des variations du périmètre consolidé, à noter également, que la société TIBCO SERVICES a fait **l'acquisition** en juillet 2020 auprès d'une entreprise de la région nantaise **d'une branche d'activité** portant sur la « maintenance de matériel informatique – gestion de parc ».

L'activité

Au niveau de l'activité, le chiffre d'affaires ressort à 140 millions d'euros à la clôture des présents comptes consolidés contre 133 millions d'euros au 31/12/2019 soit une hausse de 6%.

Les principaux effets sur les comptes consolidés des croissances externes réalisées au-cours de l'exercice (voir ci-avant) se résument ainsi :

sur les Postes du BILAN	Bilan consolidé au 31/12/2020	Eléments relatifs à la croissance externe 2020	Bilan consolidé au 31/12/2020 hors croissance externe
Ecarts d'acquisitions	5 543	3 824	1 719
Actif immobilisé net	12 903	1 485	11 418
Actif circulant	47 853	2 894	44 958
Trésorerie (actif)	51 384	3 957	47 426
Capitaux propres	41 975	244	41 731
Provisions pour risques et charges	4 945	676	4 269
Dettes financières	21 902	7 839	14 063
Dettes fournisseurs / fiscales - sociales et autres dettes	45 522	3 205	42 318

sur les Postes du COMPTE DE RESULTAT	Résultat consolidé 2020	Eléments relatifs à la croissance externe 2020	Résultat consolidé 2020 hors croissance externe
Chiffre d'affaires	140 386	9 607	130 779
Résultat d'exploitation	8 867	326	8 541
Résultat d'ensemble consolidé	6 408	238	6 170
Effectifs moyens	827	112	715

Face à la situation de crise sanitaire relative à **l'épidémie Covid-19** de portée internationale, les autorités ont mis en place mi-mars 2020 des mesures de confinements, de réduction de déplacements, de télétravail et d'obligation sanitaire.

Dans ce contexte exceptionnel, les sociétés du groupe ont adapté leur fonctionnement aux exigences gouvernementales sanitaires et économiques. A ce titre, le télétravail a été mis en œuvre une semaine avant le confinement pour toutes les personnes n'ayant pas de nécessité de déplacement. Pour les collaborateurs devant se déplacer en clientèle (pour les activités « installation » et « maintenance »), les gestes barrières et le port des EPI Covid ont été déployés et strictement respectés. Durant toute la crise, des communications internes hebdomadaires, puis mensuelles ont été mises en place pour informer et rassurer. Ainsi, du fait de la performance de nos infrastructures techniques, numériques et notre préparation, tous les services des sociétés du groupe ont continué de fonctionner.

Dans ce contexte, le principe de continuité d'exploitation n'a pas été remis en question en 2020. Pour l'avenir et malgré le contexte de pandémie toujours actuel, la direction ne possède aucun élément susceptible de remettre en cause la continuité de l'exploitation futur de la société.

Par ailleurs, l'une des filiales a mis en place un prêt garanti par l'Etat de 5 millions d'euros dès le début de la crise. Grâce à notre adaptation et au maintien économique des activités des réseaux et du numérique, ladite filiale n'a pas eu besoin d'utiliser ce PGE ; il sera intégralement remboursé en mai 2021.

Evénements postérieurs à la clôture

Aucun événement postérieur à la clôture n'est à signaler.

B- Principes comptables

Les comptes consolidés sont établis en conformité avec les dispositions légales et réglementaires en vigueur en France (Règlement CRC 99-02).

Depuis l'exercice 2016, il est fait application du règlement ANC n° 2015-07 du 23 novembre 2015 relatif notamment à la définition, comptabilisation et évaluation des valeurs d'entrée et des écarts d'acquisitions.

1^e) Méthodes de consolidation

Les méthodes préférentielles tenant aux contrats à long terme et à l'étalement des frais d'émission d'emprunt ne sont pas appliquées.

Les engagements en matière de retraite sont provisionnés et les contrats de location-financement portant sur des biens immobiliers font l'objet d'un retraitement.

Les écarts de conversion des créances et dettes en devises ne sont pas comptabilisés en résultat mais figurent dans les comptes de régularisation actif et passif. Les écarts de conversion actif sont couverts par une provision. La présentation de ces écarts en résultat conduirait à constater un produit de 10 K€.

Pour toutes les sociétés consolidées, la consolidation est réalisée à partir des comptes annuels d'une durée de 12 mois avec une date d'arrêt au 31 décembre.

2°) Conversion des comptes exprimés en devises

Les filiales ont pour devise de fonctionnement leur monnaie locale, dans laquelle est libellé l'essentiel de leurs transactions. Leur bilan est converti en euros sur la base des cours de change en vigueur à la date de clôture ; leur compte de résultat est converti au cours moyen de la période. Les différences de conversion qui en résultent sont inscrites en écart de conversion inclus dans les capitaux propres consolidés.

3°) Immobilisations incorporelles et corporelles

Les amortissements sont pratiqués suivant les durées d'amortissements ci-après :

Immob incorporelles	1 à 3 ans
Matériel industriels	5 ans
Agencements	10 ans
Matériel de transport	4 ans
Matériel de bureau	4 ans
Mobilier	10 ans

Les différences de mode d'amortissement pratiqué dans les filiales étrangères vis à vis des sociétés françaises reposent sur des actifs immobilisés de faibles valeurs et donc ont peu d'incidences sur l'ensemble consolidé.

Les immeubles du siège social de la société Mère ont été financés par des contrats de crédit-bail. Ils ont été traduits en consolidation comme achat immobilisé, faisant l'objet d'un retraitement. Il porte sur les rubriques suivantes de l'actif immobilisé (en K€) :

	Valeur brute	Amortissement	Valeur nette
Terrains	130		130
Constructions	3 194	3 194	0
Total immobilisations financées en crédit-bail	3 324	3 194	130

A l'inverse, les véhicules pris en crédit-bail n'ont pas, compte tenu de leur faible valeur, donné lieu à ce type de retraitement. A titre d'information, la valeur d'origine des véhicules présents au 31/12/2020 et financés par crédit-bail s'élève à 3 364 k€ ; les contrats ont essentiellement une durée de 36 mois.

Enfin, les marges significatives sur cessions internes de biens immobilisés sont neutralisées par leur reprise en compte de régularisations « passif », puis étalées sur une durée analogue à l'amortissement desdits biens.

4°) Écarts d'acquisition et fonds de commerce

Conformément aux règlements de l'ANC n° 2015-06 et 2015-07 publiés le 04 décembre 2015, le groupe ne pratique plus d'amortissement des écarts d'acquisition et des fonds de commerce à compter de l'exercice 2016.

De plus, ces éléments inscrits à l'actif n'ayant pas de limite prévisible à leur durée d'utilisation, il a été effectué un test de dépréciation n'ayant conduit à aucune provision pour cet exercice.

5°) Stocks et en-cours de production

Les stocks sont évalués en tenant compte :

- du coût unitaire moyen pondéré dans les sociétés françaises ;
- du prix d'achat dans les sociétés étrangères, méthode qui se différencie peu du coût moyen pondéré.

6°) **Résultat courant – Résultat exceptionnel**

Les éléments des activités ordinaires, même exceptionnelles par leur fréquence ou leur montant ont été laissés en résultat courant. Seuls les éléments ne se rapportant pas aux activités ordinaires de l'entreprise ont été comptabilisés dans le résultat exceptionnel.

7°) **Impôt différé**

Des impôts différés sont constatés sur toutes les différences temporaires entre la base imposable et le résultat comptable. La méthode retenue est celle du report variable.

Le calcul des impositions différées est effectué à la fin de chaque exercice sur la base du taux en vigueur dans chacune des sociétés consolidées concernées.

Le Groupe ne bénéficie pas d'un régime fiscal déterminé sur une base consolidée. En revanche certaines sociétés du Groupe sont intégrées fiscalement par TIBCO sa.

C- Notes sur le Bilan ACTIF

Actif immobilisé

Les mouvements des immobilisations et des amortissements sont présentés ci-joints en annexe.

Par activité, les investissements (en k€) sur la période se répartissent de la façon suivante :

Télécoms Opérateurs	Systèmes d'information des Entreprises	Holding/ Administration / Gestion immobilière	TOTAUX
1 765	3 386	824	5 975

Les titres de participations et les créances rattachées portent sur des filiales étrangères en cours de dissolution ; elles ne sont plus consolidées depuis l'exercice 2017.

D- Notes sur le Bilan PASSIF

1°) Capital

Le capital social qui s'élève à la somme de 6 332 450 euros est composé de 126 649 actions.

Au cours de la période, les capitaux propres consolidés (Part du Groupe) ont variés de la façon suivante (en K€) :

Capitaux Propres « Part du Groupe »	Capital	Primes	Réserves TM	Réserves consolidées	Report à Nouveau	Résultat de l'exercice	Ecart de conversion Groupe	Totaux capitaux propres
Situation à la clôture 31/12/2018	6 647	4 686	38 849	-21 076	6	5 553	-18	34 647
Affectation du résultat n-1			1 762	3 797	-6	-5 553		0
Distributions par la consolidante			-800					- 800
Variation capital de la consolidante	-355		-2 810					-3 165
Résultat consolidé de l'exercice						4 975		4 975
Variation des écarts conversion							-12	-12
Variation des % d'intérêts				2				2
Variation changement de méthodes								0
Situation à la clôture 31/12/2019	6 292	4 686	37 001	-17 277	0	4 975	-30	35 647
Affectation du résultat n-1			3 655	1 320		-4 975		0
Distributions par la consolidante								0
Variation capital de la consolidante	40		-40					0
Résultat consolidé de l'exercice						6 320		6 320
Variation des écarts conversion							30	30
Variation des % d'intérêts				-23				-23
Variation changement de méthodes								0
Situation à la clôture 31/12/2020	6 332	4 686	40 616	-15 980	0	6 320	-30	41 975

2°) Variations des provisions (en K€)

Le tableau de variations des provisions est présenté en annexe jointe.

Note sur les engagements de retraite :

Les engagements de retraite à la date de clôture ont été évalués à 4 704 K€ et ont été inscrits au passif. Ils ont été déterminés en appliquant une méthode tenant compte des salaires projetés de fin de carrière, du taux de rotation du personnel, de l'espérance de vie et d'hypothèses d'actualisation des versements prévisibles. Par ailleurs, le groupe, conformément à la recommandation de l'ANC n° 2013-02 relative aux engagements de retraite, a opté pour la méthode du corridor. Cette méthode consiste à n'amortir le montant cumulé des écarts actuariels que sur une base correspondant à l'excédent de ces écarts cumulés par rapport à 10 % de la dette du régime, ou à 10 % de l'actif du régime si celui-ci est supérieur à la dette. L'amortissement de cet excédent est effectué linéairement sur la durée estimée résiduelle moyenne d'activité des bénéficiaires du régime.

