

PLANISWARE

30 JUIN 2024

RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL

Sommaire

1.	Rapport d'activité	3
1.1.	Commentaires sur le compte de résultat consolidé	3
1.2.	Commentaires sur l'état de la situation financière consolidée	8
1.3.	Commentaires sur le tableau des flux de trésorerie consolidés	10
1.4.	Risques et incertitudes	12
1.5.	Transactions avec les parties liées	12
1.6.	Perspectives	12
1.7.	Indicateurs financiers non définis par les normes IFRS	12
2.	Etats financiers consolidés semestriels condensés 2024	13
2.1.	Compte de résultat consolidé.....	13
2.2.	Etat du résultat global consolidé.....	14
2.3.	Etat de la situation financière consolidée	15
2.4.	Tableau de variation des capitaux propres consolidés.....	16
2.5.	Tableau des flux de trésorerie consolidés.....	17
2.6.	Notes aux comptes consolidés semestriels condensés.....	18
3.	Rapport des commissaires aux comptes sur l'information financière semestrielle 2024	37
4.	Déclaration du responsable de l'information financière semestrielle 2024.....	38

1. Rapport d'activité

1.1. Commentaires sur le compte de résultat consolidé

en milliers d'euros	S1 2024	S1 2023	Variation
Produits liés à l'activité	86 632	72 595	14 037
Coût des ventes	(24 899)	(23 196)	(1 703)
Marge brute	61 733	49 398	12 334
Dépenses opérationnelles	(38 317)	(30 965)	(7 351)
Résultat opérationnel courant	23 416	18 433	4 983
Quote-part de résultat net des sociétés mises en équivalence	-	394	(394)
Autres produits et charges opérationnels	(5 761)	3 673	(9 435)
Résultat opérationnel	17 655	22 501	(4 846)
Résultat financier	1 926	(152)	2 078
Impôts sur le résultat	(3 602)	(3 687)	86
Résultat net de la période	15 979	18 661	(2 682)
EBITDA ajusté*	29 022	22 445	6 577
Résultat de base par action (en €)	0,23	0,27	(0,04)

* Indicateur non IFRS. Les indicateurs non IFRS sont définis dans le paragraphe 1.7.

Produits liés à l'activité

en milliers d'euros	S1 2024	S1 2023	Variation	Variation à cc*
Chiffre d'affaires récurrent	76 650	62 082	23,5%	23,8%
Contrats SaaS & hébergement	38 801	29 582	31,2%	31,3%
Evolutive support	22 948	19 421	18,2%	18,8%
Subscription support	5 610	4 073	37,7%	37,5%
Maintenance	9 290	9 006	3,2%	3,2%
Chiffre d'affaires non récurrent	9 982	10 118	-1,3%	-1,4%
Licences perpétuelles	4 093	2 308	77,3%	77,3%
Implémentation & autres services non récurrents	5 889	7 810	-24,6%	-24,6%
Chiffre d'affaires	86 632	72 199	20,0%	20,2%
Autres produits de l'activité	-	395	-100,0%	-100,0%
Produits liés à l'activité	86 632	72 595	19,3%	19,6%

* Variation à taux de change constants, c'est-à-dire aux taux de change moyens de S1 2023

Les produits liés à l'activité ont atteint 86,6 millions d'euros au S1 2024, en hausse de +19,3% à taux de change courants et de +19,6% à taux de change constants. L'effet de change a principalement été lié à l'appréciation de l'euro par rapport au dollar américain et au yen japonais. Afin de refléter la performance sous-jacente de la société indépendamment des fluctuations des taux de change, l'analyse suivante se réfère

PLANISWARE

Rapport d'activité

à l'évolution du chiffre d'affaires à taux de change constants, en appliquant les taux de change moyens du S1 2023 aux données du S1 2024, sauf indication contraire.

Chiffre d'affaires récurrent

Représentant 88% du chiffre d'affaires, le chiffre d'affaires récurrent a atteint 76,6 millions d'euros au S1 2024, en hausse de +23,8%.

Cette forte croissance a été pleinement portée par le modèle SaaS de Planisware (i.e. Contrats SaaS & hébergement et Evolutive & Subscription support) avec le chiffre d'affaires de « Contrats SaaS & hébergement » en hausse de +31,3% au S1 2024 grâce à des contrats signés avec de nouveaux clients ainsi qu'à l'expansion chez les clients existants. Le chiffre d'affaires des activités de support (Evolutive & Subscription support), intrinsèquement liées à l'offre SaaS de Planisware, a progressé de +22,1%.

Le chiffre en Maintenance a été en légère hausse (+3,2%), reflétant la transition du Groupe de son ancien modèle de licence à modèle SaaS.

Chiffre d'affaires non-récurrent

Le chiffre d'affaires non-récurrent a été globalement stable au premier semestre (-1,4%), aidé par des licences perpétuelles supplémentaires vendues au deuxième trimestre 2024, principalement à des comptes existants et à de nouveaux logos aux besoins spécifiques.

La bonne performance des licences perpétuelles est due aux extensions de licences fournies aux clients existants. La baisse du chiffre d'affaires des services d'implémentation a résulté de décalages dans le démarrage de projets début 2024 et d'une base de comparaison élevée avec un nombre important de mises en œuvre réalisées au S1 2023.

Chiffre d'affaires par région

en milliers d'euros	S1 2024	S1 2023	Variation	Variation à cc*
Europe	41 922	35 438	18,3%	18,1%
Amérique du Nord	37 562	32 506	15,6%	15,6%
APAC et reste du monde	7 148	4 255	68,0%	73,3%
Chiffre d'affaires	86 632	72 199	20,0%	20,2%

* Variation à taux de change constants, c'est-à-dire aux taux de change moyens de S1 2023

Au cours du S1 2024, Planisware a poursuivi sa trajectoire de croissance dans ses principales zones géographiques. En Europe, le chiffre d'affaires a progressé de +18,1%, tiré par une forte dynamique en Allemagne.

