

Prologue.

# RAPPORT FINANCIER

1er Semestre 2022

*Laurent*

**Prologue**  
Société Anonyme au capital de 27 538 874,70 €  
Siège social : 101, avenue Laurent Cély  
92230 - GENNEVILLIERS  
382 096 451 R.C.S. NANTERRE  
Code APE : 5829 A  
<http://www.prologue.fr>

## A Rapport d'activité

1	Activité du Groupe .....	3
2	Présentation des activités .....	5
3	Effectif au 30 juin 2022 .....	6
4	Principaux évènements du 1er semestre 2022 .....	6
5	Évènements significatifs intervenus postérieurement à la clôture du semestre .....	7
6	Perspectives d'avenir et continuité d'exploitation .....	7
7	Capital social de Prologue .....	7
8	Risques - Procédures de contrôle interne de gestion des risques .....	8

## B Comptes consolidés 1er semestre 2022

1	Bilan .....	14
2	Compte de résultat .....	15
3	Tableaux de variation des capitaux propres .....	16
4	Tableau des flux de trésorerie .....	16
5	Référentiel comptable et faits marquants .....	17
6	Impacts du changement de référentiel comptable au 1er janvier 2022 .....	18
7	Principes généraux .....	23
8	Périmètre de consolidation .....	24
9	Chiffre d'affaires .....	24
10	Autres produits d'exploitation .....	25
11	Achats consommés .....	25
12	Personnel .....	25
13	Autres charges d'exploitation .....	26
14	Résultat financier .....	26
15	Résultat exceptionnel .....	26
16	Charge d'impôt sur le résultat .....	27
17	Immobilisations incorporelles .....	27
18	Ecart d'acquisition .....	28
19	Immobilisations corporelles .....	28
20	Immobilisations financières .....	29
21	Stocks .....	30
22	Clients .....	30
23	Autres créances et compte de régularisation .....	30
24	Provisions .....	31
25	Emprunts et dettes financières .....	32
26	Autres dettes et comptes de régularisation .....	32
27	Impôts différés .....	33
28	Informations sectorielles .....	33
29	Plan d'attributions d'actions gratuites .....	34
30	Résultat par action .....	34
31	Engagements hors bilan .....	34
32	Evènements postérieurs à la clôture .....	34

## C Attestation du Responsable



### 1.3. Chiffres d'affaires au 1er semestre 2022

- **Poursuite de la bonne dynamique de croissance interne**
- **Chiffre d'affaires au 1<sup>er</sup> semestre 2022 en hausse de +13,3% à 52,4 M€**

CA consolidé en M€	S1 2021	S1 2022	Var 2022/2021
	46,26	52,44	+13,3%

#### Croissance de +13,3% du Chiffre d'Affaires au 1<sup>er</sup> semestre 2022

Sur l'ensemble du 1<sup>er</sup> semestre 2022, Prologue a enregistré un chiffre d'affaires en hausse de +13,3% par rapport à la même période l'an dernier.

Chiffre d'affaires en M€	S1 2021	S1 2022	Var 2022/2021
Cloud et services managés	5,67	6,26	+10,3%
Infrastructure (Matériels, cybersécurité)	12,61	13,74	+8,9%
Logiciels	4,98	5,82	+16,8%
Formation	22,99	26,63	+15,8%
<b>Total</b>	<b>46,26</b>	<b>52,44</b>	<b>+13,3%</b>

#### Une croissance portée par toutes les activités et toutes les régions du groupe

Positionné sur des marchés porteurs, toutes les activités du groupe se sont inscrites en forte hausse au 1<sup>er</sup> semestre 2022.

Les activités de Cloud et services managés ont ainsi enregistré sur cette période un chiffre d'affaires en croissance de +10,3% pour s'établir à 6,26 M€.

Les ventes d'infrastructures ont connu un rythme de progression comparable de +8,9% pour atteindre 13,74 M€.

Les logiciels enregistrent un net rebond avec une hausse des facturations de +16,8% à 5,82 M€.

L'activité formation accélère encore son trend de croissance interne avec un chiffre d'affaires de 26,63 M€ en hausse de +15,8% par rapport au S1 2021.

Chiffre d'affaires en M€	S1 2021	S1 2022	Var 2022/2021
France	31,67	35,63	+12,5%
Espagne	13,07	14,97	+14,5%
Etats-Unis et Amérique Latine	1,52	1,84	+21,0%
<b>Total</b>	<b>46,26</b>	<b>52,43</b>	<b>+13,3%</b>

Cette dynamique de croissance s'est retrouvée sur l'ensemble des régions avec, en France et en Espagne, un chiffre d'affaires qui s'inscrit au 1<sup>er</sup> semestre 2022 en hausse respectivement de +12,5% et 14,5% à 35,63 M€ et 14,97 M€.

Aux Etats-Unis et en Amérique Latine, l'activité atteint sur cette période une croissance de +21,0% pour des facturations de 1,84 M€.

### 1.4. Résultat du 1er semestre 2022

- **Résultat opérationnel bénéficiaire de 0,5 M€ au 1<sup>er</sup> semestre 2022**
- **Bonnes perspectives de croissance des ventes et des résultats**

Données auditées en M€ - Normes françaises	S1 2021	S1 2022
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>46,26</b>	<b>52,44</b>
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>0,12</b>	<b>0,5</b>
Résultat Financier	-0,39	-0,34
Résultat exceptionnel	-0,64	0,01
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>-0,92</b>	<b>0,16</b>
Impôt sur les bénéfices	0,28	0,18
Quote part résultat mis en équivalence	0,01	0,01
<b>Résultat Net</b>	<b>-0,62</b>	<b>0,35</b>

#### Des résultats nettement bénéficiaires au 1<sup>er</sup> semestre 2022

Au cours du 1<sup>er</sup> semestre 2022, Prologue a enregistré une très forte croissance de son activité avec une progression organique de ses ventes de +13,3% par rapport au S1 2021 pour atteindre 52,44 M€. Prologue dépasse ainsi très largement ses plus hauts historiques d'activité d'avant crise.

Cette forte croissance interne s'est accompagnée d'une nouvelle progression de ses marges opérationnelles avec un résultat d'exploitation qui atteint 0,5 M€ dès le 1<sup>er</sup> semestre 2022 contre 0,1 M€ au S1 2021.

Après prise en compte des résultats financier et exceptionnel et de l'impôt sur les bénéfices, le résultat net ressort également bénéficiaire à +0,35 M€ au 1<sup>er</sup> semestre 2022 contre une perte -0,62 M€ au 1<sup>er</sup> semestre 2021, soit une amélioration des résultats de 1 M€ en un an.

Le groupe disposait au 30 juin 2022 d'une trésorerie de 15,7 M€.

#### Bonnes perspectives de croissance des ventes et des résultats

Le groupe anticipe au cours des prochains exercices, la poursuite de sa très bonne dynamique de croissance interne accompagnée d'une croissance continue de ses résultats.

## 2. Présentation des activités

Activités	<p>Le groupe Prologue exerce 4 activités principales en France, Espagne, Etats-Unis et Amérique Latine:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Formation</li> <li>- Cloud et services managés,</li> <li>- Infrastructures,</li> <li>- Logiciels.</li> </ul>
1) Formation	<p>Prologue, à travers sa filiale M2i, est un acteur de référence des formations IT, Digital et Management proposés en présentiel et distanciel.</p> <p>M2i est cotée sur Euronext Growth ISIN (FR0013270626).</p> <p>Avec 35 centres répartis sur toute la France, le Groupe M2i dispose d'une capacité unique de déploiement de ses formations aussi bien pour ses clients locaux que pour les plus grands comptes nationaux.</p> <p>Ses cursus sont proposés sous les modalités pédagogiques les plus modernes dont le blended-learning, les classes virtuelles, les COOC, la gamification et le présentiel.</p> <p>Le Groupe M2i est qualifié "OPQF", "Datadock" et a obtenu la certification "Qualiopi"</p>
2) Cloud et services managés	<p>Le Groupe Prologue intervient dans les services managés :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>■ Prestations fournies à partir de nos datacenters, administrés et protégés 24h/7 par nos ingénieurs, assurant la performance et la continuité de services.</li> <li>■ Services de télécommunications et téléphonie, fournis grâce à nos réseaux administrés et protégés 24h/7 par nos Centres.</li> <li>■ Opérateur de télécommunications au Brésil, avec nos propres lignes de fibres optiques.</li> </ul> <p>Le groupe Prologue développe Use IT Cloud, une plateforme multi-cloud pour les techniciens et les gestionnaires de Cloud :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>■ Le Cloud de Prologue : 10 Datacenters répartis sur 3 continents ; 3 centres de contrôle et de sécurité NOC-cyber-SOC.</li> </ul>
3) Infrastructures	<p>Le Groupe est spécialisé dans la vente de Matériels, logiciels associés et services en particulier de cyber sécurité :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>■ Audits, plans directeurs, installations, mise en oeuvre et maintenance d'équipements de cybersécurité et de surveillance chez les clients.-</li> <li>■ Services assurés par nos Centres de supervision et protection (SOC) à distance.</li> <li>■ Installation de centres de calculs et de réseaux de télécommunications.</li> <li>■ Conseil, architecture, vente des équipements et maintenance.</li> </ul>
4) Logiciels	<p>Le groupe Prologue développe et exploite les logiciels suivants :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>■ MPDD (MonPortaildeDocuments), plateforme de dématérialisation assurant le transport, la transformation, la signature électronique et l'archivage à valeur probatoire.</li> <li>■ Adiiict, Plateforme collaborative de gestion de documents numérique (PIM, DAM, Chemin de fer, StoreFront...)</li> <li>■ EDOCEX, plateforme de gestion (achats, patrimoine...) pour les administrations nationales et locales en Espagne, en particulier pour le Ministère de la Défense.</li> </ul>

### 3. Effectif au 30 juin 2022

L'effectif total du Groupe s'établit à 496 personnes au 30 juin 2022.

Les chiffres retenus sont exprimés en nombre de salariés permanents, conformément à l'article R. 225-104 du Code de commerce. Il s'agit du « nombre moyen de salariés permanents employés au cours du semestre ». La notion d'effectif permanent est définie par l'article R. 2323-17 du Code du Travail : « les salariés à temps plein, inscrits à l'effectif pendant toute l'année considérée et titulaires d'un contrat de travail à durée indéterminée ».

Par société et zone géographique, la ventilation de l'effectif est la suivante :

Par société	30/06/2021	30/06/2022
Prologue	8	8
Prologue Use It Cloud	10	9
API	27	31
Groupe M2i	185	224
Adiict	16	12
O2i Ingénierie	45	36
Groupe Alhambra	168	176
<b>TOTAL</b>	<b>459</b>	<b>496</b>

Par implantation géographique	30/06/2021	30/06/2022
Europe	455	491
dont France (*)	291	320
Etats Unis et Amérique du Sud	4	5
<b>TOTAL</b>	<b>459</b>	<b>496</b>

### 4. Principaux évènements du 1er semestre 2022

#### 4.1. Transfert de la cotation sur le marché Euronext Growth Paris de Prologue

La cotation des actions de Prologue a été transférée sur le marché Euronext Growth Paris le jeudi 31 mars 2022.

La demande d'admission des actions Prologue sur le marché Euronext Growth à Paris a été approuvée par l'Euronext Listing Board le 25 mars 2022.

Ce transfert, dont le projet a été autorisé par l'assemblée générale des actionnaires de Prologue réunie le 31 janvier 2022, va permettre à Prologue d'être cotée sur un marché plus approprié à la taille de l'entreprise permettant d'alléger ses contraintes réglementaires et de réduire les coûts afférents à la cotation, tout en continuant de lui offrir le bénéfice des marchés financiers. Prologue pourra également bénéficier de l'intérêt des fonds spécialisés qui ne peuvent pas investir sur le marché réglementé d'Euronext Paris.

Prologue continuera de délivrer une information exacte, précise et sincère, en rendant publique toute information privilégiée concernant la société, conformément aux dispositions du règlement (UE) n°596/2014 du 16 avril 2014 sur les abus de marchés (« MAR »). Ces dispositions resteront également pleinement applicables à Prologue, notamment en matière de déclaration des opérations réalisées par les dirigeants et les personnes qui leur sont liées, sur les actions de la société.

Le document d'information élaboré dans le cadre de ce transfert est en ligne sur le site internet de la société [www.prologue.fr](http://www.prologue.fr) dans la rubrique « Espace actionnaires » puis « Informations réglementées ».

Le code ISIN d'identification des actions Prologue reste inchangé (FR0010380626) et le mnémonique devient ALPRG. Par ailleurs, l'action Prologue reste éligible aux PEA et PEA-PME.

Prologue est accompagnée par Invest Securities, en tant que listing sponsor.

Comme le permet Euronext Growth Paris, Prologue a décidé le 29 avril 2022 de changer de référentiel comptable pour passer de la norme IFRS vers le référentiel French GAP à partir du 1er janvier

2022, s'inscrivant ainsi dans la même démarche que le groupe Prologue.

#### 4.2. Prologue : opérations sur le capital

1/Aux termes de la Décision du Président Directeur Général du 4 janvier 2022, il a été constaté l'augmentation de capital d'un montant de 763 500 €. Le capital est ainsi porté à 27 536 911,20 euros divisé en 91 789 704 actions.

2/Le Conseil d'administration de Prologue en date du 29 avril 2022 a approuvé le changement vers le référentiel comptable français qui sera appliqué dès le 1<sup>er</sup> janvier 2022.

3/Aux termes de la Décision du Président Directeur Général du 30 juin 2022, il a été constaté l'augmentation de capital d'un montant de 1 963,50 €. Le capital est ainsi porté à 27 538 874,70 euros divisé en 91 796 249 actions.

#### 4.3. Mandataires sociaux

1/L'Assemblée Générale du 30 juin 2022 a renouvelé les mandats d'administrateurs de :

-Monsieur Georges SEBAN

-Monsieur Jean-Claude CANIONI

pour une durée de six exercices, soit jusqu'à l'assemblée générale ordinaire appelée à statuer en 2028 sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2027.

2/Le Conseil d'Administration du 30 juin 2022 a :

- renouvelé Monsieur Georges SEBAN en qualité de Président Directeur Général pour la durée de son mandat d'administrateur,

- nommé Monsieur Olivier BALVA en qualité de Directeur Général Délégué pour une durée égale à celle du mandat du Président Directeur Général.



## 4.4. Filiales

1/ Le 18 février 2022, M2i a cédé l'intégralité de sa participation minoritaire dans ECSPLICITE.