3°) Dettes financières

Les dettes financières d'un montant global de 21 902 K€ se détaillent ainsi :

Capital des emprunts bancaires et intérêts courus.....	20 293 K€
Concours bancaires courants.....	19 K€
Participation aux fruits de l'expansion.....	1 590 K€

E- Notes sur le compte de RESULTAT

1°) Ventilation du chiffre d'affaires et du résultat par activités (en K€)

Le Chiffre d'affaires consolidé ainsi que le Résultat se répartissent entre les différentes activités du Groupe de la façon suivante :

	Holding et administration	Télécoms Opérateurs	Systèmes d'information des Entreprises	TOTAUX
Chiffres d'affaires		47 084	93 302	140 386
%	0%	34 %	66%	100%
Résultats des Stés intégrées	527	1 499	4 382	6 408

2°) Note sur les Reprises de provision et Transferts de charges (en K€)

Cette rubrique du compte de résultat qui s'élève à 2 406 K€ se ventile de la façon suivante :

- Repr. Prov. pour risques et charges.....	1 173 K€
- Repr. Prov. pour dépréciation des créances clients	148 K€
- Repr. Prov pour dépréciation des stocks et en-cours	243 K€
- Transferts de charges (indemnités sécurités sociales ; avantages en nature ; indemnités d'assurances)	842 K€

3°) Note sur les charges de personnel

Les charges de personnel s'élèvent à 46 833 K€ dont 1 186 K€ de participation des salariés aux résultats.

L'effectif moyen des salariés du Groupe ressort à :

sur les périodes				
2020	2019	2018	2017	2016
827	728	726	790	826
14%	0%	-8%	-4%	-5%

4°) charges et produits exceptionnels

Les principaux éléments du résultat exceptionnel sont les suivants : (en K€)

Plus-value de cession des éléments d'actif	+ 53 K€
Variation de provisions sur divers risques et charges.....	+ 54 K€
Produit exceptionnel lié à un remboursement d'impôt.....	+ 45 K€
Pénalités sur marchés ; fiscales et pénales	- 39 K€

5°) Impôt société consolidé

L'impôt société consolidé est obtenu de la façon suivante (données en K€) :

Résultat net consolidé	6 408
Quote-part des sociétés mises en équivalence	0
Amortissements des survaleurs	0
= Résultat avant amort. Des survaleurs	6 408
Impôt société des comptes sociaux	+ 2 935
Impôt différé – comptes consolidés	- 315
= Résultat consolidé avant impôt	9 028
Réintégrations/déductions fiscales définitives	+ 37
Résultats imputés sur des déficits non activés	+ 17
Déficits antérieurs activés	
Déficits de l'exercice non activés	
Retraitement de consolidation non fiscalisé	- 67
=Résultat consolidé fiscal	9 015
=Montant de l'impôt	2 643

F- Notes sur les ENGAGEMENTS FINANCIERS

1°) Engagements financiers (en K€)

Engagements donnés	Montants des engagements	Solde des dettes garanties par une sûreté réelle
Effets escomptés non échus	(néant)	
Avals, cautions et garanties :	355	
Nantissements sur Fonds de Commerce	(néant)	
Garanties hypothécaires	(néant)	
Engagements de crédit-bail immobilier (1)	0	
Engagements de crédit-bail mobilier (véhicules)	495	
Engagements en matière de pensions, retraites et assimilés	Comptabilisé	
TOTAL	850	

(1) le contrat de crédit-bail immobilier est retraité en consolidation en crédit immobilisé.

Engagements reçus	Montants
Cautions personnelles et solitaires (Personne physique)	0
Cautions personnelles et solitaires (Personne morale) (2)	4 500
Abandon de créances avec retour à meilleur fortune	0
TOTAL	4 500

(2) relatif au Prêt Garantie par l'Etat (contexte Covid-19)

2°) Autres engagements

Le Groupe n'a pas recours aux instruments financiers.

Liste des Entreprises Consolidées

Dénomination Sociale et siège	N° Siret	Contrôle	Méthode
SA TIBCO 2 route de la Forêt 44860 SAINT AIGNAN DE GRAND LIEU	42349570400011	100	intégration globale
SAS TIBCO SERVICES 2 route de la Forêt 44860 SAINT AIGNAN DE GRAND LIEU	49069792700013	98	intégration globale
SAS TIBCO TELECOMS 2 route de la Forêt 44860 SAINT AIGNAN DE GRAND LIEU	42326169200010	100	intégration globale
SA ID2 68 rue Marjolin 92300 LEVALLOIS-PERRET	38243394400057	95	intégration globale
SAS G2F.COM 2 route de la Forêt 44860 SAINT AIGNAN DE GRAND LIEU	47940646400079	100	intégration globale
SAS 7IS 2 route de la Forêt 44860 SAINT AIGNAN DE GRAND LIEU	44470462100051	100	intégration globale
SARL TIBCO IMMO 2 route de la Forêt 44860 SAINT AIGNAN DE GRAND LIEU	32909564000119	100	intégration globale
GIE TIBCO ORGANISATION 2 route de la Forêt 44860 SAINT AIGNAN DE GRAND LIEU	42384335800015	99	intégration globale
SCI LA CROISSETTE 2 route de la Forêt 44860 SAINT AIGNAN DE GRAND LIEU	50098526200012	100	intégration globale

Actif immobilisé

Valeurs brutes en EUR	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Ecarts d'acquisition	2 599 842			3 861 942		6 461 784
Frais d'établissement						
Frais de recherche et développement						
Concessions, brevets et droits similaires	2 874 556	134 197	11 053	67 235	172 407	3 237 342
Fonds commercial	1 478 385	1 110 001				2 588 386
Autres immobilisations incorporelles				1 250		1 250
Immobilisations incorporelles en cours						
Avances, acomptes sur immo. incorporelles	228 444	269 944			-171 630	326 758
Immobilisations Incorporelles	4 581 385	1 514 142	11 053	68 485	777	6 153 736
Terrains	1 050 431	20 248	6 845		1 595	1 065 429
Constructions	7 499 538	114 405			56 832	7 670 775
Installations techniques, matériel, outillage	5 068 649	272 111	348 895		-521	4 991 344
Autres immobilisations corporelles	7 619 247	3 545 166	184 553	626 237	521	11 606 618
Immobilisations en cours	59 204	275 188			-59 204	275 188
Avances et acomptes						
Immobilisations Corporelles	21 297 069	4 227 118	540 293	626 237	-777	25 609 354
Titres de participations	1 165 065			8 000		1 173 065
Actifs nets en cours de cession						
Participations par mises en équivalence						
Autres titres immobilisés	192 729	184 198		50 000		426 927
Prêts	10 659		10 659			
Autres immobilisations financières	412 916	49 871	28 424	80 547		514 910
Créances rattachées à des participations	1 616 446		4 077			1 612 369
Immobilisations Financières	3 397 815	234 069	43 160	138 547		3 727 271
TOTAL GENERAL	31 876 111	5 975 329	594 506	4 695 211		41 952 145

Amortissements

	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Ecarts d'acquisition	919 065					919 065
Frais d'établissement						
Frais de recherche et développement						
Concessions, brevets et droits similaires	2 144 639	517 715	11 053	60 146		2 711 447
Fonds commercial	1 372 697					1 372 697
Autres immobilisations incorporelles				1 250		1 250
Immobilisations incorporelles en cours						
Avances, acomptes sur immo. incorporelles						
Immobilisations Incorporelles	3 517 336	517 715	11 053	61 396		4 085 394
Terrains	218 386	43 349	2 084			259 651
Constructions	5 119 509	250 755				5 370 264
Installations techniques, matériel, outillage	4 479 839	284 845	343 510			4 421 174
Autres immobilisations corporelles	3 802 495	1 496 526	81 457	356 384		5 573 948
Immobilisations en cours						
Avances et acomptes						
Immobilisations Corporelles	13 620 229	2 075 475	427 051	356 384		15 625 037
Amortissements Dérogatoires						
Amortissements Dérogatoires						
Primes de remboursements des obligations						
Primes de rbt des obligations						
TOTAL GENERAL	18 056 630	2 593 190	438 104	417 780		20 629 496

Provisions

Valeurs brutes en EUR	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Provisions capital appelé non versé						
AUTRES PROVISIONS REGLEMENTEES						
Provisions pour acquisition de titres						
Provisions pour risques	367 691	25 077	192 096	40 000	-218	240 454
Provisions pour charges	4 366 134	862 815	1 059 974	457 255	78 071	4 704 301
PROV. POUR RISQUES ET CHARGES	4 733 825	887 892	1 252 070	497 255	77 853	4 944 755
Provisions sur frais d'établissement						
Prov. sur frais de recherche et développement						
Prov. sur conss, brevets et droits similaires						
Provisions dépréciation droit au bail						
Provisions dépréciation fond commercial						
Provisions sur autres immo. incorporelles						
Provisions sur immobilisations incorporelles en cours						
PROV. SUR IMMO INCORPORELLES						
Provisions sur terrains						
Provisions sur terrains en crédit bail						
Provisions sur constructions						
Provisions sur constructions en crédit bail						
Provisions sur immobilisations corporelles en cours						
PROV. SUR IMMO CORPORELLES						
Provisions sur titres de participation	1 165 050					1 165 050
Prov. pour cess.actifs nets en cours						
Provisions sur titres mis en équivalence						
Provisions sur créances rattachées	1 616 350		4 077			1 612 273
Provisions sur autres titres immobilisés	32 195	67 478				99 673
Provisions sur prêts						
Provisions sur autres immobilis. financières						
PROV. SUR IMMO FINANCIERES	2 813 595	67 478	4 077			2 876 996
Provisions sur stocks matières premières	219 349	181 896	219 349			181 896
Provisions sur en cours de biens						
Provisions sur en cours de services	23 240	8 917	23 240			8 917
Provisions sur stocks produits finis						
Provisions sur stocks marchandises						
PROV. SUR STOCKS ET EN-COURS	242 589	190 813	242 589			190 813
Prov. sur avances et acptes versés sur cmdes						
Provisions sur comptes clients	835 570	79 925	147 966	4 909	-114	772 324
Provision dépréciation clients douteux						
Provisions sur autres créances						
Provisions charges constatées avan.						
Prov. sur valeurs mobilières de placement	7 810	17 345				25 155
Provisions sur actions propres						
PROVISIONS POUR DEPRECIATION	843 380	97 270	147 966	4 909	-114	797 479
TOTAL GENERAL	8 633 389	1 243 453	1 646 702	502 164	77 739	8 810 043

Créances par échéances

ETAT DES CREANCES	Montant brut	1 an au plus	plus d'1 an,-5 ans	plus de 5 ans
		Montant	Montant	Montant
Créances rattachées à des participations	1 612 369	1 612 369		
Autres titres immobilisés	426 927			426 927
Prêts				
Autres immobilisations financières	514 910	26 513	488 397	
Avances et acomptes versés sur commandes				
Créances clients et comptes rattachés	41 019 384	41 019 384		
Clients douteux	856 239	856 239		
Actif d'impôt différé	1 121 196	1 121 196		
Autres créances	3 858 865	3 789 132	69 733	
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL GENERAL	49 409 890	48 424 833	558 130	426 927

Dettes par échéances

ETAT DES DETTES	Montant brut	1 an au plus	plus d'1 an,-5 ans	plus de 5 ans
		Montant	Montant	Montant
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	20 293 387	10 984 214	9 309 173	
Concours bancaires courants	18 624	18 624		
Emprunts en crédit bail				
Emprunts et dettes financières divers	1 590 198	763 433	826 765	
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	18 846 822	18 846 822		
Dettes fiscales et sociales	22 733 209	21 527 331		1 205 878
Dettes sur immobilisations et cptes rattachés	2 258 078	2 258 078		
Autres dettes	1 684 094	1 684 094		
TOTAL GENERAL	67 424 412	56 082 596	10 135 938	1 205 878

**RAPPORT DE GESTION SUR LES OPERATIONS DE L'EXERCICE CLOS
LE 31 DECEMBRE 2020**

Mesdames et Messieurs les actionnaires,

Nous vous avons réunis en assemblée générale annuelle en application des statuts et des dispositions du Code de commerce pour vous rendre compte de l'activité de la Société au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2020, des résultats de cette activité, des perspectives d'avenir et soumettre à votre approbation le bilan, les comptes annuels et les comptes consolidés dudit exercice.