Représentant 43% du chiffre d'affaires du S1 2024, l'Amérique du Nord a été confrontée à l'allongement des processus de décision des clients, principalement pour les nouveaux logos, entraînant des délais dans le lancement de certains projets d'implémentation et se traduisant par un ralentissement de la croissance des activités non récurrentes et des services d'implémentation en particulier. Cela a été partiellement compensé par un niveau important de ventes croisées et de ventes additionnelles avec les clients existants, ainsi qu'à la conquête de nouveaux clients dans les activités SaaS américaines. La croissance de l'Amérique du Nord s'est ainsi élevée à +15,6% sur le semestre.

PLANISWARE

Rapport d'activité

La croissance de Planisware en APAC & reste du monde de +73,3% par rapport au S1 2023 résulte d'une forte dynamique commerciale au Japon, à Singapour et au Moyen-Orient, ainsi qu'à la consolidation d'IFT KK à partir de juin 2023 et, dans une moindre mesure, de Planisware MIS à partir d'octobre 2023.

Chiffre d'affaires par pilier

en milliers d'euros	S1 2024	S1 2023	Variation	Variation à cc*
Product Development & Innovation	48 300	40 404	19,5%	20,0%
Project Controls & Engineering	15 976	13 406	19,2%	19,2%
Agility & IT Project Portfolios	15 574	12 231	27,3%	27,3%
Project Business Automation	6 593	5 974	10,4%	10,2%
Autre	189	184	2,6%	2,6%
Chiffre d'affaires	86 632	72 199	20,0%	20,2%

* Variation à taux de change constants, c'est-à-dire aux taux de change moyens de S1 2023

Le pilier Innovation et développement de produits (Product Development and Innovation, « PD&I ») se concentre sur le pilotage des équipes de R&D et de développement produits, notamment les entreprises des secteurs des sciences de la vie, des industries manufacturières et de l'ingénierie, de la conception automobile et du secteur en forte mutation des biens de consommation. Au S1 2024, il est resté le principal pilier de Planisware, représentant 56% du chiffre d'affaires et a affiché une croissance de +20,0%, résultant à la fois de la conquête de nouveaux clients et de l'élargissement de l'offre aux clients existants.

Le pilier Construction et ingénierie (Project Controls and Engineering, « PC&E ») se concentre sur le soutien des équipes engineering et production au sein d'industries ayant des produits, des usines et des infrastructures sophistiqués tels que l'aérospatiale et la défense, l'énergie et les services publics, les industries manufacturières et l'ingénierie, ainsi que les sciences de la vie. Bien qu'il s'agisse encore d'un pilier récent pour Planisware, il a représenté 18% du chiffre d'affaires du S1 2024. Soutenu par le déploiement réussi des offres en Amérique du Nord, PC&E a cru de +19,2% au S1 2024.

Le pilier Gestion de portefeuilles de projets pour l'IT (Agility and IT Project Portfolios, « A&IT ») aide les équipes IT de tous les secteurs à développer des solutions complètes d'automatisation de la gestion de leur portefeuille de projets IT, à accélérer leur transformation digitale et à simplifier leur architecture IT. A&IT a représenté 18% du chiffre d'affaires du S1 2024, et affiché une croissance dynamique de +27,3%.

Le pilier Automatisation des activités projets (Project Business Automation, « PBA ») aide les entreprises de tous secteurs qui cherchent à optimiser leurs projets et à améliorer leurs résultats d'exploitation grâce à des processus automatisés. En raison de l'entrée plus récente de Planisware sur le marché relatif à ce pilier, le PBA n'a représenté que 8% du chiffre d'affaires du S1 2024, en hausse de +10,2% grâce à l'acquisition de nouveaux clients et de ventes croisées.

Autres produits de l'activité

Les autres produits de l'activité étaient principalement relatifs aux refacturations de royalties de la société mère à IFT KK et Planisware MIS avant la prise de contrôle de ces sociétés en 2023.

Coût des ventes et dépenses opérationnelles

en milliers d'euros	S1 2024	S1 2023	Variation (%)
Coût des ventes	(24 899)	(23 196)	7,3%
Marge brute	61 733	49 398	25,0%
Frais de recherche et développement	(10 824)	(7 670)	41,1%
Frais commerciaux et marketing	(15 504)	(13 013)	19,1%
Frais généraux et administratifs	(11 988)	(10 282)	16,6%
Marge brute	71,3%	68,0%	
<i>Frais de recherche et développement / Produits liés à l'activité</i>	<i>12%</i>	<i>11%</i>	
<i>Frais commerciaux et marketing / Produits liés à l'activité</i>	<i>18%</i>	<i>18%</i>	
<i>Frais généraux et administratifs / Produits liés à l'activité</i>	<i>14%</i>	<i>14%</i>	

Coût des ventes et marge brute

Le coût des ventes a augmenté de +1,7 millions d'euros (ou +7,3%) par rapport au S1 2023 pour atteindre 24,9 millions d'euros. En pourcentage des produits liés à l'activité, le coût des ventes a diminué de -320 points de base grâce à la poursuite d'un contrôle strict des coûts, en particulier en ce qui concerne le recrutement et à l'internalisation de la sous-traitance.

Ceci a permis à Planisware de dégager une marge brute de 61,7 millions d'euros (+25,0% par rapport au S1 2023), soit 71,3% des produits liés à l'activité, une amélioration significative de +320 points de base par rapport à 68,0% au S1 2023.

Frais de recherche et développement

Les frais de R&D, constitués principalement des dépenses de personnel directement associées aux équipes de R&D, de l'amortissement des frais de développement capitalisés et du crédit d'impôt recherche, ont représenté 12% des produits liés à l'activité, en hausse de +3,2 millions d'euros (+41,1%) par rapport au S1 2023. Planisware entend maintenir un niveau élevé de dépenses de R&D, car elle estime que sa capacité à fournir des produits et solutions logicielles innovants, à élargir son portefeuille d'offres et à promouvoir ses offres sur le marché de la gestion de projet aura un effet considérable sur son chiffre d'affaires et ses résultats d'exploitation futurs.