2/ Le Groupe M2i a décidé le 29 avril 2022 de changer de référentiel comptable pour passer de la norme IFRS vers le référentiel French GAAP à partir du 1<sup>er</sup> janvier 2022, s'inscrivant ainsi dans la même démarche que le groupe Prologue.

3/ Par une Décision du 23 mai 2022 ; M2i, associée unique de M2i TECH a décidé de dissoudre M2i Tech. La dissolution entraîne à

compter du 30 juin 2022 conformément à l'article 1844-5 alinéa 3 du Code civil, la transmission universelle du patrimoine de M2i TECH au profit de M2i, associée unique sans que cela n'entraîne de liquidation.

4/ Dans le contexte de l'expansion de l'activité de M2i Formación en Espagne et en Amérique Latine, une filiale a été créée au Brésil. Cette société est détenue à 100% de M2i Certified Education Systems (Espagne) et porte le même nom à savoir M2i Certified Education Systems Limitada. Son activité a commencé au 1er janvier 2022.

## 5. Évènements significatifs intervenus postérieurement à la clôture du semestre

Néant.

## 6. Perspectives d'avenir et continuité d'exploitation

Le groupe anticipe au cours des prochains exercices, la poursuite de sa très bonne dynamique de croissance interne accompagnée d'une croissance continue de ses résultats.

L'endettement financier net du groupe au 30 juin 2022 s'élève à 7.898 K€. La marge brute d'autofinancement s'élève à 2.271 K€. La

trésorerie disponible s'élève au 30 juin 2022 à 15,7 M€ (liquidités 13,7 M€ + montant disponible des lignes de crédit pour 2,0 M€).

La société a procédé à une revue spécifique de son risque de liquidité et elle considère être en mesure de faire face à ses échéances à venir sur les 12 prochains mois.

## 7. Capital social de Prologue

### 7.1. Répartition du capital et des droits de vote

Au 30 juin 2022, le capital social de 27.538.874,70 € divisé en 91.796.249 actions de 0,30 € de valeur nominale est réparti comme suit :

Actionnaires	Titres	Droits de vote	Pourcentage du capital	Pourcentage des droits de vote
Groupe familial Georges SEBAN	4 458 218	6 966 436	4,86%	7,12%
Autres actionnaires nominatifs	15 458 976	18 956 620	16,84%	19,38%
Flottant	71 879 055	71 879 055	78,30%	73,49%
<b>TOTAL</b>	<b>91 796 249</b>	<b>97 802 111</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

### 7.2. Actionnariat des salariés au 30 juin 2022

A la connaissance de la Société, la participation des salariés et des anciens salariés du Groupe se monte à 9.039.900 actions, soit 9,85 % du capital, correspondant à 11.767.429 droits de vote soit 12,03 %.

### 7.3. Caractéristiques des différentes lignes de bons émis – Etat au 30 juin 2022

Nature	Nombre initial	Solde au 30/06/2022	Prix d'exercice de conversion (€)	Parité	Nombre d'actions nouvelles potentielles	Terme
BSAA 2024 ISIN FR0013398617	45 840 970	45 734 245	0,80	5 BSAA pour 1 action Prologue	9 146 849	31 décembre 2024
OCA 2016*	2 528 495	860 772	0,4950	3,3 OCA pour 8 actions Prologue	2 086 720	31 août 2022 - 23
BSA 2016-19/21 *	2 241 571	1 070 627	0,5250	3 BSA pour 8 actions Prologue	2 855 005	31 décembre 23
BSA 2016-22*	286 924	225 691	0,4875	3 BSA pour 8 actions Prologue	601 842	31 décembre 23
BSA 2017 ISIN FR0013268042*	1 957 953	442 521	0,6375	3 BSA pour 4 actions Prologue	590 028	2 août 22
OCA 2019 *	1 955 744	600 262	0,5250	3,5 OCA pour 8 actions Prologue	1 372 027	31 mars 2022-24

\*Valeurs mobilières émises initialement par O2i et reprises par Prologue le 11 août 2021

## 7.4. Plan d'attribution d'actions gratuites

Néant.

## 7.5. Dividendes antérieurs

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code Général des Impôts, il est précisé qu'aucun dividende n'a été versé au cours des trois derniers exercices

## 7.6. Rachat par la Société de ses propres actions (loi n°98 – 546 du 2 juillet 1998)

## 7.7. Au 30 juin 2022, la société Prologue ne détient aucune de ses propres actions. Titres en auto contrôle

Prologue ne détient directement aucune action Prologue.

# 8. Risques - Procédures de contrôle interne de gestion des risques

## 8.1. Les procédures générales du contrôle interne

### L'organisation du contrôle interne

L'organisation du contrôle interne est centralisée et les procédures sont identiques pour l'ensemble des sociétés françaises du groupe Prologue. Les équipes sont regroupées au sein des différentes directions. Ce fonctionnement assure une réactivité très importante dans le processus de prise de décisions, de détections d'anomalies et dans la mise en place de plans d'actions adéquats.

Les objectifs principaux sont les suivants :

- Protection des actifs,
- Respect des valeurs, orientations et objectifs définis par le management,
- Fiabilité des informations financières et comptables,
- Conformité aux lois et réglementation en vigueur.

Les procédures de contrôle interne ont entre autres pour objectif de prévenir et maîtriser les risques résultant de l'activité de l'entreprise et les risques d'erreurs ou de fraude, en particulier dans les domaines comptables et financiers. Les facteurs de risques pesant sur la société sont exposés ci-après.

Le contrôle interne mis en œuvre au sein de notre société par le Conseil d'administration vise à offrir une assurance raisonnable quant à la réalisation des objectifs et l'élimination des risques mais ne peut garantir avec certitude que les objectifs fixés sont atteints.

Les procédures de contrôle interne instaurées ont pour objet :

- De veiller à ce que la réalisation des opérations et des actes de gestion s'inscrivent dans le cadre défini par la Direction Générale, les lois et règlements en vigueur, ainsi que les règles internes à l'entreprise.
- De vérifier que les informations données et les communications aux organes sociaux sont fiables et reflètent avec sincérité l'activité et la situation de la société.

L'un des principaux objectifs du contrôle interne est de prévenir et maîtriser les risques résultant de l'activité de la société et les risques d'erreurs et de fraude, et tout particulièrement dans le domaine comptable et financier. Comme tout système de contrôle, il vise à réduire au maximum l'exposition aux risques de la société mais ne peut constituer une garantie absolue de non-survenance du risque.

### Recensement des risques

La nature des principaux facteurs de risques de la société est détaillée ci-dessous.

Les principaux acteurs exerçant des activités de contrôle interne au sein de la société sont les suivants :

- Le Comité Exécutif : composé des directeurs des principales entités et du Secrétaire Général du groupe ainsi que du Président

Directeur général, il se réunit régulièrement et traite tous les sujets concernant la marche et le fonctionnement de la société.

Chaque membre veille au contrôle interne des entités dont il a la charge. Chaque service définit des procédures propres à son activité quotidienne.

- Comité d'audit : Prologue a mis en place un Comité d'audit le 29 septembre 2017. Ce dernier a été supprimé le 30 avril 2022 suite au transfert de marché sur Euronext Growth.

Le Président Directeur Général est le seul à pouvoir engager des dépenses significatives ou d'investissement.

- Le Conseil d'administration

### Le service financier

Ce service couvre les domaines suivants :

- Engagements financiers et caractéristiques des engagements,
- Suivi du besoin en fonds de roulement,
- Suivi des litiges et des contentieux,
- Suivi des réglementations et de leurs évolutions.

D'ores et déjà, la société a renforcé la fiabilité des états financiers et le respect de la réglementation au travers :

- Du rapport hebdomadaire de trésorerie,
- Du rapport mensuel du chiffre d'affaires et de résultats,
- De l'établissement des comptes semestriels,
- Du contrôle de réciprocité des données intra-groupe.

Les comptes sociaux et consolidés font l'objet d'un contrôle régulier par le collège de commissaires aux comptes. Ces derniers interviennent notamment à l'issue du premier semestre sous la forme d'un examen limité des comptes consolidés et pour la clôture annuelle sous la forme d'un audit complet des comptes sociaux et consolidés de l'exercice. Les recommandations éventuellement formulées par ces derniers sont mises en œuvre par la société. Les Commissaires aux Comptes procèdent également à une revue des procédures en vérifiant notamment dans quelles conditions sont mises en œuvre les procédures de contrôle interne et leur efficacité au regard de l'exactitude des informations financières.

Prologue est une société cotée sur le marché réglementé Euronext Growth et, à ce titre, publie ses comptes semestriels consolidés et ses comptes annuels sociaux et consolidés lorsqu'ils ont été certifiés par les Commissaires aux Comptes.

### Organisation du contrôle financier de la société

La comptabilité de la société est assurée en interne sous la responsabilité du Directeur Financier.

Certaines des fonctions présentées ci-après ne disposent pas systématiquement d'une organisation dédiée, ces fonctions sont réparties parmi les membres de la Direction selon les compétences



particulières requises, elles peuvent être cumulées dans le respect du principe de séparation des tâches.

La comptabilité a pour objectif :

- De contrôler la fiabilité des processus de collecte et de traitement des données de base de l'information financière,
- De garantir que les états financiers sociaux et consolidés sont élaborés dans le respect des normes et règlements en vigueur et du principe de permanence des méthodes, et donnent une vision sincère de l'activité et de la situation de la société,
- D'assurer la disponibilité des informations financières sous une forme permettant leur compréhension et leur utilisation efficace,
- D'assurer la production de comptes sociaux et consolidés du groupe dans les délais répondant aux obligations légales et aux exigences du marché financier,
- De définir et contrôler l'application de procédures de sécurité financière et notamment le respect du principe de séparation des tâches,
- D'intégrer les procédures de sécurité financière dans les systèmes d'information comptable et de gestion, ainsi que d'identifier et de réaliser les évolutions nécessaires,

La comptabilité de la société s'appuie sur le référentiel suivant :

- Les dispositions légales et applicables en France,
- Le règlement 2014-03 de l'Autorité des Normes Comptables relatif au Plan comptable général, modifié par le règlement ANC n°2020-09 du 4 décembre 2020 homologué par arrêté du 29 décembre 2020 pour les comptes sociaux,
- Les avis et recommandations ultérieurs.

Les états financiers consolidés – compte de résultat, tableau de flux de trésorerie, tableau de variation des capitaux propres – présentés par Prologue sont conformes aux formats proposés dans la recommandation n°2004-R.02 adoptée par le CNC le 27 octobre 2004.

Les liasses de consolidation sont établies sur la base des référentiels applicables localement, les retraitements d'homogénéisation avec les principes du groupe sont effectués au niveau central.

La société effectue mensuellement une analyse du « réalisé » sur le mois écoulé et en cumulé. Ces données sont rapportées aux prévisions budgétaires et à l'exercice précédent. Ce contrôle est réalisé au niveau de chaque entité juridique et au niveau consolidé pour le Groupe. Outre le suivi mensuel de l'activité et de la situation financière des sociétés du Groupe, le reporting interne permet de suivre la situation de trésorerie, le carnet des commandes et les principaux risques d'exploitation. Ce reporting est diffusé au Comité exécutif qui procède à l'analyse des données de la période et décide, le cas échéant, des actions correctives à apporter.

Le service financier gère l'ensemble des filiales françaises du Groupe et exerce un contrôle sur la trésorerie des filiales étrangères.

Le service financier utilise le logiciel Microsoft Dynamics NAV (Navision et Business central (BC)) pour la comptabilité et la présentation des états financiers.

#### **Procédures utilisées dans le cadre de la production des états financiers**

Les procédures suivantes ont été mises en place au sein du service financier :

- Procédure de gestion de la trésorerie,
- Procédure sur les immobilisations,
- Procédure pour le traitement des factures non parvenues,
- Procédure de comptabilité fournisseur,
- Procédure de comptabilité clients,
- Procédure pour le traitement des notes de frais,
- Procédure d'inventaire des stocks.

#### **Mise en œuvre du contrôle interne dans les autres services**

Le processus décisionnel est centralisé du fait de la structure de l'entreprise.

Les principales procédures en vigueur dans notre société, sont les suivantes :

Ventes :

Dans le cadre de la gestion et du contrôle des ventes, des procédures ont été mises en place afin d'optimiser le traitement des données et la fiabilité des informations en particulier dans les domaines suivants :

- Fixation et application des conditions commerciales en liaison avec la direction financière
- Analyse des besoins spécifiques des clients et devis
- Prise de commandes
- Suivi des clients et prospects
- Enquêtes de solvabilité des clients
- Organisation et suivi des livraisons
- Etablissement de la facturation
- Service après-vente
- Logiciel de gestion commerciale : Microsoft Dynamics NAV (Navision et Business central (BC)). Ce logiciel est automatiquement interfacé avec l'application comptable.

Immobilisations : L'inventaire est effectué régulièrement dans le cadre des travaux préparatoires à l'arrêté des comptes. Les mises au rebut éventuelles sont signalées.

Personnel : La gestion du personnel est assurée par le service des ressources humaines. Il a en charge le recrutement, la formation, la gestion sociale, juridique et administrative du personnel, les relations avec le Comité Social et Economique et le CHSCT qui prend en compte la sécurité sur le lieu de travail.

Paie : La paie a été internalisée depuis 2017 pour un meilleur suivi et contrôle.

#### **Mise en œuvre du contrôle interne dans les filiales**

Les procédures de contrôle interne dans les sociétés du groupe M2i tendent à se rapprocher de celles mises en place dans les autres sociétés françaises du groupe Prologue.

Les procédures de contrôle interne de la filiale espagnole, sous la responsabilité de la direction générale du Groupe tendent à se rapprocher de celles mises en place dans les sociétés françaises du Groupe.

Le système de contrôle interne mis en place dans les autres filiales tient compte de la taille de chacune de ces filiales (moins de 10 salariés).

#### **Diligences ayant sous-tendu l'établissement du rapport**

Les diligences mises en œuvre pour établir ce rapport ont principalement consisté à recenser l'ensemble des pratiques existant au sein des directions opérationnelles concernant l'existence de procédures et la réalisation d'analyse des risques.

A ce jour, la direction générale n'a pas relevé de défaillance ou d'insuffisance grave.

## **8.2. Dispositif de recensement et de gestion des risques**

Le Groupe procède régulièrement à une revue des risques qui pourraient avoir un effet défavorable et significatif sur son activité, sa situation financière, ses résultats ou sa capacité à réaliser ses objectifs.