Les convocations prescrites par la loi vous ont été régulièrement adressées et tous les documents et pièces prévus par la réglementation en vigueur ont été tenus à votre disposition dans les délais impartis.

Vous prendrez ensuite connaissance des rapports des Commissaires aux comptes.

1- ACTIVITE DE LA SOCIETE ET DU GROUPE AU COURS DE L'EXERCICE ECOULE

- Situation et évolution de l'activité de la Société et du Groupe au cours de l'exercice

Avec une croissance de 5,5 % du chiffre d'affaires à 140 M€, le groupe Tibco est en ligne avec ses prévisions. Cette croissance de chiffre d'affaires de 7,3 M€ est en partie liée au rachat en 2020 du groupe ID2 et d'une activité de Maintenance du groupe SIGMA. Le Résultat Net consolidé du groupe s'établit à 6,4M€, soit un ratio de 5% sur le chiffre d'affaires.

Face à une situation de crise sanitaire relative à l'épidémie Covid19 de portée internationale, les autorités ont mis en place mi-mars 2020 des mesures de confinements, de réduction de déplacements, de télétravail et d'obligation sanitaire.

Dans ce contexte exceptionnel la société a adaptée son fonctionnement aux exigences gouvernementales, sanitaires et économiques. A ce titre, le télétravail a été mis en œuvre une semaine avant le confinement pour toutes les personnes n'ayant pas de nécessité de déplacement. Pour les Tib's devant se déplacer en clientèle (installation et maintenance), les gestes barrières et le port des EPI Covid ont été déployés et strictement respectés. Durant toute la crise, des communications hebdomadaires, puis mensuels ont été mises en place pour informer et rassurer les tib's. Ainsi, grâce à la performance de nos infrastructures techniques numériques et notre préparation, tous les services de l'entreprise ont continué de fonctionner.

La société a mis en place un PGE de 5 millions d'euros dès le début de la crise. Grâce à notre adaptation et au maintien économique des activités des réseaux et du numérique, la société n'a pas eu besoin d'utiliser ce PGE. A ce titre, ce prêt sera intégralement remboursé le 05 mai 2021.

Dans ce contexte, le principe de continuité d'exploitation n'a pas été remis en question en 2020.

- Evolutions prévisibles de la situation et perspectives d'avenir.

Nos perspectives de croissance de chiffre d'affaires et de résultat d'exploitation sont bonnes dans un marché dynamique autour des réseaux de communications et des services à l'utilisateur connecté. Nous avons une prévision de chiffre d'affaires pour l'année 2021 de 152 M€.

Pour l'avenir et malgré le contexte de pandémie toujours actuel, la direction ne possède aucun élément susceptible de remettre en cause la continuité de l'exploitation futur de la société.

- Evènements juridiques et patrimoniaux survenus au cours de l'exercice

Augmentation du capital de la Société de 6 292 450 euros à 6 332 450 euros, par voie d'incorporation de réserves

Aux termes d'une décision du Directoire du 30 mars 2020, agissant sur délégation de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 16 décembre 2016, il a été constaté une augmentation de capital d'un montant de 40 000 euros, pour le porter de 6 292 450 euros à 6 332 450 euros, par voie d'incorporation de réserves, résultant de l'attribution définitive de 800 actions nouvelles gratuites au(x) bénéficiaire(s) dirigeant(s) de la Société dont l'identité a été déterminée par le Directoire, conformément aux dispositions de l'article L. 225-197-1 du Code de commerce.

Mise en conformité des statuts avec les dispositions législatives et réglementaires

L'Assemblée Générale du 19 juin 2020 a décidé de mettre en conformité les statuts avec les dispositions législatives et réglementaires en vigueur, et notamment issues de la loi n°2019-744 du 19 juillet 2019 de simplification, de clarification et d'actualisation du droit des sociétés et de la loi n°2019-486 du 22 mai 2019 relative à la croissance et la transformation des entreprises, dite loi Pacte, en matière de décompte des abstention de vote, de suppression de l'expression « jetons de présence », et d'augmentation de capital réservée aux salariés.

Au vu de l'actuelle crise sanitaire du covid-19, et afin de permettre aux organes collégiaux de notre Société d'exercer leurs missions dans les meilleures conditions possibles, l'assemblée a également décidé d'assouplir les conditions statutaires de tenues des réunions et des délibérations du Directoire et du Conseil de surveillance.

Prise de contrôle du Groupe ID2 par la société TIBCO

Par actes sous seings privés en date du 22 juin 2020, notre Société a acquis la totalité des 2 620 actions constituant le capital social de la société 7IS, SA à conseil d'administration, au capital de 488 102 euros, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Nantes sous le numéro 444 704 621, dont le siège social, initialement situé à Levallois Perret (92 300) a été transféré 2, route de la Forêt 44 860 SAINT AIGNAN DE GRAND LIEU.

La société 7IS contrôle directement la société ID2, SA à conseil d'administration, transformée en Société par actions simplifiée dont le siège social est situé à Levallois Perret, et, à la date de la prise de contrôle, indirectement la société ID2 VAL DE LOIRE dont le siège social situé initialement à Saran (45 770), a été transféré 2, route de la Forêt 44 860 SAINT AIGNAN DE GRAND LIEU.

Le Groupe ID2 comprends environ 220 collaborateurs répartis sur les sites de Levallois-Perret et Val de Loire à Saran, et a réalisé un chiffre d'affaires d'environ 19 M€ sur l'exercice 2017/2018.

Ce rapprochement entre TIBCO et ID2, acteur du numérique spécialisé dans l'assistance technique de proximité « haut de gamme », est basé notamment sur le partage de nombreuses valeurs communes autour de l'éco-responsabilité. Cette nouvelle alliance va renforcer la présence de TIBCO en région parisienne, la société ID2, portant désormais le nom commercial d'ID2BYTIBCO, devenant ainsi le « fer de lance » Parisien du Groupe TIBCO en matière d'éco-responsabilité.

L'acquisition du Groupe ID2, devrait également permettre à la société TIBCO SERVICES d'étoffer son

catalogue de prestations de services d'une offre d'assistance technique « haut de gamme ou VIP » pour les grands comptes et d'augmenter son chiffre d'affaires.

Acquisition de la branche d'activité « maintenance de matériel informatique – gestion de parc » de la société SIGMA INFORMATIQUE

Aux termes d'un acte sous seings privés en date du 02 juillet 2020 à SAINT-AIGNAN-DE-GRAND-LIEU, la société TIBCO SERVICES a fait l'acquisition de la branche d'activité « maintenance de matériel informatique – gestion de parc » de la société SIGMA INFORMATIQUE, qui comprend 14 collaborateurs.

La clientèle attachée à la branche cédée est composée de 180 points de vente et de 5 centrales d'achats LECLERC sur la région Grand Ouest, de 184 agences de voyages, et du cabinet d'expertise comptable et de commissariat aux comptes VILAINE & Associés et du groupe Transports Ageneau.

Transmission Universelle du Patrimoine (TUP) de la société ID2 VAL DE LOIRE à la société TIBCO SERVICES

Par acte sous seing privé en date du 25 août 2020, la société ID2 a cédé 100 % des actions de la société ID2 VAL DE LOIRE, soit 31456 actions, à la société TIBCO SERVICES.

Cette cession a été effectuée en vue de préparer la réalisation d'une opération de transmission universelle du patrimoine de la société ID2 VAL DE LOIRE dans la société TIBCO SERVICES, sous le régime de l'article 1844-5 du Code civil, compte tenu de la complémentarité de l'activité de ces deux sociétés, et afin d'intégrer aux mieux les équipes de ID2 VAL DE LOIRE dans la société TIBCO SERVICES.

Ainsi, aux termes d'une décision en date du 27 août 2020, la société TIBCO SERVICES a décidé la dissolution anticipée sans liquidation de la société ID2 VAL DE LOIRE dans les conditions de l'article 1844-5 alinéa 3 du Code civil, afin d'intégrer au mieux les équipes de ID2 VAL DE LOIRE dans la société TIBCO SERVICES.

Aucun créancier de la société n'ayant formé opposition à sa dissolution dans le délai légal de 30 jours à compter de l'annonce légale parue le 27 août 2020, l'opération de transmission universelle du patrimoine de la société ID2 VAL DE LOIRE à la société TIBCO SERVICES, a été définitivement réalisée au 01 octobre 2020.

Renouvellement de la convention d'intégration fiscale du Groupe TIBCO

La convention d'intégration fiscale du groupe TIBCO conclue à effet du 1er juillet 2010, et renouvelable par tacite reconduction par période de 5 ans, sous réserve du renouvellement tacite de l'option prévu par l'article 223 A du Code général des impôts, arrivant à terme le 31 décembre 2020, le Conseil de surveillance a autorisé son renouvellement à l'identique, dans le cadre de la procédure prévues aux articles L 225-86 et suivants du Code de commerce, par décision du 11 septembre 2020, pour une durée allant jusqu'au terme de l'option pour le régime de l'intégration fiscale, soit jusqu'au 31 décembre 2025.

Transformation de la société 7IS en société par actions simplifiée

Aux termes d'une délibération du 29 décembre 2020, l'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires de la société 7IS, a décidé la transformation de la Société en Société par Actions Simplifiée à compter du même jour.

Notre Société, représentée par Monsieur Patrick VALLEE en sa qualité de Président du Directoire, a été nommé en qualité de Président de la société 7IS pour une durée égale à la durée de la société 7 IS.

La Société sous sa nouvelle forme ne dépassant pas les seuils réglementaires imposant la désignation de Commissaires aux comptes, il a également été décidé de mettre fin aux fonctions des Commissaires aux

comptes.

Situation de l'endettement de la Société et du Groupe

	GROUPE			TIBCO		
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018
Capitaux propres	41 974 872 €	35 647 302 €	34 647 101 €	52 555 943 €	51 634 576 €	51 944 288 €
Dettes LT & MT	11 341 816 €	6 340 066 €	5 385 685 €	6 856 308 €	891 801 €	- €
Trésorerie Nette	51 365 029 €	35 994 887 €	39 378 278 €	39 972 010 €	32 456 616 €	38 274 391 €
Taux endettement						
Dettes LT&MT / Capitaux propres	27,0%	17,8%	15,5%	13,0%	1,7%	0,0%

Utilisation d'instruments financiers

L'utilisation d'instruments financiers par la Société au cours de l'exercice écoulé n'appelle aucune observation de la part du Directoire en raison de son manque de pertinence pour l'évaluation de l'actif, du passif, de la situation financière, des pertes et des profits de la société.

Activités en matière de recherche et de développement

La Société n'a pas développé d'activité de recherche et de développement sur l'exercice.

- Evénements importants survenus depuis la clôture de l'exercice.

Adhésion de la société ID2 au G.I.E TIBCO ORGANISATION

Suite à la prise de contrôle de la société ID2 intervenue le 22 juin 2020, il est apparu souhaitable de conférer à cette nouvelle filiale du Groupe TIBCO la qualité de membre du Groupement Intérêt Economique TIBCO ORGANISATION afin qu'elle puisse bénéficier des services délivrés par le G.I.E au profit des filiales du groupe TIBCO.