Frais commerciaux et marketing

Atteignant 15,5 millions d'euros au S1 2024 (18% des produits liés à l'activité), les frais commerciaux et marketing ont augmenté de +2,5 millions d'euros, soit +19,1%, par rapport à 13,0 millions d'euros au S1 2023, notamment en raison de l'augmentation des coûts liés au personnel de l'équipe commerciale et de l'équipe marketing. Les frais commerciaux et de marketing devraient augmenter en valeur absolue à l'avenir, Planisware prévoyant d'étendre ses activités commerciales et de marketing nationales et internationales afin de renforcer sa position sur le marché.

Frais généraux et administratifs

Représentant 14% des produits liés à l'activité, les frais généraux et administratifs ont atteint 12,0 millions d'euros au S1 2024 (+1,7 millions d'euros, soit +16,6% par rapport à 10,3 millions d'euros au S1 2023). Cette augmentation au cours du semestre est principalement liée au coût des employés engagés pour soutenir la croissance de l'activité, le renforcement des fonctions de support au niveau mondial, et l'expansion

internationale du Groupe. Planisware s'attend à ce que les frais généraux et administratifs diminuent légèrement en pourcentage des produits liés à l'activité au fur et à mesure de l'expansion de la société.

Autres produits et charges opérationnels

Principalement composés des frais d'introduction en bourse, les autres produits et charges opérationnels ont représenté une charge nette de 5,8 millions d'euros, contre un produit net de 3,7 millions d'euros au S1 2023, qui comprenait un produit non récurrent de 5,8 millions d'euros lié au gain de réévaluation à la juste valeur de participation précédemment détenue d'IFT KK à la date d'acquisition.

Résultat financier

Atteignant 1,9 million d'euros au S1 2024, le résultat financier s'est considérablement amélioré par rapport à une perte de 0,2 million d'euros au S1 2023. Cette évolution est principalement due aux revenus des dépôts à terme et aux gains réalisés et non réalisés sur les valeurs mobilières de placement ainsi qu'aux gains et pertes de change résultant de la réévaluation aux taux de clôture des postes de trésorerie et équivalents de trésorerie détenus en devises étrangères.

Impôt sur le résultat

en milliers d'euros	S1 2024	S1 2023
Résultat net avant impôts	19 581	22 348
Impôts sur le résultat	(3 602)	(3 687)
<i>Dont impôts exigibles</i>	(3 584)	(3 925)
<i>Dont impôts différés</i>	(18)	238
Taux effectif d'impôts	18,4%	16,5%

À 3,6 millions d'euros, la charge d'impôt sur le résultat au S1 2024 reflète un taux d'imposition effectif de 18,4 %, contre 16,5 % au S1 2023, aidé par le produit non imposable de 5,8 millions d'euros de gain de réévaluation à la juste valeur de participation précédemment détenue d'IFT KK à la date d'acquisition.

Résultat net de la période

Grâce à ces évolutions, le résultat net de la période a atteint 16,0 millions d'euros au S1 2024, soit une baisse de -14,4% (-2,7 millions d'euros) par rapport au S1 2023.

EBITDA ajusté

en milliers d'euros	S1 2024	S1 2023
Résultat opérationnel courant après quote-part de résultat net des sociétés mises en équivalence	23 416	18 827
<i>Dépréciation et amortissement des actifs corporels, incorporels et des droits d'utilisation</i>	3 514	3 335
<i>Paiement fondé sur des actions</i>	2 092	283
EBITDA ajusté*	29 022	22 445
Marge d'EBITDA ajusté*	33,5%	30,9%

* Indicateurs non IFRS. Les indicateurs non IFRS sont définis dans le paragraphe 1.7.

PLANISWARE

Rapport d'activité

L'EBITDA ajusté, que Planisware considère comme une mesure financière significative pour évaluer et comparer la rentabilité du Groupe, a atteint 29,0 millions d'euros, en forte progression par rapport au S1 2023 (+6,6 millions d'euros, soit +29,3%). Il représente 33,5% des produits liés de l'activité de S1 2024, soit +260 points de base par rapport à 30,9% au S1 2023. L'augmentation de l'EBITDA ajusté reflète la conversion de la croissance du chiffre d'affaires en profits, l'activité se développant grâce à l'ajout de nouveaux clients, à un effet mix positif et à de nouvelles efficacités opérationnelles sur les coûts liés au personnel et à l'internalisation de la sous-traitance.

1.2. Commentaires sur l'état de la situation financière consolidée

Actif

en milliers d'euros	30 juin 2024	31 décembre 2023	Variation
Goodwill	19 956	21 006	(1 050)
Immobilisations incorporelles	7 764	7 606	158
Immobilisations corporelles	4 412	4 589	(178)
Droits d'utilisation relatifs aux contrats de location	12 877	13 694	(817)
Actifs financiers non courants	992	995	(3)
Autres actifs non courants	798	777	21
Impôts différés actifs	2 274	2 390	(116)
Total actifs non courants	49 073	51 057	(1 984)
Créances clients et actifs sur contrats	40 463	46 592	(6 130)
Autres créances et actifs courants	15 085	14 772	314
Trésorerie et équivalents de trésorerie	156 515	142 696	13 818
Total actifs courants	212 063	204 061	8 002
Total ACTIF	261 136	255 118	6 018

Au 30 juin 2024, le total actif s'élevait à 261,1 millions d'euros et se composait d'un total d'actifs courants de 212,1 millions d'euros et d'un total d'actifs non courants de 49,1 millions d'euros. Le total actif a augmenté de 6,0 millions d'euros, soit 2,4 %, passant de 255,1 millions d'euros au 31 décembre 2023 à 261,1 millions d'euros au 30 juin 2024.