Le Conseil d'administration, assisté des différents intervenants et comité selon leurs domaines de compétences, est responsable de la politique du Groupe pour évaluer les risques, mettre en place un système de contrôle interne approprié et en suivre l'efficacité. Cette politique est mise en œuvre par des contrôles et des procédures de

gestion financière, opérationnelles et de conformité aux lois.

### 8.3. Facteurs de risques

Conformément aux dispositions du règlement (UE) n° 2017/1129 (règlement dit « Prospectus 3 ») et du règlement délégué (UE) 2019/980, sont présentés dans cette section les seuls risques spécifiques à la Société, et qui sont importants pour la prise d'une éventuelle décision d'investissement en connaissance de cause. Par ailleurs, conformément aux dispositions de l'article L. 225-100-1 du Code de commerce, les risques financiers de prix, de crédit, de liquidité et de trésorerie sont décrits en annexe aux comptes consolidés du semestre clos le 30 juin 2022 présentés au chapitre C du présent rapport financier semestriel.

La présente section présente les principaux risques spécifiques aux Groupes pouvant, à la date du présent rapport, affecter l'activité, la situation financière, la réputation, les résultats ou les perspectives du Groupe, tels que notamment identifiés dans le cadre de l'élaboration de la cartographie des risques majeurs du Groupe, qui évalue leur criticité nette, c'est-à-dire leur ampleur et leur probabilité d'occurrence, après prise en compte des plans d'action mis en place. La Société a synthétisé ses risques en trois

catégories ci-dessous sans hiérarchisation entre elles. Au sein de chacune des catégories de risques, les facteurs de risques que la Société considère, à la date du rapport financier semestriel, comme les plus importants sont mentionnés en premier lieu. La survenance de faits nouveaux, soit internes à la Société, soit externes, est donc susceptible de modifier cet ordre d'importance dans l'avenir.

Pour chacun des risques exposés ci-dessous, la Société a procédé comme suit :

- Présentation du risque brut, tel qu'il existe dans le cadre de l'activité de la Société ;
- Présentation des mesures mises en œuvre par la Société aux fins de gestion dudit risque.
- L'application de ces mesures au risque brut permet à la Société d'analyser un risque net.
- Le degré de criticité de chaque risque est exposé ci-après, selon l'échelle qualitative suivante :
  - Faible ;
  - Modéré ;
  - Élevé.

Légende relative à la criticité des risques : \*\*\*Élevé - \*\*Moyen - \*Faible

Nature du Risque	Probabilité d'occurrence	Ampleur du risque	Degré de criticité du risque net
<b>Risques liés à l'activité</b>			
Risques liés à la sécurisation des systèmes d'information	***	***	***
Risques liés au Covid-19	**	*	**
Risque de dépendance à un homme-clé	*	*	*
<b>Risques financiers</b>			
Risques liés à la dévalorisation des actifs incorporels	**	**	**
Risque de dilution significative	*	***	**
Risques liés aux subventions	*	*	*
<b>Risques juridiques</b>			
Risques liés aux litiges en cours	***	***	***
Risques liés à la propriété intellectuelle	*	***	**

#### Risques liés à la sécurité des systèmes d'information

L'efficacité et la disponibilité des systèmes d'informations et réseaux est essentielle à la Société pour ses activités tant en interne que pour les projets des clients.

Afin de prévenir ces risques, la Société a notamment mis en œuvre :

- *au niveau du système :*
  - des dispositifs de « firewall » et antivirus ainsi que des procédures et systèmes de sauvegarde,
  - la réalisation prochainement d'un audit sur la conformité Office 365,
  - la réalisation d'un audit sécurité par la société DevUps afin de valider les mesures de sécurité,
  - la réalisation d'une politique de mot de passe plus sévère notamment par la multi authentification,
  - la mise en place d'un logiciel coffre-fort pour enregistrer les informations sensibles,
  - l'achat d'un nouveau matériel de sauvegarde,
  - l'installation d'un serveur Proxy ZEVENET,
  - la mise à jour du serveur FTP.

- *au niveau du personnel :*
  - une sensibilisation des collaborateurs sur les risques des cyber-attaques.
  - le recrutement de deux collaborateurs au sein de l'équipe réseau.

La Société estime que le degré de criticité de ce risque net est élevé, étant considéré que limité par le blocage du routeur de toute connexion hors de France.

Bien que la Société ait mis en œuvre des mesures de sécurité, la survenue d'un tel risque est toujours possible et des points d'améliorations ont été relevés. En effet, la Société peut être la cible d'une cyber-attaque.

L'efficacité des mesures mises en place par la Société a été constatée par une société spécialisée dans le domaine de la cybersécurité, étant précisé que ces mesures feront l'objet de mises à jour régulières en lien avec l'évolution des modes opératoires des cybercriminels.

À la date du présent Rapport Financier Annuel, la Société n'a fait face à aucun incident en lien avec la sécurité des SI.

#### Risques liés au COVID-19

Compte tenu de l'ampleur de l'épidémie du Covid-19, le Groupe est

exposé au risque de défaillance financière des clients et du report des commandes.

La situation mondiale dans le contexte épidémique actuel (Covid-19) reste incertaine et évolue rapidement. Les éventuelles nouvelles mesures prises par le gouvernement français et par les différents gouvernements européens (confinement, couvre-feu...etc), pourraient avoir un impact sur l'activité du Groupe.

La Société estime en conséquence que le degré de criticité de ce risque net est modéré, étant considéré que :

- La Société ne peut fournir de garantie sur le fait que la crise du Covid-19 sera maîtrisée durablement dans un avenir proche (ou que les mesures de prévention n'impacteront pas les activités du Groupe),
- La réalisation des événements décrits dans la présente section pourrait avoir un impact négatif sur la Société (impact sur le chiffre d'affaires et sur le niveau de rentabilité de la Société),
- Au 1er semestre 2022, le Groupe Prologue a constaté un niveau d'activité et de rentabilité en amélioration par rapport à l'avant crise.

**Risques de dépendance à un homme-clé**

En ce qui concerne le risque de dépendance par rapport au Président Directeur Général et fondateur, M. Georges Seban, le Groupe a cherché à limiter ce risque par la mise en place d'une équipe de Direction renouvelée.

Cette équipe comprend en particulier, Olivier Balva, (Directeur Général Délégué de Prologue et M2i du groupe O2i-M2i), Benjamin Arragon, (Secrétaire général du groupe), Jaime Guevara (Directeur Général International) et Pascal FEYDEL, (Directeur Général de API et Adiict).

Par ailleurs, les principales activités de Prologue (M2i, Alhambra Eidos, O2i Ingénierie) comprennent chacune un comité de Direction composé de 4 à 7 personnes.

Dans l'hypothèse où il conviendrait de nommer un nouveau Président Directeur Général, le Conseil d'administration procéderait immédiatement à cette nomination.

La Société estime que le degré de criticité de ce risque net est faible, puisque le savoir et l'expérience de M. Georges Seban ont été transmis à ses collaborateurs et que M. Georges Seban a constitué une équipe de Direction expérimentée.

**Risques financiers**

■ **Risques liés à la dévalorisation des actifs incorporels**

Les actifs incorporels et notamment les logiciels développés par le Groupe permettent au Groupe la réalisation de l'ensemble de son activité. Une politique de protection et de valorisation des actifs incorporels du Groupe Prologue à savoir, son innovation et ses droits de propriété intellectuelle a ainsi été mise en place et la Direction juridique Groupe accompagne les différents acteurs en interne afin de protéger les intérêts du Groupe.

S'agissant de la valorisation des actifs incorporels, les règles de prise en compte de valorisation sont les suivantes : ce point est développé en au paragraphe 17 des états financiers consolidés "immobilisation incorporelles". Les actifs incorporels du Groupe sont essentiellement composés de goodwill et de frais de R&D. Ils représentent 31% du total du bilan au 30 juin 2022.

La Société estime que le degré de criticité de ce risque net est modéré, étant considéré que :

La détermination de leur valeur recouvrable est fondée sur des prévisions de flux de trésorerie futurs actualisés. Ces tests de perte de valeur sont réalisés chaque année et ne présentent pas, à ce jour, d'indice de perte de valeur.

Il existe 2 natures d'actifs incorporels dans les comptes :

- Des Goodwills
- Des Frais de R&D activés

Ces incorporels sont testés chaque année (impairment tests) en actualisant les prévisions des cash-flows futurs issus des business

plans à 4 ans. Aucune dépréciation exceptionnelle de ces actifs n'a été constatée les 3 derniers exercices.

A ce jour, aucun indice de perte de valeur n'est constaté sur l'ensemble de nos actifs incorporels. Cela est confirmé par les tests de dépréciation qui démontrent que les cash-flows prévisionnels actualisés sont supérieurs à la valeur d'utilité de ces actifs, et par conséquent ne nécessitent aucune dépréciation.

Un risque est identifié concernant la R&D activée sur Prologue Use IT Cloud, valorisée au 30 juin 2022 à 280 K€ dans les comptes consolidés. L'impairment ne conduit pas à déprécier l'actif, mais il y a toujours une incertitude quant à la réalisation des chiffres d'affaires prévisionnels. Cependant, il faut pondérer ce risque puisque dans le Business plan, il est prévu une décroissance des activations sur les prochains exercices, ce qui mécaniquement va réduire le montant de la R&D activée au bilan.

Ce qui pourrait conduire à déprécier la R&D activée : il faudrait une baisse significative et durable du chiffre d'affaires produit par les logiciels, qui traduirait un désintérêt subit du marché pour les solutions logicielles que le Groupe Prologue développe et commercialise. Cette hypothèse ne se traduit pas dans les Business plan, qu'il s'agisse d'Adiict, de la gamme de produits de dématérialisation d'API ou bien encore de Use IT Cloud qui commence son essor. De plus, les Business plan prévoient une décroissance des activations sur les prochains exercices pour Use IT Cloud et pour Adiict (principale activation de R&D dans le Groupe), ce qui va mécaniquement réduire la valeur de la R&D activée au bilan.

■ **Risque de dilution significative**

Les BSAA 2024, admis aux négociations sur le marché Euronext Growth Paris sous le numéro ISIN FR0013398617, demeurent encore en circulation à ce jour, au nombre de 45 784 450. Dans l'hypothèse où ces BSA devaient être exercés, selon un prix d'exercice de 0,80 € et une parité de 5 pour 1, la participation de Prologue dans son capital pourrait être diluée significativement.

Par ailleurs, conformément au traité de fusion conclu le 14 mai 2021 entre Prologue et O2i, toutes les valeurs mobilières initialement émises par O2i encore en circulation ont été reprises par Prologue le 11 août 2021, soit à la date de réalisation effective de la Fusion, selon les mêmes termes et conditions. Il est précisé que le nombre d'actions Prologue auxquelles donnent droit ces valeurs mobilières lorsqu'elles sont exercées ou converties selon le cas, est déterminé en multipliant le nombre d'actions O2i auquel lesdites valeurs mobilières auraient donné droit par la parité d'échange de la Fusion, soit de 8 actions Prologue pour 3 actions O2i.

En conséquence de ce qui précède, les valeurs mobilières en circulation au 30 juin 2022 et susceptibles de générer des augmentations de capital dans la Société figurent dans le tableau suivant :

Nature	Nombre initial	Solde au 30/06/2022	Prix d'exercice de conversion (€)	Parité	Nombre d'actions nouvelles potentielles	Terme
BSAA 2024 ISIN FR0013398617	45 840 970	45 734 245	0,80	5 BSAA pour 1 action Prologue	9 146 849	31 décembre 2024
OCA 2016*	2 528 495	860 772	0,4950	3,3 OCA pour 8 actions Prologue	2 086 720	31 août 2022 - 23
BSA 2016-19/21 *	2 241 571	1 070 627	0,5250	3 BSA pour 8 actions Prologue	2 855 005	31 décembre 23
BSA 2016-22*	286 924	225 691	0,4875	3 BSA pour 8 actions Prologue	601 842	31 décembre 23
	1 957 953	442 521	0,6375		590 028	2 août 22

Nature	Nombre initial	Solde au 30/06/2022	Prix d'exercice de conversion (€)	Parité	Nombre d'actions nouvelles potentielles	Terme
BSA 2017 ISIN FR001326 8042*				3 BSA pour 4 actions Prologue		
OCA 2019 *	1 955 744	600 262	0,5250	3,5 OCA pour 8 actions Prologue	1 372 027	31 mars 2022-24

\*Valeurs mobilières émises initialement par O2i et reprises par Prologue le 11 août 2021

La Société estime que le degré de criticité de ce risque net est modéré, étant considéré que le nombre de valeurs mobilières encore en circulation est élevé et pourrait entraîner la création de 16.652.471 actions Prologue, représentant environ 18% du capital social actuel, mais que le prix d'exercice de ces valeurs mobilières est trop élevé par rapport au cours de l'action Prologue pour être exercés prochainement.

#### ■ Risques liés aux subventions

Les projets de recherche subventionnés représentent une part importante de l'activité R&D de la Société (détaillée au paragraphe 3 du rapport de gestion du Conseil d'administration ci-avant).

Les projets subventionnés font l'objet de présentations techniques, de livrables, de rapports et de valorisations des coûts engagés ; ces éléments sont validés par la DGCS à la fin de chaque étape.

Dans la mesure où les engagements de travaux, de publicité et de contrôles spécifiés dans les conventions sont respectés, les subventions ne sont pas remboursables.

A ce jour, le Groupe a toujours respecté ses engagements vis-à-vis de ses partenaires projets et des organismes de financement et, en conséquence, n'a jamais dû rembourser les subventions qui lui ont été accordées à l'exception d'une partie du CIR 2016 et 2017 de M2i pour un montant total de 263 K€.

Les subventions qui financent une partie des frais de R&D du groupe Prologue sont pour l'essentiel constituées du Crédit d'Impôt Recherche (CIR) et de subventions sollicitées dans le cadre d'appels à projets, telle que Medolution, pour le plus récent.

Le risque de perte de subventions est faible en raison des éléments suivants :

- Le CIR est accordé dès lors que la R&D présente un caractère innovant, ce qui est le cas en ce qui concerne notamment les développements de nos logiciels (adiict©, Use IT Cloud) ;
- Prologue ne répond aux appels à projet que s'ils sont partiellement financés par des subventions (généralement versées par la BPI). Ces subventions sont budgétées et contractualisées en amont du projet, puis débloquées au prorata de l'avancement des travaux.