A cette fin, la société TIBCO SERVICES lui a cédé par acte sous-seing privé en date du 04 janvier 2021, 113 parts sociales sur les 594 parts sociales qu'elles détenaient dans le G.I.E, pour un prix total de 1218,14 €. Le prix de cession a été déterminé sur la base des capitaux propres au 31 décembre 2019 du GIE TIBCO ORGANISATION qui s'élevaient à 21 566 euros.

La société ID2 ne souhaitant pas bénéficier dans l'immédiat de l'intégralité des services pouvant être délivrés par le groupement à ses membres, le règlement intérieur du GIE a été modifié par décision écrite de la collectivité des membres du GIE du 04 janvier 2021 afin de préciser que les charges du groupement seront répercutées à la société ID2, au prorata de son chiffre d'affaires, uniquement pour les services qui lui seront délivrés par le groupement, à compter de la date, et selon des taux définis en annexe.

Validation du projet de construction d'un nouveau bâtiment à SAINT AIGNAN DE GRAND LIEU

Face au développement des activités du Groupe TIBCO, un projet de construction d'un bâtiment à usage de bureaux et de stockage d'une superficie d'environ 3 000 m² destiné à accueillir les activités des filiales du groupe TIBCO était en cours d'étude.

Ce projet a été validé et la demande de permis de construire a été déposée début janvier 2021 par la société TIBCO IMMO, filiale du Groupe déjà propriétaire des deux bâtiments situés 2 et 14 route de la Forêt à Saint

Aignan de Grand Lieu (44 860).

Ce bâtiment sera édifié sur un terrain situé à SAINT AIGNAN DE GRAND LIEU (44 860) Route de la Forêt, cadastré à NANTES section C, Numéros de parcelles 746, 117 et 118, acquis par notre Société en 2000 en prévision de la réalisation d'un tel projet.

2- RACHAT PAR LA SOCIETE DE SES PROPRES ACTIONS

En application des dispositions de l'article L 225-211, al. 2 du Code de commerce, nous vous informons que la Société n'a procédé à l'acquisition d'aucune action destinées à être attribuées aux salariés ou aux dirigeants au cours de l'exercice clos au 31 décembre 2020.

3- ACTIVITES DES FILIALES PAR BRANCHE D'ACTIVITE

Conformément aux articles L. 233-6 al. 2 et L. 233-26 du Code de commerce nous vous rendons compte de l'activité des filiales de notre Société ainsi que des sociétés qu'elle contrôle par branche d'activité.

Branche « Utilisateur Connecté »

Sur l'exercice 2020, la société TIBCO SERVICES a réalisé un chiffre d'affaires de 84 988 795 € contre 84 347 064 € pour l'exercice précédent, et un résultat d'exploitation de 6 801 673 € contre 7 025 426 € pour l'exercice précédent.

Quant à la société ID2, elle a réalisé un chiffre d'affaires de 17 312 774 € contre 14 783 836 € pour l'exercice précédent, et un résultat d'exploitation de 460 717 € contre 397 011 € pour l'exercice précédent, étant précisé que ce comparatif est fourni à titre purement indicatif compte tenu de la durée exceptionnelle de 15 mois de l'exercice de la société ID2 ouvert le 1^{er} octobre 2019.

La crise sanitaire liée à la pandémie de Covid-19 a impacté l'activité de la société TIBCO SERVICES de façon variable sur l'exercice :

- significativement lors du premier confinement dû à l'arrêt brutal de l'économie ; période au cours de laquelle l'entreprise a fait appel au chômage partiel et également par précaution a eu recours au prêt garanti par l'Etat ;

- plus modérément ensuite car plus ciblés sur les clients dont les secteurs d'activité ont été fortement perturbés par notamment les fermetures administratives.

Toutefois, et en raison notamment de la part importante de l'activité maintenance assurant de la stabilité, le principe de continuité d'exploitation n'a pas été remis en question en 2020

Quant à l'activité de la société ID2, la crise sanitaire liée à la pandémie de Covid-19 a impacté l'entreprise tout au long de l'exercice en raison à la fois de la nature des prestations réalisées (essentiellement sur sites) et de clients dont les activités se situent dans des secteurs très touchés (tels que le tourisme). Dans ce contexte, l'entreprise a eu recours de façon continue au chômage partiel. Toutefois, le principe de continuité d'exploitation n'a pas été remis en question en 2020

Les perspectives d'avenir sont bonnes à court et moyen terme. Le déploiement du télétravail et l'importance croissante du numérique rendent l'activité porteuse et pérenne.

Branche « Réseaux »

En France :

Sur l'exercice 2020 la société TIBCO TELECOMS a réalisé un chiffre d'affaires de 44 757 694 € contre 46 784 442 € pour l'exercice précédent, et un résultat d'exploitation de 2 540 046 € contre 933 853 € pour

l'exercice précédent.

Quant à la société G2F.COM, elle a réalisé un chiffre d'affaires de 2 325 861 € contre 2 034 599 € pour l'exercice précédent, et un résultat d'exploitation de 79 709 € contre 147 667 € pour l'exercice précédent

La crise sanitaire liée à la pandémie de Covid-19 n'a pas significativement impacté l'activité de la société TIBCO TELECOMS ; la nécessité pour nos clients opérateurs de faire fonctionner les réseaux télécoms a permis de résister aux perturbations économiques.

Seule une baisse des projets constatée principalement lors des premiers mois de la crise (printemps 2020) a conduit l'entreprise à faire appel au chômage partiel.

Quant à l'activité de la société G2F.COM, la crise sanitaire liée à la pandémie de Covid-19 a faiblement impacté l'entreprise ; la nécessité de faire fonctionner les réseaux télécoms a permis de résister aux perturbations économiques. Dans ce contexte, le principe de continuité d'exploitation n'a pas été remis en question en 2020. Pour l'avenir et malgré le contexte de pandémie toujours actuel, la direction ne possède aucun élément susceptible de remettre en cause la continuité de l'exploitation futur de la société.

Les perspectives d'avenir sont bonnes à court et moyen terme. Le déploiement de la 5 G et l'importance croissante des réseaux de télécommunication rendent l'activité porteuse et pérenne.

A l'international :

Nous vous informons de la clôture des liquidations amiables des sociétés TIBCO POLSKA et TIBCO POLYNESIE qui sont intervenues, respectivement, au 31 juillet 2020 et au 01 octobre 2020. L'activité de la société TIBCO MAROC est gelée depuis juin 2015, et à ce jour il ne reste aucun salarié au sein de l'entreprise. Quant à l'Algérie, seule la société TIBCO ALGERIE est toujours en cours de liquidation, les sociétés 2IT ALGERIE, TIBCO SOLUTIONS RESEAUX ayant été radiées du tribunal de commerce.

4- INFORMATIONS SUR LES PARTICIPATIONS – FILIALES

Nous vous rappelons que le tableau des filiales et des participations est annexé au bilan.

4.1 Prises de Participations

Comme exposé au chapitre 1 du présent rapport, la Société a pris le contrôle de la société 7 IS, SAS au capital de 488 102 euros, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Nantes sous le numéro 444 704 621, dont le siège social, initialement situé à Levallois Perret (92 300) a été transféré à SAINT AIGNAN DE GRAND LIEU (44 860), par voie d'acquisition de la totalité des 2 620 actions composant son capital.

Du fait de cette prise de participation, la Société a pris indirectement le contrôle de la société ID2, SAS au capital de 150 000 €, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Nanterre sous le numéro 382 433 944 dont le siège social est situé à Levallois Perret, et de la société ID2 VAL DE LOIRE, SAS au capital de 157 280 € immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Nantes sous le numéro 438 786 659 dont le siège social situé initialement à Saran (45 770), a été transféré à SAINT AIGNAN DE GRAND LIEU (44 860), qui étaient elles-mêmes sous le contrôle de la société 7IS.

4.2 Cession de Participations

La Société a cédé à la société TIBCO SERVICES 800 de ses propres actions, représentant 0,1333 % du capital social de la société TIBCO SERVICES, en vue de leur attribution gratuite et définitive aux salariés cadres directeurs de la Société TIBCO SERVICES bénéficiaires du plan d'attribution gratuite d'actions mis en place par décision du président en date du 13 février 2019, sur autorisation conférée par l'Assemblée Générale Extraordinaire des associés du 18 décembre 2015.

Nous vous rappelons que la Société contrôle au 31 décembre 2020, au sens de l'article L. 233-3 du Code de Commerce, les sociétés suivantes :

Dénomination sociale	Capital social au 31/12/2020		Taux de contrôle
	Devise locale	Euros	
TIBCO IMMO	1 051 968 €	1 051 968 €	100 %
TIBCO TELECOMS	4 000 000 €	4 000 000 €	99,84 %
TIBCO SERVICES	6 000 000 €	6 000 000 €	98,20 %
SCI LA CROISSETTE	1 000 €	1 000 €	100 %
TIBCO ALGERIE	12 000 000 DA	73 951 €	64,98 %
TIBCO MAROC	7 400 000 DHS	679 847 €	99,99 %
G2F.COM	250 000 €	250 000 €	99,84 %
7IS	488 102 €	488 102 €	100 %
ID2	150 000 €	150 000 €	95 %

Ces sociétés ne détiennent aucune participation dans notre Société.

Et contrôle 99,43 % du G.I.E TIBCO ORGANISATION dont le capital social est de 20 000 €.

Notre Société détient également une participation significative dans la société ci-après :

Dénomination sociale	Capital social au 31/12/2020		Taux de Participation
	Devise locale	Euros	
VODA SYSTEMS	19 418 920 DA	119 670 €	14,44 %

5- RESULTAT – AFFECTATION

5-1 Examen du compte de résultat

Les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2020 que nous soumettons à votre approbation ont été établis conformément aux règles de présentation et aux méthodes d'évaluation prévues par la réglementation en vigueur. Un rappel des comptes de l'exercice précédent est fourni à titre purement indicatif.

Les règles de présentation et les méthodes d'évaluation retenues sont identiques à celles de l'exercice précédent.

Au cours de l'exercice social qui s'est déroulé du 1er janvier 2020 au 31 décembre 2020, le chiffre d'affaires s'élève à 2 629 228 € contre 2 389 317 € pour l'exercice précédent.

Le montant des charges de personnel s'élève à 1 445 475 € contre 1 415 928 € pour l'exercice précédent.

L'effectif salarié moyen s'élève à 5 comme pour l'exercice précédent.

Les charges d'exploitations de l'exercice ont atteint au total 2 703 264 € contre 2 542 754 € pour l'exercice précédent.

Les produits d'exploitations de l'exercice ont atteint au total 2 817 687 € contre 2 544 868 € pour l'exercice précédent.

Le résultat d'exploitation ressort pour l'exercice à 114 423 € contre 2 114 € pour l'exercice précédent.

Quant au résultat courant avant impôts, tenant compte du résultat financier de 2 668 953 €, il s'établit à 2 783 375 € contre 3 686 583 € pour l'exercice précédent.

Après prise en compte :

- de l'impôt sur les sociétés de 461 501 € contre 81 657 € pour l'exercice précédent,
- du résultat exceptionnel de -1 400 507 € contre 50 400 € pour l'exercice précédent,

L'exercice clos le 31 décembre 2020 se traduit par un bénéfice de 921 366,79 € contre un bénéfice de 3 655 326,17 € l'exercice précédent.