Le total des actifs courants a augmenté de 8,0 millions d'euros, soit 3,9 %, passant de 204,1 millions d'euros au 31 décembre 2023 à 212,1 millions d'euros au 30 juin 2024. Cette hausse est principalement due à une augmentation de la trésorerie et des équivalents de trésorerie de 13,8 millions d'euros, soit 9,7 %, passant de 142,7 millions d'euros au 31 décembre 2023 à 156,5 millions d'euros au 30 juin 2024. Les créances clients et les actifs sur contrats ont légèrement diminué de 6,1 millions d'euros, soit 13,2 %, passant de 46,6 millions d'euros au 31 décembre 2023 à 40,5 millions d'euros au 30 juin 2024. Le solde est influencé par le rythme de facturation de l'abonnement annuel du Groupe pour chaque client et par la conclusion de nouveaux contrats avec des clients.

Le total des actifs non courants a diminué de 2 millions d'euros, soit 3,9 %, passant de 51,1 millions d'euros au 31 décembre 2023 à 49,1 millions d'euros au 30 juin 2024. Cette diminution est principalement due à l'amortissement des droits d'utilisation relatifs aux contrats de location et à un effet défavorable de la variation du taux de change pour le goodwill reconnu pour IFT KK.

Passif

en milliers d'euros	30 juin 2024	31 décembre 2023	Variation
Capital social	7 002	6 939	62
Primes d'émission	23 278	19 171	4 107
Réserves consolidées et autres réserves	119 658	96 585	23 073
Réserves de conversion	(1 914)	(771)	(1 143)
Résultat de l'exercice	15 979	41 830	(25 851)
Capitaux propres	164 003	163 754	249
Participations ne donnant pas le contrôle	-	-	-
Total des capitaux propres	164 003	163 754	249
Avantages du personnel	2 562	2 252	310
Emprunts et dettes financières	10 742	11 446	(704)
Impôts différés passifs	827	1 046	(219)
Total passifs non courants	14 131	14 744	(613)
Provisions	49	38	10
Emprunts et dettes financières	3 360	3 569	(210)
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	4 010	4 294	(284)
Autres dettes et passifs courants	28 310	35 021	(6 711)
Passifs sur contrats	47 274	33 697	13 577
Total passifs courants	83 002	76 620	6 382
Total PASSIF	261 136	255 118	6 018

Les capitaux propres ont augmenté de 0,3 million d'euros, soit 0,2 %, passant de 163,8 millions d'euros pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 à 164,0 millions d'euros pour la période de six mois prenant fin le 30 juin 2024. Cette augmentation est due au bénéfice de la période de 16,0 millions d'euros, à l'augmentation du capital social par l'émission de nouvelles actions pour 4,1 millions d'euros, partiellement compensée par la distribution de dividendes pour -20,8 millions d'euros.

Au 30 juin 2024, le total des passifs s'élevait à 97,1 millions d'euros et se composait d'un total de passifs courants de 83,0 millions d'euros et d'un total de passifs non courants de 14,1 millions d'euros. Le total des passifs a augmenté de 5,8 millions d'euros, soit 6,3%, passant de 91,4 millions d'euros au 31 décembre 2023 à 97,1 millions d'euros au 30 juin 2024.

Le total des passifs courants a augmenté de 6,4 millions d'euros, soit 8,3 %, passant de 76,6 millions d'euros au 31 décembre 2023 à 83,0 millions d'euros au 30 juin 2024. Les passifs sur contrats ont augmenté de 13,6 millions d'euros, soit 40,3 %, passant de 33,7 millions d'euros au 31 décembre 2023 à 47,3 millions d'euros au 30 juin 2024, principalement en raison d'un effet saisonnier, nos clients étant généralement facturés annuellement et à l'avance pour un chiffre d'affaires d'abonnement qui représentent une part importante de notre chiffre d'affaires et qui sont renouvelés - puis facturés - pour la plupart au cours du premier semestre.

Le total des passifs non courants a diminué de 1,0 million d'euros, soit 4,2%, passant de 14,7 millions d'euros pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 à 14,1 millions d'euros pour le semestre clos le 30 juin 2024, principalement en raison du remboursement des dettes locatives.

Trésorerie nette

Au 30 juin 2024, à l'exception des dettes locatives liées aux bureaux et aux datacenters qui s'élèvent à 14,0 millions d'euros (14,9 millions d'euros au 31 décembre 2023 et 14,6 millions d'euros au 30 juin 2023) et de faibles montants de découverts bancaires, Planisware n'affiche pas de dette financière. En conséquence, la trésorerie nette du Groupe* au 30 juin 2024 s'élève à 156,4 millions d'euros au 30 juin 2024 contre 142,6 millions d'euros au 31 décembre 2023 et 149,4 millions d'euros au 30 juin 2023.

1.3. Commentaires sur le tableau des flux de trésorerie consolidés

en milliers d'euros	S1 2024	S1 2023
Résultat net de la période	15 979	18 661
Quote-part de résultat net des sociétés mises en équivalence, net des dividendes versés	-	(394)
Amortissements et dépréciations des actifs corporels, incorporels et des droits d'utilisation	3 514	3 335
Variation des provisions et avantages du personnel	320	(37)
Coût de l'endettement financier brut	150	133
Impôts sur le résultat	3 602	3 687
Autres éléments sans impact sur la trésorerie	2 094	(5 527)
Marge brute d'autofinancement	25 659	19 858
Variation des éléments du besoin en fonds de roulement	13 727	17 210
Impôts sur le résultat payés	(4 137)	(3 845)
Trésorerie nette liée aux activités opérationnelles	35 249	33 223
Acquisitions d'immobilisations incorporelles et corporelles	(2 106)	(2 546)
Paiements sur autres immobilisations financières	(964)	(926)
Remboursements des autres immobilisations financières	-	1328
Trésorerie nette utilisée par les activités d'investissement	(3 070)	(2 144)
Augmentation du capital et des primes	4 144	-
Dividendes versés aux actionnaires de Planisware	(20 817)	-
Remboursements d'emprunts au cours de la période	-	(304)
Remboursement des dettes locatives au cours de la période	(1 799)	(1 450)
Intérêts financiers versés au titre des dettes locatives	(150)	(132)
Rachat d'actions propres	(7)	-
Trésorerie nette liée aux activités de financement	(18 629)	(1 886)
Effet de la variation des taux de change sur la trésorerie détenue	297	(242)
Variation globale de la trésorerie	13 847	28 951
Trésorerie au 1er janvier	142 599	120 435
Trésorerie au 30 juin	156 445	149 385

Trésorerie nette liée aux activités opérationnelles

La trésorerie nette liée aux activités opérationnelles a augmenté de 5,8 millions d'euros, soit 29,2 %, passant de 19,9 millions d'euros au S1 2023 à 25,7 millions d'euros au S1 2024.