#### Risques juridiques

##### ■ Risques liés aux litiges en cours

Au 30 juin 2022, le Groupe a provisionné 1355 K€ pour risques liés aux litiges en cours ; ce montant vise, notamment, à prendre en compte le litige AMF ci-dessous :

Le président de l'AMF a formé un recours principal le 3 mars 2020 à l'encontre d'une décision de la Commission des Sanctions de l'AMF en date du 31 décembre 2019, laquelle avait refusé de suivre le Collège de l'AMF, qui réclamait une amende de 750.000€ à l'encontre de Prologue pour :

- d'une part, avoir prétendument porté atteinte aux règles de fonctionnement des offres publiques en (i) mettant en œuvre une offre publique d'échange (OPE) dans des conditions de

transaction identiques à celles contenues dans le projet d'offre pour lesquelles l'AMF avait, le même jour, rendu une décision de non-conformité et ;

- d'autre part, avoir procédé à l'admission de ses titres sur le marché réglementé sans avoir préalablement établi de prospectus.

La Commission des sanctions a écarté le premier des deux griefs qui étaient reprochés à la société Prologue, tout en la condamnant à une amende de 150.000 euros à raison du second grief.

Parallèlement au recours formé par le Président de l'AMF, Prologue a déposé à son tour un recours incident à l'encontre de la décision de la Commission des Sanctions, le 13 mars 2020, afin de voir également écarté le second grief.

A la suite de l'audience des plaidoiries qui s'est tenue le 14 janvier 2021, la décision de la Cour d'appel de Paris a été rendue le 22 avril 2021. Cette dernière a décidé d'accueillir les demandes du président de l'AMF et n'a pas écarté le second grief soulevé par la Commission des Sanctions. La Société a décidé en conséquence de saisir la Cour de cassation.

Au regard de ce qui précède, la Société estime donc que le degré de criticité de ce risque net est élevé, bien que la société ait saisi la Cour de cassation, que la Société ait d'ores et déjà payé 150.000 euros d'amende et que le solde (600 000 €) ait été provisionné dans les comptes 2021.

##### ■ Risques liés à la propriété intellectuelle

La Société détient les copyrights sur ses produits, ses manuels opératoires, ses plaquettes commerciales ; les marques et les logos sont déposés (en France, auprès de l'INPI). Par ailleurs, tous les collaborateurs et les intervenants extérieurs sont liés par des engagements de confidentialité eu égard à l'information technique qu'ils manipulent.

La protection de la propriété intellectuelle de la Société repose essentiellement sur son savoir-faire et le respect des droits d'auteur et des licences concernant ses logiciels. Elle a récemment déposé deux brevets.

Prologue est co-titulaire, avec ARMINES et l'Institut Telecom des brevets suivants :

- Brevet publié à l'INPI le 7 septembre 2012 sous le numéro FR1151727 « Codage de données sans perte de communication bidirectionnelle dans une session collaborative d'échange de contenu multimédia ». En raison de l'évolution actuelle du contexte des données, ce dernier fait l'objet d'une procédure d'abandon.
- Brevet publié à l'INPI le 20 décembre 2012 sous le numéro FR1153387 « Procédés et appareils de production et de traitement de représentations de scènes multimédia ».

A ce jour, la Société ne fait l'objet ni n'a intenté aucun contentieux significatif en matière de droits d'auteur, marques, secrets de fabrique ou autres droits de propriété intellectuelle qui serait fondé sur une éventuelle contrefaçon des droits de tiers.

La Société estime que le degré de criticité de ce risque net est modéré, étant considéré que :

L'ensemble des produits Prologue reposent sur les technologies développées par la Société, la Société estime que la protection des dites technologies est un enjeu clé. C'est pourquoi l'ampleur du risque serait élevé. En revanche, la probabilité d'occurrence est assez faible car le Groupe fait le nécessaire pour protéger son savoir-faire, notamment par un dépôt de brevets rapide lorsque cela est nécessaire.

#### Guerre en Ukraine

La guerre en Ukraine déclenchée le 24 février 2022 aura des conséquences économiques et financières importantes au niveau mondial.

Au 30 juin 2022, le Groupe Prologue n'a pas d'activité ou de lien d'affaires avec la Russie ou l'Ukraine. Ainsi, l'impact direct sur nos comptes est à ce jour quasi inexistant.

Toutefois, les activités du Groupe pourraient être impactées par les conséquences notamment indirectes du conflit qu'il n'est pas possible de quantifier avec précision à ce jour.

## 8.4. Conséquences sociales et environnementales

Conformément aux articles L. 225-102-1 et L. 22-10-36 du Code de commerce, le groupe Prologue doit produire et publier un ensemble d'informations relatives à la responsabilité de l'entreprise en matière d'engagements sociaux, environnementaux et sociétaux.

## 8.5. Assurances

PROLOGUE a souscrit, auprès d'une compagnie d'assurance notoirement connue, un contrat garantissant l'ensemble des sociétés du Groupe (Prologue, API, Prologue Use IT Cloud, Alhambra Systems, Grupo Eidos) contre tous risques inhérents à sa responsabilité civile.

Les niveaux de couverture sont les suivants :

- Civile d'exploitation : 8.000.000 €/sinistre,
- Civile professionnelle : 5.000.000 €/sinistre/année,
- Civile d'atteinte accidentelle à l'environnement : 800 000 € / sinistre/année,
- Civile après livraison : 5.000.000 €/sinistre/année.

PROLOGUE a également souscrit auprès de cette même compagnie :

- Un contrat multirisque garantissant contre tous risques locatifs, pour l'ensemble des sites français occupés par elle-même ou des filiales ; ce contrat couvre également les conséquences d'une défaillance du système informatique ;

- Et depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2019, une assurance Responsabilité des dirigeants.

M2i a souscrit, auprès d'une compagnie d'assurance notoirement connue, un contrat garantissant l'ensemble des sociétés du Groupe (O2i, M2i, M2i Tech et M2i Scribtel) contre tous risques inhérents à sa responsabilité civile.

Les niveaux de couverture sont les suivants :

- Civile d'exploitation : 6.500.000 €/sinistre,
- Civile professionnelle : 750.000 €/sinistre/année,
- Civile d'atteinte accidentelle à l'environnement : 763 000 €/sinistre/année,
- Civile après livraison : 1.500.000 €/sinistre/année.

M2i a également souscrit :

- Un contrat multirisque garantissant contre tous risques locatifs, pour l'ensemble des sites français occupés par elle-même ou des filiales ; ce contrat couvre également les conséquences d'une défaillance du système informatique ;
- Et une assurance Responsabilité des dirigeants.

En complément il est précisé que les sociétés espagnoles du groupe Alhambra Systems ainsi que la société Imecom Inc. ont souscrit à des assurances multirisques et responsabilité civile+. La société Alhambra Polska bénéficie de l'assurance responsabilité civile de la société Prologue. Le processus d'assurance est en cours pour la société Alhambra Eidos America (Uruguay).



# B Comptes consolidés 1er semestre 2022

## 1. Bilan

### Actif

en milliers d'euros	ANC 2020-01	Note	30/06/2022	31/12/2021**	30/06/2021**
Immobilisations incorporelles			26 544	26 902	27 356
<i>Dont écarts d'acquisition</i>			21 577	21 470	21 475
Immobilisations corporelles			4 924	4 412	4 030
Immobilisations financières			1 321	1 440	1 741
Titres mis en équivalence			3	431	133
<b>Actif immobilisé</b>			<b>32 791</b>	<b>33 184</b>	<b>33 260</b>
Stocks			209	218	345
Clients			26 021	19 944	23 117
Autres créances et comptes de régularisation			13 804	14 160	12 970
Valeurs mobilières de placement			1	1	0
Disponibilités			13 753	15 465	17 282
<b>Actif circulant</b>			<b>53 788</b>	<b>49 789</b>	<b>53 714</b>
<b>Total de l'actif</b>			<b>86 579</b>	<b>82 973</b>	<b>86 974</b>

\*\* Comptes retraités ANC 2020-01

### Passif

en milliers d'euros	ANC 2020-01	Note	30/06/2022	31/12/2021**	30/06/2021**
Capital			27 537	26 773	13 980
Primes liées au capital			13 925	14 688	14 324
Réserves consolidées (1)			(17 482)	(18 130)	(15 763)
<b>Capitaux propres</b>			<b>23 979</b>	<b>23 332</b>	<b>12 541</b>
<b>Intérêts minoritaires</b>			<b>6 539</b>	<b>6 035</b>	<b>17 841</b>
<b>Provisions</b>			<b>2 597</b>	<b>3 104</b>	<b>3 145</b>
Emprunts et dettes financières			21 652	21 884	24 430
Fournisseurs			16 387	14 773	14 666
Autres dettes et comptes de régularisation			15 424	13 845	14 351
<b>Dettes</b>			<b>53 463</b>	<b>50 502</b>	<b>53 447</b>
<b>Total du passif</b>			<b>86 579</b>	<b>82 973</b>	<b>86 974</b>
(1) dont résultat consolidé part du groupe			61	(891)	(186)

\*\* Comptes retraités ANC 2020-01



## 2. Compte de résultat

en milliers d'euros	ANC 2020-01	Note	30/06/2022	30/06/2021**	31/12/2021**
Chiffre d'affaires			52 440	46 264	94 670
Autres produits d'exploitation			1 213	1 064	2 146
Achats consommés			(22 979)	(21 566)	(42 653)
Charges de personnel			(19 418)	(16 760)	(35 208)
Autres charges d'exploitation			(9 714)	(6 012)	(13 013)
Impôts et taxes			(716)	(764)	(1 438)
Dotations nettes aux amortissements, dépréciations et provisions			(331)	(2 109)	(4 617)
<b>Résultat d'exploitation avant dotations aux amortissements et dépréciation des écarts d'acquisition</b>			<b>497</b>	<b>118</b>	<b>(113)</b>
Dotations nettes aux amortissements des écarts d'acquisition			-	-	-
<b>Résultat d'exploitation après dotations aux amortissements et dépréciation des écarts d'acquisition</b>			<b>497</b>	<b>118</b>	<b>(113)</b>
Charges et produits financiers			(338)	(395)	(776)
Charges et produits exceptionnels			6	(638)	(710)
Impôts sur les résultats			183	284	958
<b>Résultat net des sociétés intégrées</b>			<b>347</b>	<b>(632)</b>	<b>(641)</b>
Quote-part de résultat dans les sociétés mises en équivalence			7	7	50
<b>Résultat net de l'ensemble consolidé</b>			<b>354</b>	<b>(625)</b>	<b>(591)</b>
Résultat des minoritaires			293	439	300
<b>Résultat net part du Groupe</b>			<b>61</b>	<b>(1 064)</b>	<b>(891)</b>
<b>Résultat par action (en Euro)</b>			<b>0,004</b>	<b>(0,013)</b>	<b>(0,007)</b>

\*\* Comptes retraités ANC 2020-01

### 3. Tableaux de variation des capitaux propres

en milliers d'euros	Capital	Primes liées au capital	Réserves consolidées	Actions propres	Résultat de l'exercice	Ecart de conversion	Total part du groupe	Total minoritaires
Situation au 31 décembre 2021**	26 773	14 688	(16 365)	92	(891)	(967)	23 332	6 035
Distribution de dividendes							0	0
Affectation du résultat			(891)	0	891		0	
Augmentation de capital	764	(764)	(1 233)	0	0	0	(1 233)	22
Résultat de l'exercice					61		61	293
Variation des actions propres				(26)			(26)	(12)
Ecart de conversion	0	0	0	0	0	627	627	91
Variation de périmètre	0	0	(87)	0	0	0	(87)	157
Autres variations	0	0	1 273	0	0	32	1 305	(47)
<b>Situation au 30 juin 2022</b>	<b>27 537</b>	<b>13 925</b>	<b>(17 303)</b>	<b>67</b>	<b>61</b>	<b>(308)</b>	<b>23 979</b>	<b>6 539</b>

\*\* Comptes retraités ANC 2020-01

### 4. Tableau des flux de trésorerie

en milliers d'euros	Jun 2022	Décembre 2021**	Jun 2021**
Résultat net total des sociétés consolidées	354	(591)	(625)
Elimination des amortissements et provisions	1 485	5 017	2 661
Elimination de la variation des impôts différés	130	(92)	0
Elimination des plus ou moins values de cession	262	1 296	1 282
Elimination de la quote-part de résultat des mises en équivalence	(7)	(50)	(7)
Autres produits et charges sans incidence trésorerie	46	(27)	90
<b>Total marge brute d'autofinancement</b>	<b>2 271</b>	<b>5 552</b>	<b>3 402</b>
Dividendes reçus des mises en équivalence	0	13	0
Variation des stocks liée à l'activité	13	228	103
Variation des créances liées à l'activité	(4 843)	(706)	(3 145)
Variation des dettes liées à l'activité	2 640	973	2 271
<b>Flux net généré par (affecté à) l'activité</b>	<b>81</b>	<b>6 060</b>	<b>2 630</b>
Acquisition d'immobilisations	(2 137)	(3 627)	(1 701)
Cession d'immobilisations	978	1 009	(773)
Incidence des variations de périmètre	0	(1 674)	(259)
<b>Total flux net provenant des (affecté aux) investissements</b>	<b>(1 159)</b>	<b>(4 292)</b>	<b>(2 733)</b>
Dividendes versés par la société mère	0	(0)	0
Dividendes versés aux minoritaires	0	52	0
Augmentations (réductions) de capital	0	(1 251)	35
Emissions d'emprunts	1 510	3 137	2 819
Remboursements d'emprunts	(2 225)	(4 109)	(1 498)
Cession (acq.) nette actions propres	(37)	225	(7)
<b>Total flux net provenant du (affecté au) financement</b>	<b>(752)</b>	<b>(1 947)</b>	<b>1 350</b>
Incidence liaison haut de bilan	(0)	0	0
Incidence de la variation des taux de change	58	29	8
<b>Variation de trésorerie</b>	<b>(1 773)</b>	<b>(150)</b>	<b>1 255</b>
Trésorerie d'ouverture	14 201	14 351	14 351
Trésorerie de clôture	12 429	14 201	15 607

\*\* Comptes retraités ANC 2020-01

## 5. Référentiel comptable et faits marquants

### 5.1. Référentiel comptable

Les comptes consolidés de la Société Prologue S.A sont préparés à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2022 conformément aux dispositions du règlement ANC N° 2020-01 du 09 octobre 2020 relatif aux comptes consolidés applicable en France.

Jusqu'au 31 décembre 2021, les comptes de la Société Prologue S.A étaient établis selon le référentiel international de l'IASB (Normes IFRS).