Au 31 décembre 2020, le total du bilan de la Société s'élève à 81 550 184 euros contre 68 032 957 euros pour l'exercice précédent.

5-2 Proposition d'affectation du résultat

Nous vous proposons de bien vouloir approuver les comptes annuels (bilan, compte de résultat et annexe) tels qu'ils vous sont présentés et qui font apparaître un résultat bénéficiaire de 921 366,79 euros.

Nous vous proposons d'affecter la totalité du bénéfice de l'exercice d'un montant de 921 366,79 euros à titre de dividende.

Nous vous proposons également la distribution, à titre de dividendes, d'une somme de 348 922,68 euros qui serait prélevée sur le poste comptable « Autres Réserves », lequel passerait ainsi de 39 911 125,90 euros à 39 562 203,20 euros.

Soit un dividende total de 1 270 289,47 €, correspondant à un dividende unitaire de 10,03 euros.

Afin de nous conformer aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, nous vous rappelons que les dividendes distribués au titre des trois exercices précédents, ont été les suivants :

Exercice	Dividendes éligibles à l'abattement	Dividendes non éligibles à l'abattement
2017	0 €	0 €
2018	1 275 855 €	718 707 €
2019	0 €	0 €

5-3 Dépenses non déductibles fiscalement

Enfin, et conformément aux dispositions de l'article 223 quater et 223 quinquies du code général des impôts, nous vous demandons d'approuver les dépenses et charges visées à l'article 39-4 dudit code, qui s'élèvent à un montant global de 806 €.

5.4 Prêts interentreprises

Nous vous précisons qu'aucun prêt à moins de trois ans n'a été consenti par la Société, à titre accessoire à son activité principale, à des microentreprises, des PME ou à des entreprises de taille intermédiaire avec lesquelles elle entretient des liens économiques le justifiant (Code monétaire et financier article L 511-6, 3 bis et R 511-2-1-3)

5-5 Tableau des résultats des cinq derniers exercices

Au présent rapport est annexé, conformément aux dispositions de l'article R 225-102 du code de Commerce, le tableau reprenant les résultats de la Société au cours de chacun des cinq derniers exercices.

6- COMPTES CONSOLIDÉS

Au 31 décembre 2020, le périmètre de consolidation du groupe TIBCO comprenait les personnes morales suivantes, dont les comptes ont été consolidés selon la méthode de l'intégration globale :

Dénominations sociales	Taux de consolidation
TIBCO IMMO	100 %
TIBCO TELECOMS	100 %
TIBCO SERVICES	100 %
SCI LA CROISSETTE	100 %
TIBCO ORGANISATION	100 %
G2F.COM	100 %
7 IS	100 %
ID2	100 %

Le chiffre d'affaires consolidé ressort à 140 385 810 € contre 133 062 629 € pour l'exercice précédent.

Le résultat d'exploitation ressort à 8 867 209 € contre 7 549 470 € pour l'exercice précédent.

Le résultat courant avant impôt s'élève à 8 905 387 € contre 7 654 745 € pour l'exercice précédent.

Le résultat exceptionnel ressort à 123 061 € contre – 220 011 € pour l'exercice précédent.

Le résultat part groupe ressort à 6 319 783 € contre 4 975 166 € pour l'exercice précédent.

Et le résultat d'ensemble consolidé ressort à 6 407 571 € contre 5 048 624 € pour l'exercice précédent.

Nous vous demandons de bien vouloir approuver les comptes consolidés qui vous sont présentés en annexe, et qui ont été arrêtés par le Directoire en conformité avec les dispositions de l'article L 233-16 du Code de commerce.

7 - IMPACT SOCIAL ET ENVIRONNEMENTAL DE L'ACTIVITE ET LUTTE CONTRE LES DISCRIMINATIONS - ENGAGEMENTS DE LA SOCIETE EN FAVEUR DE L'ECONOMIE CIRCULAIRE

Conformément aux dispositions légales, la déclaration de performance extra-financière, annexée au présent rapport de gestion, centralise l'information sociale et environnementale que nous vous devons, présentant les conséquences sociales et environnementales de l'activité de la Société, incluant, notamment, les conséquences sur le changement climatique de son activité et de l'usage des biens et services qu'elle produit, ainsi que ses engagements dans le cadre de la lutte contre les discriminations et la promotion des diversités et en faveur de l'économie circulaire, ainsi que les accords collectifs conclus dans l'entreprise et impacts de ceux-ci sur sa performance économique ainsi que sur les conditions de travail des salariés.

Ces informations et notre déclaration de performance extra-financière font l'objet d'une vérification par un organisme tiers indépendant accrédité. Le rapport de cet organisme vous a été transmis en même temps que le rapport de gestion.

8 - AUTORISATION DE CAUTIONS, AVALS ET AUTRES GARANTIES

Par décision en date du 11 septembre 2020, le Conseil de surveillance a décidé de renouveler pour un an l'autorisation donnée au Directoire de donner des cautions, avals ou garanties au nom de la société dans la limite d'un montant total annuel de 5 000 000 €.

Toutes formalités, tous actes à signer en vue de l'octroi des cautions, avals ou garanties au nom de la société seront effectués par le Président du Directoire ou par Madame AUBRY VALLEE Delphine, membre du Directoire.

Tout engagement qui excéderait le plafond global de 5 000 000 €, ou qui serait consenti à un tiers autre qu'une société contrôlée par la société TIBCO, devra faire l'objet d'une autorisation particulière du Conseil de surveillance.

Toutefois, le Directoire est autorisé à donner, à l'égard des administrations fiscales et douanières, des cautions, avals ou garanties au nom de la société, sans limite de montant.

9 - INFORMATION SUR LES DELAIS DE PAIEMENT

En application des dispositions du Code de commerce, nous vous indiquons la décomposition des délais de paiement de nos fournisseurs et clients, faisant apparaître :

Factures reçues et émises non réglées à la date de la clôture de l'exercice dont le terme est échu

(tableau prévu au I de l'Article D. 441-4)

	Article D. 441 L.1' : Factures <u>reçues</u> non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu						Article D. 441 L.2' : Factures <u>émises</u> non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu					
	0 jour (indicatif)	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total (1 jour et plus)	0 jour (indicatif)	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total (1 jour et plus)
(A) Tranches de retard de paiement												
Nombre de factures concernées	10					0	5					2
Montant total des factures concernées (TTC)	74 509	0	0	0	0	0	40 616	3 142				3 142
Pourcentage du montant total des achats de l'exercice (TTC)	7,24%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%						
Pourcentage du montant total du chiffre d'affaires de l'exercice (TTC)							1,91%	0,10%	0,00%	0,00%	0,00%	0,10%
(B) Factures exclues du (A) relatives à des dates et créances litigieuses ou non comptabilisées												
Nombre des factures exclues							15					
Montant total des factures exclues (TTC)							444 658					
(C) Délais de paiement de référence utilisés (contractuel ou délai légal) - article L. 441-6 ou article L. 443-1 du code de commerce												
Délais de paiement utilisés pour le calcul des retards de paiement	Délais contractuels : 45 jours fin de mois Délais légaux : de 0 jours à 60 jours						Délais contractuels : 45 jours fin de mois Délais légaux : de 0 jours à 60 jours					

10 - CONVENTIONS VISEES A L'ARTICLE L 225-86 ET SUIVANT DU CODE DE COMMERCE

Nous vous invitons à approuver les conventions réglementées visées aux articles L 225-86 et suivants du Code de commerce et relatés dans le rapport spécial des Commissaires aux comptes.

11 - SITUATION DES MANDATS DES MEMBRES DU CONSEIL DE SURVEILLANCE

Nous vous précisons qu'aucun mandat de membres du Conseil de Surveillance n'est parvenu à son terme.

12 - SITUATION DU MANDAT DU DIRECTOIRE

Nous vous précisons que le mandat du Directoire n'est pas parvenu à son terme.

13 - SITUATION DES MANDATS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Nous vous précisons qu'aucun mandat de Commissaires aux comptes n'est parvenu à son terme.

14 - PARTICIPATION DES SALAIRES AU CAPITAL

Conformément aux dispositions de l'article L 225-102 du Code de commerce, nous vous informons qu'aucune action de notre société faisant l'objet d'une gestion collective ou dont les intéressés n'ont pas la libre disposition, n'est détenue par du personnel de notre société ou de sociétés qui lui sont liées au sens de l'article L 225-180 du Code de commerce.

Nous vous demandons de bien vouloir adopter les résolutions soumises à votre suffrage et donner tous pouvoirs au Président du Directoire afin d'en assurer la bonne exécution.

Fait à Saint Aignan de Grand Lieu, le 08 mars 2021

Le Directoire, représenté par son Président, Monsieur Patrick VALLEE

A handwritten signature in blue ink, consisting of a vertical stroke followed by the word 'Vallee' in a cursive script, all enclosed within two parallel diagonal lines.

Résultat des 5 derniers exercices

Date d'arrêté	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2016
Durée de l'exercice (mois)	12	12	12	12	12
CAPITAL EN FIN D'EXERCICE					
Capital social	6 332 450	6 292 450	6 647 000	6 647 000	6 647 000
Nombre d'actions					
- ordinaires	126 649	125 849	132 940	132 940	132 940
Nombre maximum d'actions à créer					
OPERATIONS ET RESULTATS					
Chiffre d'affaires hors taxes	2 629 228	2 389 317	1 999 398	1 746 335	1 759 887
Résultat avant impôt, participation, dot, amortissements et provisions	-2 354 220	5 202 875	1 813 842	3 257 146	3 122 084
Impôts sur les bénéfices	461 501	81 657	48 731	-64 728	-268 554
Dot. Amortissements et provisions	-3 737 088	1 465 892	9 006	6 245 492	931 561
Résultat net	921 367	3 655 326	1 756 104	-2 923 618	2 459 076
Résultat distribué			800 299		605 728
RESULTAT PAR ACTION					
Résultat après impôt, participation, avant dot, amortissements, provisions	-22,23	40,69	13,28	24,99	25,51
Résultat après impôt, participation dot, amortissements et provisions	7,27	29,05	13,21	-21,99	18,5
Dividende attribué	0	0	6,02	0	4,56
PERSONNEL					
Effectif moyen des salariés	5	5	3	3	4
Masse salariale	1 042 586	1 028 783	808 079	744 162	608 799
Sommes versées en avantages sociaux (sécurité sociale, œuvres sociales...)	402 889	387 145	309 703	268 772	244 573

TIBCO

Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 6 332 450 euros
Siège social : 2 route de la Forêt – 44860 SAINT AIGNAN DE GRAND LIEU
RCS NANTES B 423 495 704

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES CONSOLIDES

Exercice clos le 31 décembre 2020

GROUPE Y NANTES ATLANTIQUE

3 Chemin du Pressoir Chênaie
44100 NANTES
Tél 02 40 47 62 44

ARTEMIS AUDIT

4 rue des Lirons
35740 PACE
Tél 02 30 03 96 85

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

Il appartient à la direction d'établir des comptes consolidés 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 consolidés ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes consolidés, 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 consolidés ont été arrêtés par le Directoire.