PLANISWARE

Rapport d'activité

La variation du fonds de roulement a représenté +13,7 millions d'euros, conformément à la saisonnalité habituelle, la plupart des clients payant leurs services à l'avance en début d'année, ce qui génère des besoins en fonds de roulement structurellement négatifs et une légère variation positive du fonds de roulement attendue chaque année. Ce chiffre est à comparer à +17,2 millions d'euros au S1 2023, qui avait également bénéficié d'un rattrapage important dans le recouvrement des créances en retard de paiements.

Trésorerie nette utilisée par les activités d'investissement

La trésorerie nette utilisée par les activités d'investissement a augmenté de 0,9 million d'euros, passant de 2,1 millions d'euros au S1 2023 à 3,1 millions d'euros au S1 2024. Cette augmentation est principalement due à un effet de périmètre en 2023 suite à l'acquisition de notre filiale IFT KK, consolidée à partir du 26 mai 2023, avec 1,3 million d'euros de trésorerie dans son bilan d'ouverture.

Les dépenses d'investissement s'élèvent à 2,1 millions d'euros, soit 2,4% des produits liés à l'activité, contre 2,5 millions d'euros au S1 2023 (3,5% des produits liés à l'activité). Le niveau des dépenses d'investissement, inférieur à celui habituellement observé, est principalement dû à une commande de serveurs passée début juillet alors qu'elle était attendue plus tôt et qu'elle ne remet pas en cause le niveau habituel de 3 % visé pour l'année.

Trésorerie nette liée aux activités de financement

La trésorerie nette liée aux activités de financement a augmenté de 16,7 millions d'euros, passant de 1,9 million d'euros au S1 2023 à 18,6 millions d'euros au S1 2024, principalement en raison de la distribution des dividendes 2023 pour 20,8 millions d'euros versés en avril 2024, alors que les dividendes 2022 ont été versés en septembre 2023, partiellement compensée par l'augmentation de capital par émission de nouvelles actions pour 4,1 millions d'euros en mai 2024.

Flux de trésorerie disponible ajusté

en milliers d'euros	S1 2024	S1 2023
Trésorerie nette liée aux activités opérationnelles	35 249	33 223
Acquisitions d'immobilisations incorporelles et corporelles	(2 106)	(2 546)
Autres produits/charges financiers	(1 813)	171
Coûts payés au titre de l'introduction en bourse	5 594	1 661
Flux de Trésorerie Disponible ajusté* (A)	36 925	32 508
EBITDA ajusté* (B)	29 022	22 445
Ratio de conversion de trésorerie* (A)/(B)	127,2%	144,8%

* Indicateurs non IFRS. Les indicateurs non IFRS sont définis dans le paragraphe 1.7.

Au S1 2024, le Flux de Trésorerie Disponible ajusté a atteint 36,9 millions d'euros, en hausse de +13,6% par rapport aux 32,5 millions d'euros au S1 2023, porté par la croissance de l'EBITDA ajusté. Il représente un Taux de Conversion de Trésorerie de 127,2%, supérieur au niveau de 80% que le Groupe considère comme le Taux de Conversion de Trésorerie normatif pour les années à venir, mais en ligne avec la saisonnalité habituelle, la plupart des clients de Planisware payant leurs services à l'avance en début d'année.

1.4. Risques et incertitudes

Le Groupe est exposé aux risques et incertitudes décrits dans la section 3 du Document d'Enregistrement. L'appréciation de ces risques n'a pas évolué au cours du premier semestre 2024 et aucun nouveau risque n'a été identifié à la date de la publication du présent rapport.

1.5. Transactions avec les parties liées

Il n'y a pas eu de changement au cours du premier semestre 2024 concernant la nature des transactions effectuées par le Groupe avec ses parties liées par rapport à celles décrites dans les états financiers consolidés annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2023.

1.6. Perspectives

Fort de la performance du S1 2024, globalement en ligne avec la trajectoire attendue pour l'année, de la forte récurrence de son profil de chiffre d'affaires et de sa confiance dans la finalisation des projets reportés d'ici à la fin de l'année, Planisware confirme l'ensemble de ses objectifs 2024 :

- Croissance à taux de change constants du chiffre d'affaires de l'ordre de 19,5%
- Marge d'EBITDA ajusté d'environ 33%
- Ratio de conversion en trésorerie d'environ 80%

1.7. Indicateurs financiers non définis par les normes IFRS

Les indicateurs non définis par les normes IFRS inclus dans le présent document sont définis comme suit :

- L'EBITDA ajusté est calculé à partir du Résultat opérationnel courant après quote-part de résultat net des sociétés mises en équivalence plus la dépréciation et l'amortissement des actifs corporels, incorporels et des droits d'utilisation, plus les éléments non récurrents ou les éléments non opérationnels.
- La marge d'EBITDA ajusté correspond au rapport entre l'EBITDA et les produits liés à l'activité
- Le FTD ajusté (Flux de Trésorerie Disponible) est calculée comme la trésorerie nette liée aux activités opérationnelles, plus les coûts payés au titre de l'introduction en bourse, le cas échéant, moins les autres produits et charges financiers classés comme activités opérationnelles dans le tableau des flux de trésorerie, et moins les acquisitions d'immobilisations incorporelles et corporelles.
- Le ratio de conversion de trésorerie est défini comme le FTD ajusté divisé par l'EBITDA ajusté.
- La position de trésorerie nette est définie comme les liquidités moins l'endettement, hors dettes locatives.