S'agissant d'une première application du référentiel français, et conformément avec les dispositions de l'article 121.2 du règlement ANC N° 2020-01, la Société Prologue S.A présente les effets du changement de référentiel en Note 6 ci-dessous.

Les conventions générales comptables ont été appliquées, conformément aux hypothèses de base:

- continuité d'exploitation
- permanence des méthodes comptables d'un exercice comptable à l'autre
- indépendance des exercices

Sauf indication contraire, les informations financières sont présentées en milliers d'euros.

### 5.2. Recours à des estimations

Pour établir ces informations financières, la direction de la Société doit procéder à des estimations et faire des hypothèses qui affectent la valeur comptable des éléments d'actif et de passif, des produits et des charges, ainsi que les informations données en notes annexes.

La direction de la Société procède à des estimations et appréciations de façon continue sur la base de son expérience passée ainsi que de divers autres facteurs jugés raisonnables qui constituent le fondement de ces appréciations. Les montants qui figureront dans les futurs états financiers sont susceptibles de différer des estimations présentes en fonction de l'évolution de ces hypothèses ou de conditions différentes.

Les principales estimations faites par la direction pour l'établissement des états financiers concernent la valorisation et les durées d'utilité des écarts d'acquisition, les coûts de développement, les engagements en matière de retraite, la reconnaissance du chiffre d'affaires ainsi que des hypothèses retenues pour les impôts différés.

### 5.3. Faits marquants du 1<sup>er</sup> semestre 2022

#### 5.3.1. Transfert de la cotation sur le marché Euronext Growth Paris de Prologue

La cotation des actions de Prologue a été transférée sur le marché Euronext Growth Paris le jeudi 31 mars 2022.

La demande d'admission des actions Prologue sur le marché Euronext Growth à Paris a été approuvée par l'Euronext Listing Board le 25 mars 2022.

Ce transfert, dont le projet a été autorisé par l'assemblée générale des actionnaires de Prologue réunie le 31 janvier 2022, va permettre à Prologue d'être cotée sur un marché plus approprié à la taille de l'entreprise permettant d'alléger ses contraintes réglementaires et de réduire les coûts afférents à la cotation, tout

en continuant de lui offrir le bénéfice des marchés financiers. Prologue pourra également bénéficier de l'intérêt des fonds spécialisés qui ne peuvent pas investir sur le marché réglementé d'Euronext Paris.

Prologue continuera de délivrer une information exacte, précise et sincère, en rendant publique toute information privilégiée concernant la société, conformément aux dispositions du règlement (UE) n°596/2014 du 16 avril 2014 sur les abus de marchés (« MAR »). Ces dispositions resteront également pleinement applicables à Prologue, notamment en matière de déclaration des opérations réalisées par les dirigeants et les personnes qui leur sont liées, sur les actions de la société.

Le document d'information élaboré dans le cadre de ce transfert est en ligne sur le site internet de la société [www.prologue.fr](http://www.prologue.fr) dans la rubrique « Espace actionnaires » puis « Informations réglementées ».

Le code ISIN d'identification des actions Prologue reste inchangé (FR0010380626) et le mnémonique devient ALPRG. Par ailleurs, l'action Prologue reste éligible aux PEA et PEA-PME.

Prologue est accompagnée par Invest Securities, en tant que listing sponsor.

Comme le permet Euronext Growth Paris, Prologue a décidé le 29 avril 2022 de changer de référentiel comptable pour passer de la norme IFRS vers le référentiel French GAP à partir du 1er janvier 2022, s'inscrivant ainsi dans la même démarche que le groupe Prologue.

#### 5.3.2. Prologue : opérations sur le capital

1/Aux termes de la Décision du Président Directeur Général du 4 janvier 2022, il a été constaté l'augmentation de capital d'un montant de 763 500 €. Le capital est ainsi porté à 27 536 911,20 euros divisé en 91 789 704 actions.

2/Le Conseil d'administration de Prologue en date du 29 avril 2022 a approuvé le changement vers le référentiel comptable français qui sera appliqué dès le 1<sup>er</sup> janvier 2022.

3/Aux termes de la Décision du Président Directeur Général du 30 juin 2022, il a été constaté l'augmentation de capital d'un montant de 1 963,50 €. Le capital est ainsi porté à 27 538 874,70 euros divisé en 91 796 249 actions.

#### 5.3.3. Mandataires sociaux

1/L'Assemblée Générale du 30 juin 2022 a renouvelé les mandats d'administrateurs de :

-Monsieur Georges SEBAN

-Monsieur Jean-Claude CANIONI

pour une durée de six exercices, soit jusqu'à l'assemblée générale ordinaire appelée à statuer en 2028 sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2027.

2/Le Conseil d'Administration du 30 juin 2022 a :

- renouvelé Monsieur Georges SEBAN en qualité de Président Directeur Général pour la durée de son mandat d'administrateur,

- nommé Monsieur Olivier BALVA en qualité de Directeur Général Délégué pour une durée égale à celle du mandat du Président Directeur Général.

### 5.3.4. Filiales

1/ Le 18 février 2022, M2i a cédé l'intégralité de sa participation minoritaire dans ECSPLICITE.

2/ Le Groupe M2i a décidé le 29 avril 2022 de changer de référentiel comptable pour passer de la norme IFRS vers le référentiel French GAAP à partir du 1<sup>er</sup> janvier 2022, s'inscrivant ainsi dans la même démarche que le groupe Prologue.

3/ Par une Décision du 23 mai 2022 ; M2i, associée unique de M2i TECH a décidé de dissoudre M2i Tech. La dissolution entraîne à

compter du 30 juin 2022 conformément à l'article 1844-5 alinéa 3 du Code civil, la transmission universelle du patrimoine de M2i TECH au profit de M2i, associée unique sans que cela n'entraîne de liquidation.

4/ Dans le contexte de l'expansion de l'activité de M2i Formación en Espagne et en Amérique Latine, une filiale a été créée au Brésil. Cette société est détenue à 100% de M2i Certified Education Systems (Espagne) et porte le même nom à savoir M2i Certified Education Systems Limitada. Son activité a commencé au 1er janvier 2022.

## 6. Impacts du changement de référentiel comptable au 1er janvier 2022

### 6.1. Informations sur la transition des normes IFRS vers les normes françaises

#### 6.1.1. Changements comptables significatifs

Le groupe a retraité les comptes comparatifs au titre du changement de référentiel comptable des normes IFRS vers le règlement ANC 2020-01. Les comptes comparatifs ont été retraités comme si le règlement ANC 2020-01 était appliqué au 1<sup>er</sup> janvier 2021.

#### Principaux reclassements n'affectant ni le résultat ni les capitaux propres

Certaines différences entre les IFRS et le règlement ANC 2020-01 sont sans incidence sur le résultat net et les capitaux propres. Il s'agit notamment des différences de présentation suivantes :

##### ■ Actifs et passifs courants et non courants

En IFRS, les éléments d'actif et de passif sont classés en « non courants » ou « courants ». Une telle distinction n'existe pas dans le règlement ANC 2020-01. Ce reclassement concerne les créances, les emprunts et dettes financières, les autres passifs, les provisions pour risques et charges et les impôts différés.

##### ■ Production immobilisée

Ce poste n'était pas isolé dans la présentation du compte de résultat en IFRS : la production immobilisée était classée en charges de personnel. Ce poste sera désormais positionné dans la rubrique des autres produits d'exploitation.

##### ■ Transferts de charges

Ce poste n'était pas isolé dans la présentation du compte de résultat en IFRS : les transferts de charges étaient classés en autres produits et charges d'exploitation. Ce principe est maintenu dans le format ANC 2020-01, ils sont classés en autres produits d'exploitation.

##### ■ Résultat courant et résultat exceptionnel

Le règlement ANC 2020-01 prévoit une distinction entre les produits et charges courants et les produits et charges exceptionnels. Sont classés en résultat exceptionnel les produits et charges qui ont une nature inhabituelle et peu fréquente, et de montants significatifs. Cette présentation sur une ligne distincte du compte de résultat permet de faciliter la compréhension de la performance opérationnelle courante.

Il peut s'agir par exemple :

- Plus ou moins-values de cession
- Dépréciations d'actifs pour un montant significatif et inhabituel

- Provisions pour litiges de montants importants et de caractère inhabituel

##### ■ Dettes fiscales et sociales

Dans la présentation des comptes en IFRS, les dettes fiscales et sociales étaient comprises dans les autres passifs long terme ou autres passifs courants. Dans la présentation des comptes en normes française elles sont classées en autres dettes et comptes de régularisation.

#### Principaux retraitements ayant une incidence sur le résultat et/ou les capitaux propres

##### ■ IFRS 16

Selon le référentiel IFRS l'ensemble des contrats de location (hormis les contrats d'une durée inférieure ou égale à un an et ceux portant sur des biens de faible valeur) font l'objet d'un retraitement conformément à l'application de la norme IFRS 16 à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2019.

En normes françaises seuls les contrats de crédit-bail font l'objet d'un retraitement. Ce dernier consiste à annuler les charges de redevances issues des comptes sociaux et à comptabiliser au bilan consolidé des immobilisations et des dettes financières. Au compte de résultat sont constatés des charges financières et des amortissements.

##### ■ IFRS 2

Selon les IFRS, les effets des transactions qui constituent les plans d'attributions gratuites d'actions doivent être reflétés dans le résultat et dans la situation financière, y compris les charges liées à des transactions attribuant aux membres du personnel des options sur actions.

En normes françaises les plans d'attributions gratuites d'actions ne sont pas constatés au compte de résultat dès lors que les actions attribuées sont issues d'une augmentation du capital.

##### ■ IFRS 15

Dans le Groupe Prologue, certains contrats de prestations de services dont la durée est supérieure à un an ont été identifiés comme étant conclus sans possibilité de résiliation anticipée, il s'agit notamment de contrats d'hébergement, de mise à disposition d'outils informatiques et de support technique. Selon la norme IFRS 15 le chiffre d'affaires de ces contrats est comptabilisé dès la signature du contrat.

En normes françaises le chiffre d'affaires est exprimé soit au prorata temporis pour les contrats annuels ou pluriannuels, soit à la livraison des prestations.

##### ■ IFRS 9

Selon les IFRS, certaines dettes et créances non courantes sont comptabilisées à leur juste valeur et font par conséquent l'objet d'une actualisation, celle-ci se traduisant par un effet sur le résultat financier.

En normes françaises les créances et dettes sont comptabilisées à leur valeur historique.

#### ■ Franchises de loyers

Selon les IFRS, le gain que constituent les franchises de loyer négociées à la signature d'un bail est étalé sur la durée du bail.

En normes françaises ce gain est constaté dès les premiers mois du bail par la non-constatation de la charge de loyer.

#### ■ Crédit d'Impôt Recherche

Certaines dépenses de recherche et développement font l'objet d'une comptabilisation à l'actif immobilisé du bilan et sont

amorties sur une période de trois à cinq ans. En normes IFRS, le crédit d'impôt recherche obtenu sur ces dépenses immobilisées est comptabilisé en moins des dépenses de recherche et développement activées ; le crédit d'impôt recherche est ainsi étalé sur la durée d'amortissement des dépenses de recherche et développement dont il est issu.

Concernant les dépenses de recherche et développement non portées à l'actif du bilan, le crédit d'impôt recherche obtenu est classé en subvention d'exploitation, à la ligne des autres produits et charges d'exploitation.

En normes françaises, le crédit d'impôt recherche est classé en minoration de la charge d'impôt, à la rubrique impôts sur les résultats, qu'il soit issu de dépenses immobilisées ou non.

Les différents impacts sont présentés dans les tableaux ci-dessous

## 6.2. Etat de passage du bilan au 31/12/2021 des normes IFRS vers les normes françaises

en milliers d'euros	Actif	Normes IFRS 31/12/2021	Impact changt de norme	Normes Françaises 31/12/2021
Immobilisations incorporelles		25 546	1 356 (1)	26 902
<i>Dont écarts d'acquisition</i>		21 470		21 470
Immobilisations corporelles		10 447	(6 035) (2)	4 412
Immobilisations financières		1 321	119 (3)	1 440
Titres mis en équivalence		431		431
<b>Actif immobilisé</b>		<b>37 745</b>	<b>(4 561)</b>	<b>33 184</b>
Stocks		218		218
Clients		20 529	(585) (4)	19 944
Autres créances et comptes de régularisation		14 113	47 (5)	14 160
Valeurs mobilières de placement		1		1
Disponibilités		15 465		15 465
<b>Actif circulant</b>		<b>50 327</b>	<b>(538)</b>	<b>49 789</b>
<b>Total de l'actif</b>		<b>88 072</b>	<b>(5 099)</b>	<b>82 973</b>

en milliers d'euros	Passif et capitaux propres	Normes IFRS 31/12/2021	Impact changt de norme	Normes Françaises 31/12/2021
Capital		26 773		26 773
Primes liées au capital		14 688		14 688
Réserves consolidées (1)		(18 824)	694 (6)	(18 130)
<b>Capitaux propres</b>		<b>22 638</b>	<b>694</b>	<b>23 332</b>
<b>Intérêts minoritaires</b>		<b>5 981</b>	<b>54 (6)</b>	<b>6 035</b>
<b>Provisions</b>		<b>3 104</b>		<b>3 104</b>
Emprunts et dettes financières		27 934	(6 050) (2)	21 884
Fournisseurs		14 773		14 773
Autres dettes et comptes de régularisation		13 642	203 (4) et (7)	13 845
<b>Dettes</b>		<b>56 349</b>	<b>(5 847)</b>	<b>50 502</b>
<b>Total du passif</b>		<b>88 072</b>	<b>(5 099)</b>	<b>82 973</b>
(1) dont résultat consolidé part du groupe		(2 637)	1 746	(891)

**Précisions concernant les impacts liés au changement de normes :**

- (1) Annulation retraitement CIR sur coûts de développement et logiciels
- (2) Annulation des impacts IFRS 16 hors crédit-bail
- (3) Annulation des impacts IFRS 9 - actualisation des créances non courantes
- (4) Annulation des impacts IFRS 15 : retraitement du chiffre d'affaires
- (4) Annulation des impacts IFRS 9 : dépréciation des créances
- (5) Ajustement des impôts différés
- (5) Reclassement des Primes de remboursement des emprunts obligataires
- (6) Impacts détaillés au 6.4 Etat de rapprochement des capitaux propres au 31/12/2021 des normes IFRS vers les normes françaises
- (7) Annulation retraitement des franchises de loyers