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

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes consolidés. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes consolidés 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 consolidés 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 consolidés ;

- 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 consolidés 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 consolidés et évalue si les comptes consolidés reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle ;
- concernant l'information financière des personnes ou entités comprises dans le périmètre de consolidation, il collecte des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour exprimer une opinion sur les comptes consolidés. Il est responsable de la direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit des comptes consolidés ainsi que de l'opinion exprimée sur ces comptes.

Fait à Nantes et Pacé, le 06 avril 2021,

Les Commissaires aux Comptes,

GRUPE Y NANTES ATLANTIQUE



Jean-François MAREC,
Associé



Florian JAULIN,
Associé

ARTEMIS AUDIT



Christophe ROULT,
Associé

Bilan consolidé - Actif

ACTIF	Montant Brut	Dépréciation	31/12/2020	31/12/2019
Ecart d'acquisition I	6 461 784	919 065	5 542 719	1 680 777
Capital souscrit non appelé II				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et développement				
Concessions, brevets, droits similaires	3 237 342	2 711 447	525 895	729 917
Fonds commercial	2 588 386	1 372 697	1 215 689	105 688
Autres immobilisations incorporelles	1 250	1 250		
Avances, acomptes immobilisations incorporelles	326 758		326 758	228 444
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	1 065 429	259 651	805 778	832 045
Constructions	7 670 775	5 370 264	2 300 511	2 380 029
Installations techniques, matériel, outillage	4 991 344	4 421 174	570 170	588 810
Autres immobilisations corporelles	11 606 618	5 573 948	6 032 670	3 816 752
Immobilisations en cours	275 188		275 188	59 204
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Titres de participations	1 173 065	1 165 050	8 015	15
Actifs nets en cours de cession				
Participations par mise en équivalence				
Créances rattachées à des participations	1 612 369	1 612 273	96	96
Autres titres immobilisés	426 927	99 673	327 254	160 534
Prêts				10 659
Autres immobilisations financières	514 910		514 910	412 916
TOTAL III	35 490 361	22 587 427	12 902 934	9 325 109
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements	1 375 361	181 896	1 193 465	793 032
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services	584 465	8 917	575 548	597 209
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes	500		500	
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	41 875 623	772 324	41 103 299	37 747 275
Actifs d'impôts différés	1 121 196		1 121 196	562 328
Autres créances	3 858 865		3 858 865	3 844 721
Capital souscrit, appelé et non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement	1 093 928	25 155	1 068 773	768 285
Actions propres				
Disponibilités	50 314 880		50 314 880	35 266 084
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	861 523		861 523	684 810
Liaison entité de gestion				
Liaison Titres				
Liaison Bilan				
TOTAL IV	101 086 341	988 292	100 098 049	80 263 744
Charges à répartir sur plusieurs exercices V				
Prime de remboursement des obligations VI				
Ecart de conversion actif VII	9 611		9 611	22 460
Ecart d'arrondi actif VIII	5 420		5 420	
TOTAL GENERAL (I à VIII)	143 053 517	24 494 784	118 558 733	91 292 090

Comptes consolidés au 31/12/2020

Bilan consolidé - Passif

PASSIF	31/12/2020	31/12/2019
CAPITAUX PROPRES		
Capital social ou individuel	6 332 450	6 292 450
Primes d'émission, de fusion, d'apport	4 686 300	4 686 300
Ecarts de réévaluation		
Ecarts de réévaluation groupe		
Réserve légale	664 700	664 700
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées	40 000	40 000
Autres réserves	39 911 126	36 295 800
Réserve du groupe	-15 979 487	-17 276 685
Ecarts de conversion groupe		-30 429
Report à nouveau		
RESULTAT GROUPE	6 319 783	4 975 166
Subventions d'investissements		
Amortissement dérogatoires		
Autres provisions réglementées		
Titres en autocontrôle		
TOTAL I	41 974 872	35 647 302
INTERETS MINORITAIRES		
Intérêts hors groupe	234 776	64 507
Ecarts de conversion hors groupe		
Résultat hors groupe	87 788	73 458
TOTAL II	322 564	137 965
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL III		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour acquisitions de titres		
Provisions pour risques	240 454	367 691
Provisions pour charges	4 704 301	4 366 134
Provisions pour passif d'impôt différé		
TOTAL IV	4 944 755	4 733 825
DETTES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	20 293 387	7 871 133
Concours bancaires courants	18 624	39 482
Emprunts en crédit bail		
Emprunts et dettes financières divers	1 590 198	1 623 041
Passif nets en cours de cession		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	18 846 822	18 236 900
Dettes fiscales et sociales	22 733 209	17 677 260
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	2 258 078	896 136
Autres dettes	1 684 094	941 592
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance	3 881 769	3 468 626
TOTAL V	71 306 181	50 754 170
Ecarts de conversion passif	VI 10 356	18 828
Ecart arrondi passif	VII 5	
TOTAL GENERAL (I à VII)	118 558 733	91 292 090

Compte de résultat consolidé

Partie 1

Rubriques	31/12/2020	31/12/2019
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS		
Ventes de marchandises France	20 986 176	12 865 033
Ventes de marchandises Hors-France		
Production vendue de biens France	1 724 480	3 002 069
Production vendue de biens Hors-France		
Production vendue de services France	117 047 444	116 558 218
Production vendue de services Hors-France	627 710	637 411
TOTAL I	140 385 810	133 062 731
PRODUITS D'EXPLOITATION		
Production stockée	-35 984	-25 527
Production immobilisée		
Subventions d'exploitation	3 623	1 500
Reprises sur provisions, amortissements, transfert	2 405 868	1 820 772
Autres produits	420 002	180 649
TOTAL II	2 793 509	1 977 394
CHARGES D'EXPLOITATION		
Achats de marchandises (y compris droits de douane)	18 981 336	11 797 637
Variation de stock de marchandises	201	
Achats de matières premières et autres appro.	5 042 477	6 395 955
Variation de stock matières premières et approvisionnements	-362 980	227 526
Autres achats et charges externes	56 561 374	64 003 800
Impôts, taxes et versements assimilés	3 039 613	2 340 920
Salaires et traitements	32 797 327	27 218 938
Charges sociales	14 036 034	11 474 995
Dotations aux amortissements des immobilisations	2 593 190	2 169 701
Dotations aux provisions /immobilisations		
Dotations aux provisions sur actifs circulants	270 739	437 961
Dotations aux provisions pour risques et charges	872 815	661 792
Autres charges	479 984	761 430
TOTAL III	134 312 110	127 490 655
RESULTAT D'EXPLOITATION (I + II - III)	8 867 209	7 549 470
Bénéfice attribué ou perte transférée		
Perte supportée ou bénéfice transféré		

Compte de résultat consolidé

Partie 2

Rubriques	31/12/2020	31/12/2019
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participations	60 278	
Produit des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immo.	421	1 609
Autres intérêts et produits assimilés	136 176	135 265
Reprises sur provisions et transferts de charges	17 844	42 121
Différences positives de change		301
Produit nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Ecart de conversion		
TOTAL IV	214 719	179 296
CHARGES FINANCIERES		
Dotations financières aux amortissements et provisions	88 900	20 881
Intérêts et charges assimilées	39 990	31 632
Différences négatives de change	47 656	21 506
Charges nettes sur cessions de valeurs mob. de placement		
Ecart de conversion	-5	2
TOTAL V	176 541	74 021
RESULTAT FINANCIER (IV - V)	38 178	105 275
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	8 905 387	7 654 745
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	44 623	1 465
Autres produits exceptionnels sur opérations en capital	166 698	100 984
Reprises sur provisions et transferts de charges	65 459	87 482
TOTAL VI	276 780	189 931
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	38 981	89 371
Autres charges exceptionnelles sur opérations en capital	103 738	255 040
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	11 000	65 531
TOTAL VII	153 719	409 942
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VI - VII)	123 061	-220 011
Impôts dus sur les bénéfices	2 935 485	2 132 950
Impôts différés sur les bénéfices	-314 608	253 160
TOTAL VIII	2 620 877	2 386 110
TOTAL DES PRODUITS (I + II + IV + VI)	143 670 818	135 409 352
TOTAL DES CHARGES (III + V + VII + VIII)	137 263 247	130 360 728
Liaisons Résultat		
Résultat des sociétés intégrées	6 407 571	5 048 624
Résultat des sociétés mises en équivalence		
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisitions		
Résultat d'ensemble consolidé	6 407 571	5 048 624
Résultat groupe	6 319 783	4 975 166
Résultat hors-groupe	87 788	73 458
Résultat par action	49,89998	39,53282
Résultat dilué par action	49,89998	39,53282
Résultat par action avant dot. aux amortissements des écarts d'acquisitions	49,89998	39,53282

Tableau de flux de trésorerie consolidé

En EUR	31/12/20	31/12/2019
Résultat net consolidé	6 407 572	5 048 624
Résultat des sociétés mise en équivalence		
Amortissements et provisions	2 292 413	2 210 814
Variation des impôts différés	-314 609	253 160
Plus-values de cession, nettes d'impôt	-1 577 911	59 035
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	6 807 465	7 571 633
Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence		
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	3 648 559	-3 995 917
Dont Intra-groupe :		
Flux net de trésorerie généré par l'activité	10 456 024	3 575 716
Acquisition d'immobilisations	-4 616 429	-4 207 868
Cession d'immobilisations, nettes d'impôt	535 443	311 610
Incidence des variations de périmètres	-4 386 467	-1 224 334
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-8 467 453	-5 120 592
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère		-800 299
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées		-91 020
Augmentations ou diminutions de capital en numéraire		-3 164 740
Emissions d'emprunts	15 527 281	5 219 666
Remboursements d'emprunts	-2 141 349	-3 004 778
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	13 385 932	-1 841 171
Incidence des variations de cours des devises	-4 361	2 656
Variations de trésorerie	15 370 142	-3 383 391
Trésorerie d'ouverture	35 994 887	39 378 278
Trésorerie de clôture	51 365 029	35 994 887



ANNEXE

Règles et méthodes - Note sur Bilan et Résultat

La présente annexe au bilan consolidé et au compte de résultat de l'exercice clos le 31/12/2020 couvre la période du 01/01/2020 au 31/12/2020.

Les comptes consolidés de la société TIBCO et de ses filiales sont établis en conformité avec la réglementation comptable française et respectent les principes comptables essentiels décrits dans cette annexe.

A- Faits caractéristiques

Variations du périmètre de consolidation

Le 22/06/2020, la société TIBCO, a pris le **contrôle de 100% de la société 7IS**, holding composée des sociétés ID2 et ID2 Val de Loire basées respectivement à Levallois-Perret (Dprt 92) et à Saran (Dprt 45), comprenant environ 220 collaborateurs et spécialisée dans l'assistance technique de proximité. Dans le cadre de cette opération, les présents comptes enregistrent un écart d'acquisition de 3 824 K€.

A noter que la société ID2 Val de Loire a par la suite - au 01/10/2020 - fait l'objet d'une transmission universelle de son patrimoine à la société Tibco Services.

Les filiales suivantes sont **sorties du périmètre** au cours de cet exercice :

- TIBCO POLSKA (filiale polonaise) du fait de sa dissolution intervenue en juillet 2020 ;
- TIBCO POLYNESIE (filiale polynésienne) du fait de sa radiation intervenue en octobre 2020.

Ces déconsolidations ont faiblement impacté le résultat consolidé par un produit exceptionnel de 54 K€.