2. Etats financiers consolidés semestriels condensés 2024

2.1. Compte de résultat consolidé

en milliers d'euros	Notes	S1 2024	S1 2023
Chiffre d'affaires	4	86 632	72 199
Autres produits de l'activité	4	-	395
Produits liés à l'activité		86 632	72 595
Coût des ventes	5	(24 899)	(23 196)
Marge brute		61 733	49 398
Frais de recherche et développement	5	(10 824)	(7 670)
Frais commerciaux et marketing	5	(15 504)	(13 013)
Frais généraux et administratifs	5	(11 988)	(10 282)
Résultat opérationnel courant		23 416	18 433
Quote-part de résultat net des sociétés mises en équivalence		-	394
Résultat opérationnel courant après quote-part de résultat net des sociétés mises en équivalence		23 416	18 827
Autres produits opérationnels	7	0	5 794
Autres charges opérationnelles	7	(5 761)	(2 121)
Résultat opérationnel		17 655	22 501
Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie	8	263	151
Coût de l'endettement financier brut	8	(150)	(133)
Autres produits financiers	8	2 323	995
Autres charges financières	8	(510)	(1 166)
Résultat financier		1 926	(152)
Résultat net avant impôts		19 581	22 348
Impôts sur le résultat	9	(3 602)	(3 687)
Résultat net de la période		15 979	18 661
Participations ne donnant pas le contrôle		-	-
Résultat net de la période part du Groupe		15 979	18 661
Résultat par action			
<i>Résultat de base par action (euro) (1)</i>	10	0,23	0,27
<i>Résultat dilué par action (euro) (1)</i>	10	0,23	0,27

(1) Le résultat de base par action, ainsi que le résultat dilué par action, ont été retraités sur la période comparative 2023 afin de prendre en compte la division de la valeur nominale des actions du Groupe intervenue sur le second semestre 2023.

PLANISWARE

Etats financiers consolidés semestriels condensés 2024

2.2. Etat du résultat global consolidé

en milliers d'euros	Notes	S1 2024	S1 2023
Résultat net		15 979	18 661
Filiales à l'étranger - écart de conversion		(1 143)	(996)
Recyclage en résultat des réserves de conversion résultant de la prise de contrôle d'entreprises associées précédemment mises en équivalence		-	98
Éléments du résultat global susceptibles d'être reclassés en résultat		(1 143)	(898)
Réévaluation du passif net des régimes à prestations définies		-	-
Impôts sur les éléments non recyclables		-	-
Éléments du résultat global qui ne seront pas reclassés en résultat		-	-
Total autres éléments du résultat global		(1 143)	(898)
Résultat global de la période		14 837	17 763
Participations ne donnant pas le contrôle		-	-
Résultat global de la période part du Groupe		14 837	17 763

PLANISWARE

Etats financiers consolidés semestriels condensés 2024

2.3. Etat de la situation financière consolidée

en milliers d'euros	Notes	30 juin 2024	31 décembre 2023
Goodwill	11	19 956	21 006
Immobilisations incorporelles	12	7 764	7 606
Immobilisations corporelles	13	4 412	4 589
Droits d'utilisation relatifs aux contrats de location	14	12 877	13 694
Participations mises en équivalence		-	-
Actifs financiers non courants		992	995
Autres actifs non courants	16	798	777
Impôts différés actifs	9	2 274	2 390
Total actifs non courants		49 073	51 057
Créances clients et actifs sur contrats	15	40 463	46 592
Autres créances et actifs courants	16	15 085	14 772
Trésorerie et équivalents de trésorerie	17	156 515	142 696
Total actifs courants		212 063	204 061
Total ACTIF		261 136	255 118

en milliers d'euros	Notes	30 juin 2024	31 décembre 2023
Capital social	18	7 002	6 939
Primes d'émission	18	23 278	19 171
Réserves consolidées et autres réserves		119 658	96 585
Réserves de conversion		(1 914)	(771)
Résultat de l'exercice		15 979	41 830
Capitaux propres		164 003	163 754
Participations ne donnant pas le contrôle		-	-
Total des capitaux propres		164 003	163 754
Avantages du personnel		2 562	2 252
Emprunts et dettes financières	14, 19	10 742	11 446
Impôts différés passifs	9	827	1 046
Total passifs non courants		14 131	14 744
Provisions		49	38
Emprunts et dettes financières	14, 19	3 360	3 569
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	22	4 010	4 294
Autres dettes et passifs courants	22	28 310	35 021
Passifs sur contrats	21	47 274	33 697
Total passifs courants		83 002	76 620
Total PASSIF		261 136	255 118

PLANISWARE

Etats financiers consolidés semestriels condensés 2024

2.4. Tableau de variation des capitaux propres consolidés

Part du Groupe										
en milliers d'euros	Notes	Capital social	Primes d'émission	Actions propres	Réserves consolidées et autres réserves	Réserves de conversion	Résultat net de la période	Capitaux propres part du Groupe	Participations ne donnant pas le contrôle	Capitaux Propres
Situation au 31 décembre 2023		6 939	19 171	-	96 586	(771)	41 830	163 754	-	163 754
Résultat net de la période		-	-	-	-	-	15 979	15 979	-	15 979
Autres éléments du résultat global		-	-	-	-	(1 143)	-	(1 143)	-	(1 143)
Total du résultat global		-	-	-	-	(1 143)	15 979	14 837	-	14 837
Affectation du résultat		-	-	-	21 013	-	(21 013)	-	-	-
Dividendes	18	-	-	-	-	-	(20 817)	(20 817)	-	(20 817)
Augmentation de capital par émission de nouvelles actions	18	37	4 107	-	-	-	-	4 144	-	4 144
Augmentation de capital par incorporations de réserves, bénéfices ou primes	18	25	-	-	(25)	-	-	-	-	-
Achats et ventes d'actions propres	18	-	-	(7)	-	-	-	(7)	-	(7)
Paiement fondé sur des actions	6	-	-	-	2 092	-	-	2 092	-	2 092
Transactions avec les actionnaires		62	4 107	-	(25)	-	(20 817)	(16 673)	-	(16 673)
Situation au 30 juin 2024		7 002	23 278	(7)	119 666	(1 914)	15 979	164 003	-	164 003