### 6.3. Etat de passage du compte de résultat du 31/12/2021 des normes IFRS vers les normes françaises

<i>en milliers d'euros</i>	Normes IFRS 31/12/2021	Impact changt de norme	Normes Françaises 31/12/2021
Chiffre d'affaires	94 277	394 (1)	94 670
Autres produits d'exploitation	1 699	446 (2)	2 146
Achats consommés	(42 474)	(179) (3)	(42 653)
Charges de personnel	(33 598)	(1 610) (2)	(35 208)
Autres charges d'exploitation	(9 760)	(3 253) (3) et (5)	(13 013)
Impôts et taxes	(1 438)	-	(1 438)
Dotations nettes aux amortissements, dépréciations et provisions	(6 793)	2 176 (3)	(4 617)
<b>Résultat d'exploitation avant dotations aux amortissements et dépréciation des écarts d'acquisition</b>	<b>1 913</b>	<b>(2 026)</b>	<b>(113)</b>
Dotations nettes aux amort des écarts d'acquisition	-	-	-
<b>Résultat d'exploitation après dotations aux amortissements et dépréciation des écarts d'acquisition</b>	<b>1 913</b>	<b>(2 026)</b>	<b>(113)</b>
Charges et produits financiers	(1 186)	410 (3)	(776)
Charges et produits exceptionnels	(2 892)	2 182 (2)	(710)
Impôts sur les résultats	(391)	1 349 (4)	958
<b>Résultat net des sociétés intégrées</b>	<b>(2 556)</b>	<b>1 914</b>	<b>(641)</b>
Quote-part de résultat dans les sociétés mises en équivalence	50	-	50
<b>Résultat net de l'ensemble consolidé</b>	<b>(2 506)</b>	<b>1 914</b>	<b>(591)</b>
Résultat des minoritaires	131	169	300
<b>Résultat net part du Groupe</b>	<b>(2 637)</b>	<b>1 746</b>	<b>(891)</b>
<b>Résultat par action (en Euro)</b>	<b>(0,028)</b>	<b>0,021</b>	<b>(0,007)</b>

**Précisions concernant les impacts liés au changement de normes**

- (1) Annulation des impacts IFRS 15 : retraitement du chiffre d'affaires
- (2) Reclassement de la production immobilisée
- (2) Annulation des impacts IFRS 2 : comptabilisation des AGA
- (3) Annulation des impacts IFRS 16 hors crédit-bail
- (3) Retraitement des écarts de conversion
- (4) Annulation retraitement CIR sur coûts de développement et logiciels
- (4) Ajustement des impôts différés
- (5) Annulation retraitement des franchises de loyers



## 6.4. Etat de passage du compte de résultat du 30/06/2021 des normes IFRS vers les normes françaises

en milliers d'euros	Normes IFRS	Impact changt de norme		Normes Françaises
	30/06/2021			30/06/2021
Chiffre d'affaires	45 990	274	(1)	46 264
Autres produits d'exploitation	842	222	(2)	1 064
Achats consommés	(21 387)	(179)	(3)	(21 566)
Charges de personnel	(15 904)	(855)	(2)	(16 760)
Autres charges d'exploitation	(4 555)	(1 457)	(3) et (5)	(6 012)
Impôts et taxes	(764)	-		(764)
Dotations nettes aux amortissements, dépréciations et provisions	(3 292)	1 184	(3)	(2 109)
<b>Résultat d'exploitation avant dotations aux amortissements et dépréciation des écarts d'acquisition</b>	<b>930</b>	<b>(812)</b>		<b>118</b>
Dotations nettes aux amort des écarts d'acquisition	-	-		-
<b>Résultat d'exploitation après dotations aux amortissements et dépréciation des écarts d'acquisition</b>	<b>930</b>	<b>(812)</b>		<b>118</b>
Charges et produits financiers	(558)	163	(3)	(395)
Charges et produits exceptionnels	(2 055)	1 416	(2)	(638)
Impôts sur les résultats	(305)	589	(4)	284
<b>Résultat net des sociétés intégrées</b>	<b>(1 988)</b>	<b>1 357</b>		<b>(632)</b>
Quote-part de résultat dans les sociétés mises en équivalence	7	-		7
<b>Résultat net de l'ensemble consolidé</b>	<b>(1 982)</b>	<b>1 357</b>		<b>(625)</b>
Résultat des minoritaires	104	335		439
<b>Résultat net part du Groupe</b>	<b>(2 085)</b>	<b>1 021</b>		<b>(1 064)</b>
<b>Résultat par action (en Euro)</b>	<b>(0,022)</b>	<b>0,015</b>		<b>(0,007)</b>

### Précisions concernant les impacts liés au changement de normes

- (1) Annulation des impacts IFRS 15 : retraitement du chiffre d'affaires  
 (2) Reclassement de la production immobilisée  
 (2) Annulation des impacts IFRS 2 : comptabilisation des AGA  
 (3) Annulation des impacts IFRS 16 hors crédit-bail

- (4) Annulation retraitement CIR sur coûts de développement et logiciels  
 (4) Ajustement des impôts différés  
 (5) Annulation retraitement des franchises de loyers

## 6.5. Etat de rapprochement des capitaux propres au 31/12/2021 des normes IFRS vers les normes françaises

Passif et capitaux propres	Capital et reserves	Résultat de l'exercice	Capitaux propres normes IFRS
en milliers d'euros	31/12/2021	31/12/2021	31/12/2021
Capital	26 773	0	26 773
Primes liées au capital	14 688	0	14 688
Réserves consolidées	(18 824)	(2 637)	(21 460)
<b>Capitaux propres</b>	<b>22 638</b>	<b>(2 637)</b>	<b>20 001</b>
<b>Intérêts minoritaires</b>	<b>5 981</b>	<b>131</b>	<b>6 112</b>
<b>(A) - Situation nette 31/12/2021 - normes IFRS</b>	<b>28 619</b>	<b>(2 506)</b>	<b>26 113</b>
<b>Dont :</b>			
Retraitement du chiffre d'affaires (IFRS15)	1 066	(302)	764
Retraitement des franchises de loyers	(153)	145	(7)

Passif et capitaux propres	Capital et réserves	Résultat de l'exercice	Capitaux propres normes IFRS
Dépréciations des créances (IFRS9)	(55)	(40)	(95)
Actualisation des dettes et créances non courantes (IFRS9)	140	(98)	42
Attribution d'actions gratuites (IFRS2)	1 854	(1 854)	0
Retraitement des loyers (IFRS16)	(117)	21	(96)
Retraitement du Crédit d'Impôt Recherche	(1 606)	250	(1 356)
Ecart de conversion	37	(37)	0
<b>(B) - Impacts des retraitements IFRS</b>	<b>1 166</b>	<b>(1 914)</b>	<b>(748)</b>
<b>C - Situation nette 31/12/2021 - normes françaises (A) - (B)</b>	<b>27 453</b>	<b>(591)</b>	<b>26 861</b>

## 7. Principes généraux

### 7.1. Méthodes de consolidation

Les filiales sont des entreprises contrôlées par le Groupe.

Le contrôle existe lorsque le Groupe détient le pouvoir de diriger, directement ou indirectement, les politiques financières et opérationnelles de l'entreprise de manière à obtenir les avantages des activités de celles-ci.

Le contrôle est généralement présumé exister si le Groupe détient plus de la moitié des droits de vote de l'entreprise contrôlée ou y exerce une influence dominante.

Les sociétés contrôlées de manière exclusive, directement ou indirectement, sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale. Les états financiers des filiales significatives sont inclus dans les états financiers consolidés à compter de la date du transfert du contrôle effectif jusqu'à la date où le contrôle cesse d'exister.

Les entreprises mises en équivalence sont des entités dans lesquelles la société a une influence notable sur les politiques financières et opérationnelles sans en avoir le contrôle.

Les états financiers consolidés comprennent la quote-part du Groupe dans le montant total des bénéfices et pertes comptabilisés par les entreprises associées, selon la méthode de la mise en équivalence, à partir de la date à laquelle l'influence notable est obtenue, et jusqu'à la date à laquelle elle cesse.

Les entités sur lesquelles le Groupe exerce un contrôle conjoint en vertu d'un accord contractuel sont consolidées selon la méthode de l'intégration proportionnelle.

Les taux de change appliqués sont présentés ci-dessous :

	Taux de clôture	Taux Moyen	Taux de clôture	Taux Moyen
	30/06/2022	1 <sup>er</sup> semestre 2022	31/12/2021	1 <sup>er</sup> semestre 2021
Real Brésilien	5,4229	5,5579	6,3101	6,3814
Dollar des États-Unis	1,0387	1,09836	1,1326	1,2057

### 7.2. Opérations internes

Toutes les opérations réciproques significatives réalisées entre les sociétés intégrées sont éliminées.

Les dotations et reprises de provisions pour dépréciation sur titres et créances concernant les sociétés consolidées sont éliminées du résultat, dans la mesure où elles font double emploi avec le résultat des sociétés concernées.

Les produits correspondants aux dividendes reçus des sociétés consolidées sont éliminés.

Les résultats sur cessions d'actifs entre sociétés du Groupe sont éliminés du résultat. Les amortissements pratiqués sur les biens amortissables ayant fait l'objet d'une cession intra-groupe sont le cas échéant retraités.

### 7.3. Conversion des états financiers des sociétés étrangères

Les états financiers des sociétés étrangères sont convertis selon la méthode du cours de clôture.

Les postes du compte de résultat et du tableau des flux de trésorerie sont convertis sur la base des cours de change moyens annuels des entités concernées.

La différence de conversion sur l'actif net d'ouverture et sur le compte de résultat est inscrite dans les capitaux propres sous la rubrique écart de conversion.

## 8. Périmètre de consolidation

Le périmètre des entités consolidées de présente ainsi :

Entités	Pays	% d'intérêt au 30/06/2022	Méthode au 30/06/2022 (*)	% d'intérêt au 31/12/2021	Méthode au 31/12/2021 (*)
PROLOGUE	FRA	99,44%	IG	99,44%	IG
ADIICT	FRA	100,00%	IG	100,00%	IG
ADVANCED PROLOGUE INNOVATION	FRA	94,77%	IG	94,77%	IG
DEVUP	FRA	23,35%	MEE	23,35%	MEE
ECSPLICITE	FRA	0%		22,66%	MEE
FIDUCIE GESTION PROLOGUE	FRA	100,00%	IG	100,00%	IG
M2I	FRA	68,67%	IG	68,67%	IG
M2I SCRIBTEL	FRA	68,67%	IG	68,67%	IG
M2I TECH	FRA	0%		68,67%	IG
O2I INGENIERIE	FRA	100,00%	IG	100,00%	IG
PROLOGUE UIC	FRA	94,51%	IG	94,51%	IG
ALHAMBRA DO BRASIL	BRA	90,00%	IG	90,00%	IG
M2I CES BRESIL	BRA	89,35%	IG		
ALHAMBRA SYSTEMS	ESP	100,00%	IG	100,00%	IG
CTI PHONE	ESP	0%	IG	100,00%	IG
GRUPO EIDOS	ESP	100,00%	IG	100,00%	IG
IMECOM IBERICA	ESP	100,00%	IG	100,00%	IG
M2I CES ESPAGNE	ESP	89,35%	IG	89,35%	IG
ADIICT MAROC	MAR	100,00%	IG	100,00%	IG
ALHAMBRA POLOGNE	POL	51,00%	IG	51,00%	IG
ALHAMBRA EIDOS AMERICA	URY	100,00%	IG	100,00%	IG
IMECOM INC	USA	100,00%	IG	100,00%	IG
SPARTACOM US	USA	100,00%	IG	100,00%	IG
VOIP AMERICA LLC	USA	80,00%	IG	80,00%	IG

(\*) IG = Intégration globale, MEE = Mise en équivalence

La société ECSPLICITE est sortie du périmètre,

M2i Tech a fait l'objet d'une fusion-absorption par M2i,

CTI PHONE a fait l'objet d'une fusion-absorption par ALHAMBRA SYSTEMS

M2i CES BRESIL, filiale de M2i CES Espagne a été créée.

## 9. Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires est réalisé à travers 4 domaines d'expertise :

- CLOUD ET SERVICES MANAGES** : il s'agit des prestations récurrentes en mode Cloud, vendues en direct aux clients sous la forme de contrats pluriannuels, comprenant des frais d'installation, un abonnement et, dans certains cas, une facturation à la consommation (par exemple : par appel, par transaction...).
- INFRASTRUCTURES** : il s'agit des ventes d'équipement, des licences d'utilisation de logiciels et des projets. Ces produits sont facturés à la livraison ou à la fin de la mise en exploitation. Dans le cas des projets d'intégration de logiciels ou d'infrastructures plus complexes ou de projets de

développement de logiciels spécifiques, il peut y avoir facturation par phases. Des prestations de conseil et de formation rentrent aussi dans cet axe.

- LOGICIELS** : vente de solutions développées en interne (Addict, Use It Flow, Messaging etc...), prestations et contrats d'entretien, hébergement.
- FORMATION IT ET MANAGEMENT** : A travers sa filiale M2i cotée sur Euronext Growth, Prologue est un acteur de référence dans le domaine de la formation IT, Digital et Management, en présentiel et distanciel.