En marge des variations du périmètre consolidé, à noter également, que la société TIBCO SERVICES a fait **l'acquisition** en juillet 2020 auprès d'une entreprise de la région nantaise **d'une branche d'activité** portant sur la « maintenance de matériel informatique – gestion de parc ».

L'activité

Au niveau de l'activité, le chiffre d'affaires ressort à 140 millions d'euros à la clôture des présents comptes consolidés contre 133 millions d'euros au 31/12/2019 soit une hausse de 6%.

Les principaux effets sur les comptes consolidés des croissances externes réalisées au-cours de l'exercice (voir ci-avant) se résument ainsi :

sur les Postes du BILAN	Bilan consolidé au 31/12/2020	Eléments relatifs à la croissance externe 2020	Bilan consolidé au 31/12/2020 hors croissance externe
Ecart d'acquisitions	5 543	3 824	1 719
Actif immobilisé net	12 903	1 485	11 418
Actif circulant	47 853	2 894	44 958
Trésorerie (actif)	51 384	3 957	47 426
Capitaux propres	41 975	244	41 731
Provisions pour risques et charges	4 945	676	4 269
Dettes financières	21 902	7 839	14 063
Dettes fournisseurs / fiscales - sociales et autres dettes	45 522	3 205	42 318

sur les Postes du COMPTE DE RESULTAT	Résultat consolidé 2020	Eléments relatifs à la croissance externe 2020	Résultat consolidé 2020 hors croissance externe
Chiffre d'affaires	140 386	9 607	130 779
Résultat d'exploitation	8 867	326	8 541
Résultat d'ensemble consolidé	6 408	238	6 170
Effectifs moyens	827	112	715

Face à la situation de crise sanitaire relative à **l'épidémie Covid-19** de portée internationale, les autorités ont mis en place mi-mars 2020 des mesures de confinements, de réduction de déplacements, de télétravail et d'obligation sanitaire.

Dans ce contexte exceptionnel, les sociétés du groupe ont adapté leur fonctionnement aux exigences gouvernementales sanitaires et économiques. A ce titre, le télétravail a été mis en œuvre une semaine avant le confinement pour toutes les personnes n'ayant pas de nécessité de déplacement. Pour les collaborateurs devant se déplacer en clientèle (pour les activités « installation » et « maintenance »), les gestes barrières et le port des EPI Covid ont été déployés et strictement respectés. Durant toute la crise, des communications internes hebdomadaires, puis mensuelles ont été mises en place pour informer et rassurer. Ainsi, du fait de la performance de nos infrastructures techniques, numériques et notre préparation, tous les services des sociétés du groupe ont continué de fonctionner.

Dans ce contexte, le principe de continuité d'exploitation n'a pas été remis en question en 2020. Pour l'avenir et malgré le contexte de pandémie toujours actuel, la direction ne possède aucun élément susceptible de remettre en cause la continuité de l'exploitation futur de la société.

Par ailleurs, l'une des filiales a mis en place un prêt garanti par l'Etat de 5 millions d'euros dès le début de la crise. Grâce à notre adaptation et au maintien économique des activités des réseaux et du numérique, ladite filiale n'a pas eu besoin d'utiliser ce PGE ; il sera intégralement remboursé en mai 2021.

Evénements postérieurs à la clôture

Aucun événement postérieur à la clôture n'est à signaler.

B- Principes comptables

Les comptes consolidés sont établis en conformité avec les dispositions légales et réglementaires en vigueur en France (Règlement CRC 99-02).

Depuis l'exercice 2016, il est fait application du règlement ANC n° 2015-07 du 23 novembre 2015 relatif notamment à la définition, comptabilisation et évaluation des valeurs d'entrée et des écarts d'acquisitions.

1^e) Méthodes de consolidation

Les méthodes préférentielles tenant aux contrats à long terme et à l'étalement des frais d'émission d'emprunt ne sont pas appliquées.

Les engagements en matière de retraite sont provisionnés et les contrats de location-financement portant sur des biens immobiliers font l'objet d'un retraitement.

Les écarts de conversion des créances et dettes en devises ne sont pas comptabilisés en résultat mais figurent dans les comptes de régularisation actif et passif. Les écarts de conversion actif sont couverts par une provision. La présentation de ces écarts en résultat conduirait à constater un produit de 10 K€.

Pour toutes les sociétés consolidées, la consolidation est réalisée à partir des comptes annuels d'une durée de 12 mois avec une date d'arrêté au 31 décembre.

2°) Conversion des comptes exprimés en devises

Les filiales ont pour devise de fonctionnement leur monnaie locale, dans laquelle est libellé l'ensemble de leurs transactions. Leur bilan est converti en euros sur la base des cours de change en vigueur à la date de clôture ; leur compte de résultat est converti au cours moyen de la période. Les différences de conversion qui en résultent sont inscrites en écart de conversion inclus dans les capitaux propres à la date consolidée.

3°) Immobilisations incorporelles et corporelles

Les amortissements sont pratiqués suivant les durées d'amortissements ci-après :

Immob incorporelles	1 à 3 ans
Matériel industriels	5 ans
Agencements	10 ans
Matériel de transport	4 ans
Matériel de bureau	4 ans
Mobilier	10 ans

Les différences de mode d'amortissement pratiqué dans les filiales étrangères vis à vis des françaises reposent sur des actifs immobilisés de faibles valeurs et donc ont peu d'incidence sur l'ensemble consolidé.

Les immeubles du siège social de la société Mère ont été financés par des contrats de crédit-bail. Ils ont été traduits en consolidation comme achat immobilisé, faisant l'objet d'un retraitement. Il porte sur les rubriques suivantes de l'actif immobilisé (en K€) :

	Valeur brute	Amortissement	Valeur nette
Terrains	130		130
Constructions	3 194	3 194	
Total immobilisations financées en crédit-bail	3 324	3 194	130

A l'inverse, les véhicules pris en crédit-bail n'ont pas, compte tenu de leur faible valeur, donné lieu à ce type de retraitement. A titre d'information, la valeur d'origine des véhicules présents au 31/12/2020 et financés par crédit-bail s'élève à 3 364 k€ ; les contrats ont essentiellement une durée de 36 mois.

Enfin, les marges significatives sur cessions internes de biens immobilisés sont neutralisées par la reprise en compte de régularisations « passif », puis étalées sur une durée analogue à l'amortissement desdits biens.

4°) Ecarts d'acquisition et fonds de commerce

Conformément aux règlements de l'ANC n° 2015-06 et 2015-07 publiés le 04 décembre 2015, le groupe ne pratique plus d'amortissement des écarts d'acquisition et des fonds de commerce à compter de l'exercice 2016.

De plus, ces éléments inscrits à l'actif n'ayant pas de limite prévisible à leur durée d'utilisation, il a été effectué un test de dépréciation n'ayant conduit à aucune provision pour cet exercice.

5°) Stocks et en-cours de production

Les stocks sont évalués en tenant compte :

- du coût unitaire moyen pondéré dans les sociétés françaises ;
- du prix d'achat dans les sociétés étrangères, méthode qui se différencie peu du coût pondéré.

6°) Résultat courant – Résultat exceptionnel

Les éléments des activités ordinaires, même exceptionnelles par leur fréquence ou leur montant ont été laissés en résultat courant. Seuls les éléments ne se rapportant pas aux activités ordinaires de l'entreprise ont été comptabilisés dans le résultat exceptionnel.

7°) Impôt différé

Des impôts différés sont constatés sur toutes les différences temporaires entre la base imposable et le résultat comptable. La méthode retenue est celle du report variable.

Le calcul des impositions différées est effectué à la fin de chaque exercice sur la base du taux en vigueur dans chacune des sociétés consolidées concernées.

Le Groupe ne bénéficie pas d'un régime fiscal déterminé sur une base consolidée. En revanche certaines sociétés du Groupe sont intégrées fiscalement par TIBCO sa.

C- Notes sur le Bilan ACTIF

Actif immobilisé

Les mouvements des immobilisations et des amortissements sont présentés ci-joints en annexe.

Par activité, les investissements (en k€) sur la période se répartissent de la façon suivante :

Télécoms Opérateurs	Systèmes d'information des Entreprises	Holding/ Administration / Gestion immobilière	TOTAUX
1 765	3 386	824	5 975

Les titres de participations et les créances rattachées portent sur des filiales étrangères en cours de dissolution ; elles ne sont plus consolidées depuis l'exercice 2017.

D- Notes sur le Bilan PASSIF

1°) Capital

Le capital social qui s'élève à la somme de 6 332 450 euros est composé de 126 649 actions.

Au cours de la période, les capitaux propres consolidés (Part du Groupe) ont variés de la façon suivante (en K€) :

<u>Capitaux Propres « Part du Groupe »</u>	<u>Capital</u>	<u>Primes</u>	<u>Réserves TM</u>	<u>Réserves consolidées</u>	<u>Report à Nouveau</u>	<u>Résultat de l'exercice</u>	<u>Ecarts de conversion Groupe</u>	<u>Totaux capitaux propres</u>
Situation à la clôture 31/12/2018	6 647	4 686	38 849	-21 076	6	5 553	-18	34 647
Affectation du résultat n-1			1 762	3 797	-6	-5 553		0
Distributions par la consolidante			-800					- 800
Variation capital de la consolidante	-355		-2 810					-3 165
Résultat consolidé de l'exercice						4 975		4 975
Variation des écarts conversion							-12	-12
Variation des % d'intérêts				2				2
Variation changement de méthodes								0
Situation à la clôture 31/12/2019	6 292	4 686	37 001	-17 277	0	4 975	-30	35 647
Affectation du résultat n-1			3 655	1 320		-4 975		0
Distributions par la consolidante								0
Variation capital de la consolidante	40		-40					0
Résultat consolidé de l'exercice						6 320		6 320
Variation des écarts conversion							30	30
Variation des % d'intérêts				-23				-23
Variation changement de méthodes								0
Situation à la clôture 31/12/2020	6 332	4 686	40 616	-15 980	0	6 320	-30	41 975

2°) Variations des provisions (en K€)

Le tableau de variations des provisions est présenté en annexe jointe.

Note sur les engagements de retraite :

Les engagements de retraite à la date de clôture ont été évalués à 4 704 K€ et ont été inscrits au passif. Ils ont été déterminés en appliquant une méthode tenant compte des salaires projetés de fin de carrière, du taux de rotation du personnel, de l'espérance de vie et d'hypothèses d'actualisation des versements prévisibles. Par ailleurs, le groupe, conformément à la recommandation de l'ANC n° 2013-02 relative aux engagements de retraite, a opté pour la méthode du corridor. Cette méthode consiste à n'amortir le montant cumulé des écarts actuariels que sur une base correspondant à l'excédent de ces écarts cumulés par rapport à 10 % de la dette du régime, ou à 10 % de l'actif du régime si celui-ci est supérieur à la dette. L'amortissement de cet excédent est effectué linéairement sur la durée estimée résiduelle moyenne d'activité des bénéficiaires du régime.