Part du Groupe										
en milliers d'euros	Notes	Capital social	Primes d'émission	Actions propres	Réserves consolidées et autres réserves	Réserves de conversion	Résultat net de la période	Capitaux propres part du Groupe	Participations ne donnant pas le contrôle	Capitaux Propres
Situation au 31 décembre 2022		344	9 615	-	85 579	249	31 555	127 342	-	127 342
Résultat net de la période		-	-	-	-	-	18 661	18 661	-	18 661
Autres éléments du résultat global		-	-	-	-	(898)	-	(898)	-	(898)
Total du résultat global		-	-	-	-	(898)	18 661	17 763	-	17 763
Affectation du résultat		-	-	-	31 555	-	(31 555)	-	-	-
Dividendes		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Augmentation de capital par émission de nouvelles actions	3	9 555	-	-	-	-	-	9 559	-	9 559
Paiement fondé sur des actions		-	-	-	266	-	-	266	-	266
Transactions avec les actionnaires		3	9 555	-	-	-	-	9 559	-	9 559
Situation au 30 juin 2023		347	19 171	-	117 400	(649)	18 661	154 930	-	154 930

2.5. Tableau des flux de trésorerie consolidés

en milliers d'euros	Notes	S1 2024	S1 2023
Résultat net de la période		15 979	18 661
Quote-part de résultat net des sociétés mises en équivalence, net des dividendes versés		-	(394)
Amortissements et dépréciations des actifs corporels, incorporels et des droits d'utilisation	5	3 514	3 335
Variation des provisions et avantages du personnel		320	(37)
Coût de l'endettement financier brut	8	150	133
Impôts sur le résultat	9	3 602	3 687
Autres éléments sans impact sur la trésorerie	6	2 094	(5 527)
Marge brute d'autofinancement		25 659	19 858
Variation des éléments du besoin en fonds de roulement	23	13 727	17 210
Impôts sur le résultat payés		(4 137)	(3 845)
Trésorerie nette liée aux activités opérationnelles		35 249	33 223
Acquisitions d'immobilisations incorporelles et corporelles	12, 13	(2 106)	(2 546)
Acquisitions d'immobilisations financières		-	-
Paievements sur autres immobilisations financières	16	(964)	(926)
Remboursements des autres immobilisations financières		-	1 328
Acquisition de filiales, sous déduction de la trésorerie acquise		-	-
Trésorerie nette utilisée par les activités d'investissement		(3 070)	(2 144)
Augmentation du capital et des primes	18	4 144	-
Dividendes versés aux actionnaires de Planisware	18	(20 817)	-
Émissions d'emprunts au cours de la période		-	-
Remboursements d'emprunts au cours de la période		-	(304)
Intérêts financiers nets versés		-	(0)
Remboursement des dettes locatives au cours de la période	14	(1 799)	(1 450)
Intérêts financiers versés au titre des dettes locatives	14	(150)	(132)
Rachat d'actions propres	18	(7)	-
Trésorerie nette liée aux activités de financement		(18 629)	(1 886)
Effet de la variation des taux de change sur la trésorerie détenue		297	(242)
Variation globale de la trésorerie		13 847	28 951
Trésorerie au 1er janvier		142 599	120 435
Découverts bancaires au 1er janvier		98	83
Trésorerie et équivalents de trésorerie au 1er janvier	17	142 696	120 518
Trésorerie au 30 juin		156 445	149 385
Découverts bancaires au 30 juin		69	49
Trésorerie et équivalents de trésorerie au 30 juin	17	156 515	149 434

2.6. Notes aux comptes consolidés semestriels condensés

Note 1. Informations relatives au Groupe et faits marquants.....	19
Note 2. Principes, règles et méthodes comptables	20
Note 3. Périmètre de consolidation.....	21
Note 4. Information sectorielle	21
Note 5. Charges opérationnelles	24
Note 6. Paiement fondé sur des actions	25
Note 7. Autres produits opérationnels et autres charges opérationnelles.....	26
Note 8. Résultat financier	26
Note 9. Impôt sur le résultat.....	27
Note 10. Résultat par action.....	28
Note 11. Goodwill.....	28
Note 12. Immobilisations incorporelles	29
Note 13. Immobilisations corporelles	30
Note 14. Droits d'utilisation et dettes locatives	31
Note 15. Créances clients et actifs sur contrats.....	32
Note 16. Autres créances et actifs courants et autres actifs non courants.....	33
Note 17. Trésorerie et équivalents de trésorerie.....	33
Note 18. Capitaux propres	34
Note 19. Emprunts et dettes financières.....	34
Note 20. Instruments financiers et évaluation de leur juste valeur	35
Note 21. Passifs sur contrats	35
Note 22. Dettes fournisseurs et autres dettes et passifs courants	36
Note 23. Variation des éléments du besoin en fonds de roulement	36
Note 24. Engagements hors bilan	36

Note 1. Informations relatives au Groupe et faits marquants

1.1 Informations relatives au Groupe

La société Planisware (la « Société ») est une société anonyme de droit français inscrite au registre du commerce et des sociétés de Nanterre sous le n° 403.262.082.031 et qui est domiciliée 200 avenue de Paris – 92320 – Châtillon.

Les comptes consolidés semestriels condensés comprennent la société mère et ses filiales (l'ensemble désigné comme "le Groupe").