La ventilation du chiffre d'affaires par activité est présentée ci-dessous :

en milliers d'euros	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
Cloud et services managés	6 258	5 674	11 621
Infrastructures	13 737	12 614	23 686
Logiciels	5 818	4 982	11 398
Formation & IT management	26 627	22 993	47 966
<b>Total</b>	<b>52 440</b>	<b>46 264</b>	<b>94 670</b>

## 10. Autres produits d'exploitation

Les autres produits d'exploitation se détaillent comme suit :

en milliers d'euros	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
Production immobilisée	360	640	1 284
Subventions d'exploitation	690	301	704
Autres produits d'exploitation	163	123	158
<b>Total</b>	<b>1 213</b>	<b>1 064</b>	<b>2 146</b>

## 11. Achats consommés

Les achats consommés se détaillent comme suit :

en milliers d'euros	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
Achats de marchandises	(10 933)	(11 201)	(20 757)
Achats d'études et autres achats consommés	(12 046)	(10 365)	(21 896)
<b>Total</b>	<b>(22 979)</b>	<b>(21 566)</b>	<b>(42 653)</b>

## 12. Personnel

Les charges de personnel se détaillent comme suit :

en milliers d'euros	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
Salaires	(14 280)	(12 193)	(25 348)
Charges sociales	(4 868)	(4 437)	(8 963)
Autres charges de personnel	(270)	(130)	(896)
<b>Total</b>	<b>(19 418)</b>	<b>(16 760)</b>	<b>(35 208)</b>

Par société et zone géographique, la ventilation de l'effectif est la suivante :

Par société	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
Prologue	8	8	8
Prologue Use It Cloud	9	10	9
API	31	27	27
Groupe M2i	224	185	203
Adiict	12	16	14
O2i Ingénierie	36	45	40
Groupe Alhambra	176	168	165
<b>TOTAL</b>	<b>496</b>	<b>459</b>	<b>466</b>

Par implantation géographique	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
Europe	491	455	460
dont France (*)	320	291	289
Etats Unis et Amérique du Sud	5	4	6
<b>TOTAL</b>	<b>496</b>	<b>459</b>	<b>466</b>

## 13. Autres charges d'exploitation

Les autres charges d'exploitation se détaillent comme suit :

<i>en milliers d'euros</i>	<i>en milliers d'euros</i>	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
Sous-traitance		(1 450)	(106)	(438)
Locations et charges locatives		(1 863)	(1 966)	(3 928)
Entretiens et réparations		(191)	(200)	(450)
Assurances		(145)	(138)	(266)
Honoraires		(1 580)	(1 404)	(3 018)
Publicité		(641)	(486)	(1 017)
Missions déplacements		(609)	(326)	(915)
Frais postaux et télécommunications		(310)	(391)	(659)
Frais bancaires		(134)	(95)	(220)
Autres charges d'exploitation		(2 792)	(900)	(2 101)
<b>Total</b>		<b>(9 714)</b>	<b>(6 012)</b>	<b>(13 013)</b>

## 14. Résultat financier

Le résultat financier se détaille comme suit :

<i>en milliers d'euros</i>	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
Intérêts versés et charges assimilées	(255)	(308)	(631)
Résultat net de change	273	96	196
Dotations nettes aux provisions	(153)	(66)	(137)
Autres produits financiers	7	8	116
Autres charges financières	(210)	(125)	(320)
<b>Total</b>	<b>(338)</b>	<b>(395)</b>	<b>(776)</b>

## 15. Résultat exceptionnel

Les charges et produits exceptionnels sont constitués des éléments significatifs qui, en raison de leur nature, de leur caractère inhabituel et de leur non récurrence, ne peuvent être considérés comme inhérents à l'activité opérationnelle du Groupe.

Il s'agit notamment des plus ou moins-values de cession, amortissements exceptionnels et dépréciations d'actifs.

Le résultat exceptionnel s'analyse comme suit :

<i>en milliers d'euros</i>	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
Résultat sur cessions d'immobilisations	(39)	49	36
Impacts des variations de périmètre	0	(0)	(0)
Dotations nettes aux provisions	90	(563)	(549)
Autres charges exceptionnelles	(71)	(194)	(266)
Autres produits exceptionnels	26	69	69
<b>Total</b>	<b>6</b>	<b>(638)</b>	<b>(710)</b>

## 16. Charge d'impôt sur le résultat

La charge d'impôt sur le résultat se détaille comme suit :

en milliers d'euros	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
Impôts exigibles	313	317	1 122
- dont crédits d'impôts	463	640	1 387
Impôts différés	(130)	(33)	(165)
<b>Total</b>	<b>183</b>	<b>284</b>	<b>958</b>

La charge d'impôt s'analyse comme suit :

	30/06/2022	30/06/2021
Résultat net des sociétés intégrées	347	(632)
Impôts comptabilisés	183	284
<b>Résultat consolidé avant impôt</b>	<b>165</b>	<b>(916)</b>
Taux d'impôt théorique applicable	25,00%	26,50%
<b>Charge théorique d'impôt</b>	<b>(41)</b>	<b>243</b>
Ecart permanents	(11)	(136)
Impôt différé sur déficits (non reconnus)	(584)	(433)
Crédits d'impôts	678	640
Autres (dont écart de taux d'imposition)	140	(30)
<b>Charge réelle d'impôt</b>	<b>182</b>	<b>284</b>

## 17. Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont principalement constituées des écarts d'acquisition (voir note 18) des licences d'utilisation de logiciel et des coûts de développement.

Les licences de logiciels sont amorties en mode linéaire, sur la base de leurs durées de vie estimées suivantes (référentiel France, mais référentiel entités étrangères proche) :

- Concessions, logiciels et brevets : 1 à 5 ans

Les coûts de développement sont liés à plusieurs projets de recherche appliquée actuellement en cours, destinés à développer les activités de la société et à accroître leur rentabilité.

Les immobilisations incorporelles se détaillent comme suit :

en milliers d'euros	Ecarts d'acquisition	Frais de développement	Logiciels	Autres	Total
Valeurs brutes à l'ouverture	29 372	8 455	11 361	1 260	50 449
Dépréciations et amortissements cumulés à l'ouverture	(7 902)	(5 772)	(9 115)	(758)	(23 547)
<b>Valeurs nettes à l'ouverture</b>	<b>21 470</b>	<b>2 684</b>	<b>2 247</b>	<b>502</b>	<b>26 902</b>
Acquisitions	115	22	(44)	586	679
Diminutions	0	0	0	(114)	(114)
Variations de périmètre	0	0	0	0	0
Ecarts de conversion	0	49	96	42	187
Autres variations	0	0	0	0	0
<b>Valeur brutes à la clôture</b>	<b>29 487</b>	<b>8 527</b>	<b>11 413</b>	<b>1 775</b>	<b>51 202</b>
Dotations	(7)	(487)	(481)	(50)	(1 026)
Reprises	0	0	0	0	0
Variations de périmètre	0	0	0	0	0
Ecarts de conversion	0	(6)	(67)	(13)	(85)
Autres variations	0	0	0	0	0
Dépréciations et amortissements cumulés à la clôture	(7 910)	(6 264)	(9 662)	(822)	(24 658)
<b>Valeur nettes à la clôture</b>	<b>21 577</b>	<b>2 263</b>	<b>1 751</b>	<b>953</b>	<b>26 544</b>

Des dépréciations d'actifs ont été constatées sur ces frais de recherche et développement afin de tenir compte des risques de non-réalisation de certains projets.

Des analyses et prévisions de rentabilité à horizon de 5 ans ont été réalisées pour chaque projet afin de comparer la marge prévisionnelle réalisable avec la valeur nette de chaque projet, ceci afin de détecter les pertes potentielles. Toutes les marges sont positives.

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'achat (prix d'achat hors frais d'acquisition) ou à leur coût de production.



## 18. Ecart d'acquisition

La différence entre le coût d'acquisition des titres et l'évaluation totale des actifs et passifs identifiables à la date d'acquisition constitue un écart d'acquisition.

Le coût d'acquisition des titres est égal au montant de la rémunération remise au vendeur majorée des coûts directement imputables à l'acquisition (nets d'impôt) et des ajustements de prix éventuels mesurés de façon fiable et dont le versement est probable.

Les fonds commerciaux acquis séparément sont assimilés à des écarts d'acquisition dès lors que les éléments qui les composent ne sont pas identifiables.

L'entité détermine la durée d'utilisation, limitée ou non, de l'écart d'acquisition, à partir de l'analyse documentée des caractéristiques pertinentes de l'opération d'acquisition concernée, notamment sur les aspects techniques, économiques et juridiques.

Lorsqu'il n'y a pas de limite prévisible à la durée pendant laquelle l'écart d'acquisition procurera des avantages économiques au groupe, ce dernier n'est pas amorti.

Lorsqu'il existe une limite prévisible à sa durée d'utilisation, l'écart d'acquisition est amorti linéairement sur cette durée, ou, si elle ne peut être déterminée de manière fiable, sur 10 ans. Toute modification significative de la durée d'utilisation de l'écart d'acquisition est traitée de manière prospective.

L'entité doit apprécier, à chaque clôture des comptes, s'il existe un indice montrant que l'écart d'acquisition a pu perdre de sa valeur.

Lorsqu'il existe un indice de perte de valeur, un test de dépréciation est effectué : la valeur nette comptable de l'écart d'acquisition est comparée à sa valeur actuelle.

Si sa valeur actuelle devient inférieure à sa valeur nette comptable, cette dernière est ramenée à la valeur actuelle par le biais d'une dépréciation.

Lorsque la durée d'utilisation de l'écart d'acquisition est non limitée, le test de dépréciation est réalisé au moins une fois par exercice, qu'il existe ou non un indice de perte de valeur. Les dépréciations comptabilisées ne sont jamais reprises.

La Société Prologue SA estime que tous les écarts comptabilisés au 30 juin 2022 sont sans durée de vie définie.

Le poste écart d'acquisition se décompose comme suit :

en milliers d'euros	Valeur brute à l'ouverture	Acquisitions	Amortissements et dépréciations cumulés à l'ouverture	Dépréciations de la période	Variation de périmètre	Ecart de conversion	Net au 30/06/2022	Net au 31/12/2021
UGT Alhambra Systems	8 669	115	(612)	(2)	0	0	8 170	8 057
UGT O2i	7 812		(1 635)	0	0	0	6 177	6 177
UGT Formation	6 978		(30)	(5)	0	0	6 943	6 948
Autres	5 913		(5 625)	0	0	0	288	288
<b>Total</b>	<b>29 372</b>	<b>115</b>	<b>(7 902)</b>	<b>(7)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>21 577</b>	<b>21 470</b>

En l'absence d'indice de perte de valeur identifié au 30 juin 2022 aucun test de valeur n'a été réalisé à cette date.

## 19. Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont principalement composées d'agencements, de matériels de laboratoire ou technique et de matériels de bureau et informatique évaluées à leur coût d'acquisition ou à leur coût de production et amortis soit en mode linéaire, soit en mode dégressif, sur la base de leurs durées de vie estimées suivantes (référentiel France, mais référentiel entités étrangères proche) :

■ Constructions :	20 ans
■ Agencements des constructions :	10 ans
■ Installations techniques :	10 ans
■ Matériel et outillages industriels :	3 à 5 ans
■ Installations générales, agencements et aménagements divers :	10 ans
■ Matériel de transport :	2 à 3 ans
■ Matériel de bureau :	3 ans
■ Matériel informatique :	3 ans
■ Mobilier :	10 ans

Les immobilisations corporelles figurent au bilan consolidé à leur coût historique après déduction des amortissements et des pertes de valeur éventuelles.

La durée de l'amortissement des immobilisations corporelles en crédit-bail est de 3 ans pour les véhicules et de 3 à 5 ans pour les matériels techniques.

Les immobilisations corporelles varient comme suit :

<i>en milliers d'euros</i>	Construction	Matériel informatique	Matériel de bureau	Matériel en crédit-bail	Autres	Total
Valeurs brutes à l'ouverture	991	6 276	664	2 626	6 045	16 602
Dépréciations et amortissements cumulés à l'ouverture	(270)	(4 979)	(12)	(2 274)	(4 656)	(12 190)
<b>Valeurs nettes à l'ouverture</b>	<b>721</b>	<b>1 298</b>	<b>653</b>	<b>352</b>	<b>1 388</b>	<b>4 412</b>
Acquisitions	222	530	4	242	478	1 476
Diminutions	0	(16)	(210)	(1 795)	(336)	(2 356)
Variations de périmètre	0	0	0	0	0	0
Ecart de conversion	156	174	1	0	22	353
Autres variations	0	(2)	0	0	(33)	(35)
<b>Valeur brutes à la clôture</b>	<b>1 369</b>	<b>6 963</b>	<b>459</b>	<b>1 073</b>	<b>6 176</b>	<b>16 041</b>
Dotations	(68)	(369)	(1)	(156)	(230)	(824)
Reprises	0	171	0	1 795	0	1 966
Variations de périmètre	0	0	0	0	0	0
Ecart de conversion	(37)	(50)	(1)	(3)	(12)	(103)
Autres variations	0	2	0	0	33	35
Dépréciations et amortissements cumulés à la clôture	(375)	(5 224)	(13)	(639)	(4 866)	(11 117)
<b>Valeur nettes à la clôture</b>	<b>995</b>	<b>1 738</b>	<b>446</b>	<b>435</b>	<b>1 310</b>	<b>4 924</b>

## 20. Immobilisations financières

Les titres de participation non consolidés sont inscrits au bilan à leur coût d'acquisition.

Lorsque leur valeur d'utilité, appréciée notamment sur la base des perspectives futures de résultat ou de valeur de référence à la clôture de l'exercice, est inférieure à la valeur nette comptable, une dépréciation est comptabilisée.

Les immobilisations financières se décomposent comme suit :

<i>en milliers d'euros</i>	Titres de sociétés non consolidées	Prêts et cautions	Autres immobilisations financières	Total
Valeurs brutes à l'ouverture	53	2 103		2 156
Dépréciations et amortissements cumulés à l'ouverture	(0)	(715)		(716)
<b>Valeur nette à l'ouverture</b>	<b>53</b>	<b>1 387</b>		<b>1 440</b>
Acquisitions	7	224		231
Diminutions		(236)		(236)
Variations de périmètre				
Ecart de conversion		1		1
Autres variations				
<b>Valeurs brutes à la clôture</b>	<b>60</b>	<b>2 092</b>		<b>2 152</b>
Dotations		(116)		(116)
Dépréciations et amortissements cumulés à la clôture	(0)	(831)		(831)
<b>Valeur nettes à la clôture</b>	<b>60</b>	<b>1 261</b>		<b>1 321</b>

Les prêts et cautions se ventilent par échéance comme suit :

<i>en milliers d'euros</i>	Total	< 1 an	> 1 an et < 5 ans	> 5 ans
Prêts et cautions	1 261	188	1 073	
Autres				
<b>Total</b>	<b>1 261</b>	<b>188</b>	<b>1 073</b>	<b>-</b>

## 21. Stocks

Les coûts d'acquisition des stocks comprennent le prix d'achat, les droits de douane et autres taxes, à l'exclusion des taxes ultérieurement récupérables par l'entité auprès des administrations fiscales, ainsi que les frais de transports, de manutention et autres coûts directement attribuables au coût de revient des matières premières, des marchandises, des encours de production et des produits finis. Les rabais commerciaux, remises, escomptes de règlement et autres éléments similaires sont déduits pour déterminer les coûts d'acquisition.

Une dépréciation des stocks égale à la différence entre la valeur brute déterminée suivant les modalités indiquées ci-dessus et le cours du jour ou la valeur de réalisation déduction faite des frais proportionnels de vente, est effectuée lorsque cette valeur brute est supérieure à l'autre terme énoncé.