3°) Dettes financières

Les dettes financières d'un montant global de 21 902 K€ se détaillent ainsi :

Capital des emprunts bancaires et intérêts courus.....	20 293 K€
Concours bancaires courants.....	19 K€
Participation aux fruits de l'expansion.....	1 590 K€

E- Notes sur le compte de RESULTAT

1°) Ventilation du chiffre d'affaires et du résultat par activités (en K€)

Le Chiffre d'affaires consolidé ainsi que le Résultat se répartissent entre les différentes activités du Groupe de la façon suivante :

	Holding et administration	Télécoms Opérateurs	Systèmes d'information des Entreprises	TOTAUX
Chiffres d'affaires		47 084	93 302	140 386
%	0%	34 %	66%	100%
Résultats des Stés intégrées	527	1 499	4 382	6 408

2°) Note sur les Reprises de provision et Transferts de charges (en K€)

Cette rubrique du compte de résultat qui s'élève à 2 406 K€ se ventile de la façon suivante :

- Repr. Prov. pour risques et charges.....	1 173 K€
- Repr. Prov. pour dépréciation des créances clients	148 K€
- Repr. Prov pour dépréciation des stocks et en-cours	243 K€
- Transferts de charges (indemnités sécurités sociales ; avantages en nature ; indemnités d'assurances)	842 K€

3°) Note sur les charges de personnel

Les charges de personnel s'élèvent à 46 833 K€ dont 1 186 K€ de participation des salariés aux résultats.

L'effectif moyen des salariés du Groupe ressort à :

sur les périodes				
2020	2019	2018	2017	2016
827	728	726	790	826
14%	0%	-8%	-4%	-5%

4°) charges et produits exceptionnels

Les principaux éléments du résultat exceptionnel sont les suivants : (en K€)

Plus-value de cession des éléments d'actif	+ 53 K€
Variation de provisions sur divers risques et charges.....	+ 54 K€
Produit exceptionnel lié à un remboursement d'impôt.....	+ 45 K€
Pénalités sur marchés ; fiscales et pénales	- 39 K€

5°) Impôt société consolidé

L'impôt société consolidé est obtenu de la façon suivante (données en K€) :

Résultat net consolidé	6 408
Quote-part des sociétés mises en équivalence	0
Amortissements des survaleurs	0
= Résultat avant amort. Des survaleurs	6 408
Impôt société des comptes sociaux	+ 2 935
Impôt différé – comptes consolidés	- 315
= Résultat consolidé avant impôt	9 028
Réintégrations/déductions fiscales définitives	+ 37
Résultats imputés sur des déficits non activés	+ 17
Déficits antérieurs activés	
Déficits de l'exercice non activés	
Retraitement de consolidation non fiscalisé	- 67
=Résultat consolidé fiscal	9 015
=Montant de l'impôt	2 643

F- Notes sur les ENGAGEMENTS FINANCIERS

1°) Engagements financiers (en K€)

Engagements donnés	Montants des engagements	Solde des dettes garanties par une sûreté réelle
Effets escomptés non échus	(néant)	
Avals, cautions et garanties :	355	
Nantissements sur Fonds de Commerce	(néant)	
Garanties hypothécaires	(néant)	
Engagements de crédit-bail immobilier (1)	0	
Engagements de crédit-bail mobilier (véhicules)	495	
Engagements en matière de pensions, retraites et assimilés	Comptabilisé	
TOTAL	850	

(1) le contrat de crédit-bail immobilier est retraité en consolidation en crédit immobilisé.

Engagements reçus	Montants
Caution personnelle et solidaire (Personne physique)	0
Caution personnelle et solidaire (Personne morale) (2)	4 500
Abandon de créances avec retour à meilleur fortune	0
TOTAL	4 500

(2) relatif au Prêt Garantie par l'Etat (contexte Covid-19)

2°) Autres engagements

Le Groupe n'a pas recours aux instruments financiers.

Liste des Entreprises Consolidées

Dénomination Sociale et siège	N° Siret	Contrôle	Méthode
SA TIBCO 2 route de la Forêt 44860 SAINT AIGNAN DE GRAND LIEU	42349570400011	100	intégration globale
SAS TIBCO SERVICES 2 route de la Forêt 44860 SAINT AIGNAN DE GRAND LIEU	49069792700013	98	intégration globale
SAS TIBCO TELECOMS 2 route de la Forêt 44860 SAINT AIGNAN DE GRAND LIEU	42326169200010	100	intégration globale
SA ID2 68 rue Marjolin 92300 LEVALLOIS-PERRET	38243394400057	95	intégration globale
SAS G2F.COM 2 route de la Forêt 44860 SAINT AIGNAN DE GRAND LIEU	47940646400079	100	intégration globale
SAS 7IS 2 route de la Forêt 44860 SAINT AIGNAN DE GRAND LIEU	44470462100051	100	intégration globale
SARL TIBCO IMMO 2 route de la Forêt 44860 SAINT AIGNAN DE GRAND LIEU	32909564000119	100	intégration globale
GIE TIBCO ORGANISATION 2 route de la Forêt 44860 SAINT AIGNAN DE GRAND LIEU	42384335800015	99	intégration globale
SCI LA CROISSETTE 2 route de la Forêt 44860 SAINT AIGNAN DE GRAND LIEU	50098526200012	100	intégration globale

Actif immobilisé

Valeurs brutes en EUR	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Ecarts d'acquisition	2 599 842			3 861 942		6 461 784
Frais d'établissement						
Frais de recherche et développement						
Concessions, brevets et droits similaires	2 874 556	134 197	11 053	67 235	172 407	3 237 342
Fonds commercial	1 478 385	1 110 001				2 588 386
Autres immobilisations incorporelles				1 250		1 250
Immobilisations incorporelles en cours						
Avances, acomptes sur immo. incorporelles	228 444	269 944			-171 630	326 758
Immobilisations Incorporelles	4 581 385	1 514 142	11 053	68 485	777	6 153 736
Terrains	1 050 431	20 248	6 845		1 595	1 065 429
Constructions	7 499 538	114 405			56 832	7 670 775
Installations techniques, matériel, outillage	5 068 649	272 111	348 895		-521	4 991 344
Autres immobilisations corporelles	7 619 247	3 545 166	184 553	626 237	521	11 606 618
Immobilisations en cours	59 204	275 188			-59 204	275 188
Avances et acomptes						
Immobilisations Corporelles	21 297 069	4 227 118	540 293	626 237	-777	25 609 354
Titres de participations	1 165 065			8 000		1 173 065
Actifs nets en cours de cession						
Participations par mises en équivalence						
Autres titres immobilisés	192 729	184 198		50 000		426 927
Prêts	10 659		10 659			
Autres immobilisations financières	412 916	49 871	28 424	80 547		514 910
Créances rattachées à des participations	1 616 446		4 077			1 612 369
Immobilisations Financières	3 397 815	234 069	43 160	138 547		3 727 271
TOTAL GENERAL	31 876 111	5 975 329	594 506	4 695 211		41 952 145

Amortissements

	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Ecarts d'acquisition	919 065					919 065
Frais d'établissement						
Frais de recherche et développement						
Concessions, brevets et droits similaires	2 144 639	517 715	11 053	60 146		2 711 447
Fonds commercial	1 372 697					1 372 697
Autres immobilisations incorporelles				1 250		1 250
Immobilisations incorporelles en cours						
Avances, acomptes sur immo. incorporelles						
Immobilisations Incorporelles	3 517 336	517 715	11 053	61 396		4 085 394
Terrains	218 386	43 349	2 084			259 651
Constructions	5 119 509	250 755				5 370 264
Installations techniques, matériel, outillage	4 479 839	284 845	343 510			4 421 174
Autres immobilisations corporelles	3 802 495	1 496 526	81 457	356 384		5 573 948
Immobilisations en cours						
Avances et acomptes						
Immobilisations Corporelles	13 620 229	2 075 475	427 051	356 384		15 625 037
Amortissements Dérogatoires						
Amortissements Dérogatoires						
Primes de remboursements des obligations						
Primes de rbt des obligations						
TOTAL GENERAL	18 056 630	2 593 190	438 104	417 780		20 629 496

Provisions

Valeurs brutes en EUR	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Provisions capital appelé non versé						
AUTRES PROVISIONS REGLEMENTEES						
Provisions pour acquisition de titres						
Provisions pour risques	367 691	25 077	192 096	40 000	-218	240 454
Provisions pour charges	4 366 134	862 815	1 059 974	457 255	78 071	4 704 301
PROV. POUR RISQUES ET CHARGES	4 733 825	887 892	1 252 070	497 255	77 853	4 944 755
Provisions sur frais d'établissement						
Prov. sur frais de recherche et développement						
Prov. sur conss, brevets et droits similaires						
Provisions dépréciation droit au bail						
Provisions dépréciation fond commercial						
Provisions sur autres immo. Incorporelles						
Provisions sur immobilisations incorporelles en cours						
PROV. SUR IMMO INCORPORELLES						
Provisions sur terrains						
Provisions sur terrains en crédit bail						
Provisions sur constructions						
Provisions sur constructions en crédit bail						
Provisions sur immobilisations corporelles en cours						
PROV. SUR IMMO CORPORELLES						
Provisions sur titres de participation	1 165 050					1 165 050
Prov. pour cess.actifs nets en cours						
Provisions sur titres mis en équivalence						
Provisions sur créances rattachées	1 616 350		4 077			1 612 273
Provisions sur autres titres immobilisés	32 195	67 478				99 673
Provisions sur prêts						
Provisions sur autres immobilis. financières						
PROV. SUR IMMO FINANCIERES	2 813 595	67 478	4 077			2 876 996
Provisions sur stocks matières premières	219 349	181 896	219 349			181 896
Provisions sur en cours de biens						
Provisions sur en cours de services	23 240	8 917	23 240			8 917
Provisions sur stocks produits finis						
Provisions sur stocks marchandises						
PROV. SUR STOCKS ET EN-COURS	242 589	190 813	242 589			190 813
Prov. sur avances et acptes versés sur cmdes						
Provisions sur comptes clients	835 570	79 925	147 966	4 909	-114	772 324
Provision dépréciation clients douteux						
Provisions sur autres créances						
Provisions charges constatées avan.						
Prov. sur valeurs mobilières de placement	7 810	17 345				25 155
Provisions sur actions propres						
PROVISIONS POUR DEPRECIATION	843 380	97 270	147 966	4 909	-114	797 479
TOTAL GENERAL	8 633 389	1 243 453	1 646 702	502 164	77 739	8 810 043

Créances par échéances

ETAT DES CREANCES	Montant brut	1 an au plus	plus d'1 an,-5 ans	plus de 5 ans
		Montant	Montant	Montant
Créances rattachées à des participations	1 612 369	1 612 369		
Autres titres immobilisés	426 927			426 927
Prêts				
Autres immobilisations financières	514 910	26 513	488 397	
Avances et acomptes versés sur commandes				
Créances clients et comptes rattachés	41 019 384	41 019 384		
Clients douteux	856 239	856 239		
Actif d'impôt différé	1 121 196	1 121 196		
Autres créances	3 858 865	3 789 132	69 733	
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL GENERAL	49 409 890	48 424 833	558 130	426 927

Dettes par échéances

ETAT DES DETTES	Montant brut	1 an au plus	plus d'1 an,-5 ans	plus de 5 ans
		Montant	Montant	Montant
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	20 293 387	10 984 214	9 309 173	
Concours bancaires courants	18 624	18 624		
Emprunts en crédit bail				
Emprunts et dettes financières divers	1 590 198	763 433	826 765	
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	18 846 822	18 846 822		
Dettes fiscales et sociales	22 733 209	21 527 331		1 205 878
Dettes sur immobilisations et cptes rattachés	2 258 078	2 258 078		
Autres dettes	1 684 094	1 684 094		
TOTAL GENERAL	67 424 412	56 082 596	10 135 938	1 205 878