Le poste stocks se détaille comme suit :

en milliers d'euros	Provisions	
	30/06/2022	31/12/2021
Stocks	329	1 459
Dépréciations	(120)	(1 241)
<b>Total</b>	<b>209</b>	<b>218</b>

L'impact sur le compte de résultat du 30/06/2022 de la variation des dépréciations de stocks est de +1121 K€ contre -9,4 K€ au titre de la période comparable précédente.

La reprise de provision de 1121 K€ correspond à une mise au rebut de stocks, sans incidence sur le résultat de l'exercice.

## 22. Clients

Les créances clients sont comptabilisées à leur valeur nominale.

Elles sont, le cas échéant, dépréciées pour tenir compte des risques de non-recouvrement.

Le poste clients se détaille comme suit :

en milliers d'euros	Provisions	
	30/06/2022	31/12/2021
Créances clients	17 184	11 851
Factures à établir	10 537	9 756
Dépréciations	(1 699)	(1 663)
<b>Total</b>	<b>26 021</b>	<b>19 944</b>

Le Groupe a recours à des opérations de factoring. L'encours des créances clients cédées au factor est de 8.667 K€ au 30/06/2022 contre 9.460 K€ au 31/12/2021.

L'impact sur le compte de résultat du 30/06/2022 de la variation des dépréciations des comptes clients est de -36,5 K€ contre -66,5 K€ au titre de la période comparable précédente.

## 23. Autres créances et compte de régularisation

Les autres créances et comptes de régularisation s'analysent comme suit :

en milliers d'euros	30/06/2022			31/12/2021
	Valeur brute	Dépréciations	Valeur nette	valeur nette
Avances et acomptes versés	321		321	179
Impôts différés actifs	753		753	856
Créances fiscales	7 852		7 852	7 115
Créances sociales	38		38	41
Autres créances	3 020	(45)	2 975	4 609
Charges constatées d'avance	1 864		1 864	1 361
<b>Total</b>	<b>13 849</b>	<b>(45)</b>	<b>13 804</b>	<b>14 160</b>

Toutes les créances d'exploitation ont une échéance inférieure à un an.

Les impôts différés actifs comptabilisés au bilan sont analysés en note 27.

## 24. Provisions

Une provision est comptabilisée lorsqu'il existe une obligation juridique ou implicite envers un tiers, résultant d'évènements passés, qui provoquera probablement ou certainement une sortie de ressources au bénéfice de ce tiers sans contrepartie au moins équivalente attendue de celui-ci, et dont l'évaluation peut être faite avec une fiabilité satisfaisante.

Les provisions se détaillent comme suit :

en milliers d'euros	Provisions retraite et engagements assimilés	Autres provisions	Total
<b>Valeurs à l'ouverture</b>	1 647	1 457	<b>3 104</b>
Dotations	0	70	<b>70</b>
Reprises consommées			<b>0</b>
Reprises	(404)	(185)	<b>(588)</b>
Variations de périmètre	0	0	<b>0</b>
Ecart de conversion	0	15	<b>15</b>
Autres variations	0	(4)	<b>(4)</b>
<b>Valeurs à la clôture</b>	<b>1 243</b>	<b>1 355</b>	<b>2 597</b>

### 24.1. Provision retraite et engagements assimilés

La Société Prologue S.A applique la méthode de référence en matière de comptabilisation de ses engagements de retraite.

Les principales hypothèses retenues sont les suivantes :

	Total Groupe	30.06.2022	31.12.2021
Engagement envers le personnel comptabilisé		1243K€	1647K€
<b>Hypothèses retenues PROLOGUE+PROLOGUE UIC+API</b>			
Taux d'actualisation		3,22%	0,98%
Taux de charges sociales		52,00%	52,00%
Taux de progression des salaires		1,00%	1,00%
Taux de turnover :		13,83%	13,83%
Age d'application du coefficient réducteur		40	40
Coefficient réducteur		0,5	0,5
Age de suppression de l'effet turnover		55	55
Ecart actuariels restant à comptabiliser à la clôture			
Ajustements liés à l'expérience (en % de l'engagement)			
<b>Hypothèses retenues M2i+O2i INGENIERIE+ADIICT</b>			
Taux d'actualisation		3,22%	0,98%
Taux de charges sociales		42,0%	42,0%
Taux d'inflation			
Taux de progression des salaires		de 0% à 1%	de 0% à 1%
Table de mortalité : Insee 2018			

### 24.2. Autres provisions

Les autres provisions se détaillent comme suit :

en milliers d'euros	Provisions 30/06/2022	Provisions 31/12/2021
Litiges sociaux	641	705
Litiges commerciaux	4	29
Litige AMF	600	600
Autres	110	123
<b>Total</b>	<b>1 355</b>	<b>1 457</b>

## 25. Emprunts et dettes financières

Les emprunts et dettes financières se décomposent comme suit :

en milliers d'euros	Emprunts bancaires	Emprunts relatifs aux contrats de crédit bail et assimilés	Emprunts obligataires	Découverts bancaires et équivalents	Autres dettes financières	Total
<b>Valeurs à l'ouverture</b>	14 665	499	2 893	1 265	2 561	21 884
Augmentation	1 381	299			130	1 809
Diminution	(1 377)	(156)	(194)		(499)	(2 225)
Variation nette				60		60
Variations de périmètre						
Ecart de conversion	34			1	97	131
Autres variations	127				(133)	(6)
<b>Valeurs à la clôture</b>	<b>14 831</b>	<b>642</b>	<b>2 699</b>	<b>1 325</b>	<b>2 155</b>	<b>21 652</b>

La maturité des dettes financières au 30 juin 2022 est présentée ci-dessous :

en milliers d'euros	< 1 an	> 1 an et < 5 ans	> 5 ans	Total
Emprunts bancaires	5 402	8 623	806	14 831
Emprunts relatifs aux contrats de crédit bail et assimilés	383	259		642
Emprunts obligataires	1 593	1 106		2 699
Découverts bancaires et équivalents	1 325			1 325
Autres dettes financières	1 561	594		2 155
<b>Total</b>	<b>10 265</b>	<b>10 582</b>	<b>806</b>	<b>21 652</b>

Les caractéristiques des principaux emprunts en cours au 30 juin 2022 sont présentées ci-dessous :

en milliers d'euros	Taux fixe	Taux variable	Total
Emprunts bancaires	13 880	951	14 831
Emprunts relatifs aux contrats de crédit bail et assimilés	540	102	642
Emprunts obligataires	2 699		2 699
Découverts bancaires et équivalents	217	1 108	1 325
Autres dettes financières	1 615	540	2 155
<b>Total</b>	<b>18 952</b>	<b>2 701</b>	<b>21 652</b>

### Informations relatives aux covenants bancaires

Le groupe dispose d'emprunts à taux fixes et à taux variables ; tous les emprunts sont sans covenant.

## 26. Autres dettes et comptes de régularisation

Les autres dettes et comptes de régularisation se détaillent comme suit :

en milliers d'euros	30/06/2022	31/12/2021
Avances et acomptes reçus	532	510
Dettes fiscales	4 703	4 722
Dettes sociales	6 690	5 996
Dettes sur acquisition d'immobilisations		
Impôts différés - passif	(137)	(165)
Autres dettes	1 025	881
Produits constatés d'avance	2 610	1 901
<b>Total</b>	<b>15 424</b>	<b>13 845</b>

Toutes les autres dettes d'exploitation ont une échéance inférieure à un an.

Les impôts différés passifs comptabilisés au bilan sont analysés en note 27.

## 27. Impôts différés

Des impôts différés sont constatés, en utilisant la méthode du report variable, pour les différences temporelles existant à la clôture entre la base fiscale des actifs et des passifs et leur valeur comptable.

Un actif d'impôt différé est comptabilisé pour les déficits fiscaux et les crédits d'impôt non utilisés dans la mesure où il est probable que le Groupe disposera de bénéfices imposables futurs sur lesquels ces pertes fiscales et crédits d'impôt pourront être imputés.

Les actifs et passifs d'impôt différé sont évalués au taux d'impôt dont l'application est attendue sur l'exercice au cours duquel l'actif sera réalisé ou le passif réglé, sur la base des taux d'impôt qui ont été adoptés ou quasi adoptés à la date de clôture.

Les impôts différés sont calculés entité par entité. Ils sont compensés lorsque les impôts sont prélevés par la même autorité fiscale et qu'ils se rapportent à une même entité fiscale.

Selon la méthode du report variable, les impôts différés sont calculés en appliquant le dernier taux d'impôt en vigueur, soit 25 % au 30/06/2022.

Les impôts différés comptabilisés se ventilent comme suit :

	30/06/2022	31/12/2021
Différences temporaires	205	273
Reports fiscaux déficitaires	444	444
Différences temporelles/ retraitements de consolidation	241	304
<b>Impôt différé net</b>	<b>890</b>	<b>1 020</b>

La variation des impôts différés de la période s'explique comme suit :

Impôt différé net au 31/12/2021	1 020
Incidence des variations de périmètre	0
Incidence des effets de conversion	0
Variation par le résultat de l'exercice	(130)
<b>Impôt différé net au 30/06/2022</b>	<b>890</b>
- dont impôts différés actifs :	753
- dont impôts différés passifs :	(137)
<b>Impôt différé net au 30/06/2022</b>	<b>890</b>

## 28. Informations sectorielles

Le découpage par zone géographique est retenu pour préparer l'information sectorielle.

### 28.1. Chiffre d'affaires par secteur géographique

en milliers d'euros	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
France	35 631	31 668	63 041
Espagne	14 965	13 071	28 026
USA & Amérique latine	1 844	1 524	3 603
<b>Total</b>	<b>52 440</b>	<b>46 264</b>	<b>94 670</b>

### 28.2. Résultat d'exploitation par secteur géographique

en milliers d'euros	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
France	(1 092)	(776)	(2 534)
Espagne	1 428	516	1 680
USA & Amérique latine	161	378	741
<b>Total</b>	<b>497</b>	<b>118</b>	<b>(113)</b>

### 28.3. Immobilisations incorporelles et corporelles par secteur géographique

en milliers d'euros	30/06/2022	31/12/2021	31/12/2021
<b>France</b>	<b>18 863</b>	<b>19 494</b>	<b>19 209</b>
■ Immobilisations incorporelles	16 791	17 709	17 065
■ Immobilisation corporelles	2 073	1 785	2 144
<b>Espagne</b>	<b>9 661</b>	<b>9 814</b>	<b>9 661</b>
■ Immobilisations incorporelles	8 828	8 892	8 929
■ Immobilisation corporelles	834	922	732
<b>USA &amp; Amérique Latine</b>	<b>2 943</b>	<b>2 078</b>	<b>2 443</b>
■ Immobilisations incorporelles	925	755	908
■ Immobilisation corporelles	2 017	1 323	1 536
<b>Total</b>	<b>31 467</b>	<b>31 386</b>	<b>31 314</b>
Immobilisations incorporelles	26 544	27 356	26 902
Immobilisations corporelles	4 924	4 030	4 412

## 29. Plan d'attributions d'actions gratuites

Néant

## 30. Résultat par action

Nombre d'actions	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2021
Nombre d'actions au 1er janvier	89 244 704	46 596 032	46 596 032
Augmentation-Réduction du capital	2 545 000	42 648 672	5 087
<b>Total</b>	<b>91 789 704</b>	<b>89 244 704</b>	<b>46 601 119</b>
<b>Nombre moyen d'actions après effet dilutif</b>			
Nombre moyen pondéré avant effet dilutif	91 733 497	72 586 172	46 597 402
Effet dilutif	16 652 472	50 935 296	52 618 792
<b>Total</b>	<b>108 385 969</b>	<b>123 521 468</b>	<b>99 216 194</b>
<b>Résultat net (part du Groupe) (K€)</b>	<b>61</b>	<b>(891)</b>	<b>(1 064)</b>
<b>Résultat par action (€)</b>	<b>0,001</b>	<b>(0,01)</b>	<b>(0,02)</b>
<b>Résultat dilué par action (€)</b>	<b>0,001</b>	<b>(0,01)</b>	<b>(0,01)</b>

## 31. Engagements hors bilan

### PROLOGUE

Engagements donnés (en K€)	Montant
Société SVENSKASAGAX 3 : location d'un bail commercial ( locaux des Ulis (91)), pour une durée initiale irrévocable et incompressible de 9 ans. Refacturé à API depuis le 17 janvier 2019. Indice ILAT.	827
Depuis le 1 <sup>er</sup> juin 2015, location de bureaux (Gémenos (13)). Engagement de 9 ans avec un loyer annuel hors charges de 24 780 euros qui sera annuellement révisé selon l'indice de référence des loyers. Selon l'article L145-4 du Code du commerce ce bail pourra être dénoncé à l'expiration d'une période triennale. Ce loyer était facturé à Prologue Numérique depuis le 1 <sup>er</sup> janvier 2016, il est désormais facturé à API.	127
Depuis le 1er janvier 2022, location de bureaux à Gennevilliers (92) pour une durée de 10 ans, avec un loyer annuel hors charges de 205 K€ qui sera révisé selon l'indice ILAT	1 801
Lors du Conseil d'administration du 29 mars 2019, Prologue s'est portée caution solidaire pour Alhambra System auprès de FactoFrance	
Caution pour bonne exécution Pub. Etr. ENEFP au profit de la Société Générale*	111
Caution pour Soumission Pub. Etr. Commandement Gendarmerie au profit de la Société Générale*	22
Nantissement d'un Compte à Terme, garantie donnée en faveur de ENEFP*	91
Engagements reçus (en K€)	Montant
Néant	

\* Engagements pris par la société O2i, repris par Prologue Sa à l'issue de la fusion-absorption.

### M2i

Engagements donnés (en K€)	Montant
Nantissement DAT auprès de la BNP	221
Aval et cautions auprès de la BNP	441
Nantissement FDC au profit de la BNP en garantie du prêt du même montant financé	750
LDD véhicules	178
Locations immobilières	5 068
Engagements reçus (en K€)	Montant
Néant	

## 32. Evènements postérieurs à la clôture

Néant





# Attestation du Responsable

J'atteste, qu'à ma connaissance, les comptes sociaux et consolidés du 1er semestre 2022 sont établis conformément aux normes comptables applicables et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et du résultat de la société et de l'ensemble des entreprises comprises dans le périmètre de consolidation, et que le rapport de gestion présente un tableau fidèle de l'évolution des affaires, des résultats et de la situation financière de la société et de l'ensemble des entreprises comprises dans la consolidation ainsi qu'une description des principaux risques et incertitudes auxquels elles sont confrontées.

Fait à Gennevilliers, le 30 septembre 2022

Georges SEBAN  
Président Directeur Général