Le Groupe est un éditeur de logiciels et acteur clef du secteur Project Economy, offrant des solutions informatiques de gestion de projet et des activités qui y sont liées. Le Groupe réalise ses activités au travers de sa société "mère" basée en France et de ses sept filiales basées aux Etats Unis, en Allemagne, en Angleterre, à Singapour, au Japon, en France et aux Emirats Arabes Unis.

Les données sont présentées en milliers d'euros. Les arrondis au millier d'euros le plus proche peuvent, dans certains cas, conduire à des écarts non matériels au niveau des totaux et des sous-totaux figurant dans les tableaux.

1.2 Evènements significatifs de la période

Introduction en bourse sur Euronext Paris

La Société a réalisé avec succès son introduction en bourse sur le marché réglementé d'Euronext Paris le 18 avril 2024. 15 085 000 actions ont été cédées par Olhada Sàrl (« Olhada »), divers fonds gérés par Ardian France SA (« Ardian ») et certains cadres, dirigeants et employés anciens ou actuels du Groupe (« Managers Cédants »). L'option de surallocation pour la vente de 905 100 actions existantes supplémentaires par Olhada et de 1 357 650 actions existantes par Ardian a été exercée en intégralité le 22 avril 2024. En tenant compte de l'exercice intégral de l'option de surallocation, un total de 17 347 750 actions existantes a été vendues dans le cadre de l'introduction en bourse.

Augmentation de capital réservée aux salariés

Le 24 mai 2024, la Société a procédé à une augmentation de capital réservée aux salariés, concomitante au processus d'introduction en bourse, par l'émission de 370 000 actions nouvelles d'une valeur nominale de 0,10 euro, au prix de souscription de 11,20 euros par action, soit un montant nominal d'augmentation de capital de 37 000 euros et une prime d'émission de 4 107 000 euros.

Augmentation de capital pour le plan d'attribution d'actions gratuites

Le 1^{er} juin 2024, la Société a procédé à une augmentation de capital pour le plan d'attribution des actions gratuites mis en place le 1^{er} juin 2023 dont la date d'attribution définitive était fixée au 1^{er} juin 2024, par l'émission de 254 800 actions nouvelle d'une valeur nominale de 0,10 euros, soit un montant nominal d'augmentation de capital de 25 480 euros, rémunérée par incorporation de réserves.

Plan d'attribution d'actions gratuites

Le conseil d'administration du 24 mai 2024 a décidé la mise en place d'un plan d'attribution d'actions gratuites, à compter du 1^{er} juin 2024, d'un maximum de 215 445 actions, représentant 0,31% du capital émis, au profit de dirigeants et de membres du personnel salarié du Groupe. L'attribution est réalisée sous

PLANISWARE

Etats financiers consolidés semestriels condensés 2024

condition de présence à la date d'attribution définitive, fixée au 1^{er} juin 2025, à l'issue de laquelle les salariés encore présents dans l'entreprise seront bénéficiaires de plein droit des actions attribuées.

Les informations relatives à ce plan sont présentées en note 6.

1.3 Evènements postérieurs à la clôture

Aucun évènement significatif postérieur à la clôture n'a été identifié avec un impact sur les états financiers consolidés semestriels condensés pour la période de six mois prenant fin au 30 juin 2024.

Note 2. Principes, règles et méthodes comptables

2.1 Base de préparation

Les états financiers consolidés semestriels condensés pour la période de six mois prenant fin au 30 juin 2024 ont été établis en conformité avec la norme *IAS 34 Information financière intermédiaire*. Ils ne comprennent pas l'intégralité des informations requises pour les états financiers annuels complets établis conformément aux normes internationales d'information financière IFRS et doivent ainsi être lus en relation avec les états financiers consolidés annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2023. Ils comprennent une sélection de notes expliquant les événements et opérations significatifs en vue d'appréhender les modifications intervenues dans la situation financière et la performance du Groupe depuis les derniers états financiers annuels.

Les états financiers consolidés semestriels condensés sont préparés selon les mêmes règles et méthodes que celles retenues pour la préparation des états financiers consolidés annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2023, à l'exception de la détermination du taux d'impôt sur le résultat décrit dans la note 9.1, des actions propres décrites dans la note 18.3 et des nouvelles normes et amendements décrits ci-dessous.

Ils ont été arrêtés et autorisés pour publication par le conseil d'administration le 29 juillet 2024.

2.2 Normes, interprétations et amendements à des normes existantes d'application obligatoire aux exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2024

Les nouvelles normes et amendements aux normes existantes adoptés par l'Union européenne, dont l'application est obligatoire pour les exercices comptables ouverts à compter du 1^{er} janvier 2024, consistent principalement dans les amendements suivants :

- Amendements à l'IAS 1 Présentation des états financiers – Classement des passifs en tant que passifs courants et non courants et Passifs non courants assortis de clauses restrictives,
- Amendements d'IFRS 7 Instruments financiers : informations à fournir et de l'IAS 7 Etat des flux de trésorerie – Accords de financement de fournisseurs,
- Amendements d'IFRS 16 Contrats de location – Obligation locative découlant d'une cession-bail,

L'adoption de ces modifications n'a eu aucune incidence significative sur les informations à fournir ni sur les montants présentés dans les présents états financiers

2.3 Normes, interprétations et amendements à des normes existantes applicables par anticipation aux exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2024

Il n'y a pas, sur le premier semestre 2024, de nouvelles normes, interprétations et amendements à des normes existantes applicables par anticipation aux exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2024.

PLANISWARE

Etats financiers consolidés semestriels condensés 2024

2.4 Normes, interprétations et amendements à des normes existantes publiés mais non encore applicables

Les nouvelles normes, interprétations et amendements à des normes existantes publiés mais non encore applicables concernent :

- Amendements à IAS 21 Effets des variations des cours des monnaies étrangères – Absence de convertibilité,
- Amendements à IFRS 9 Instruments financiers et IFRS 7 Instruments financiers : informations à fournir - Classement et évaluation des instruments financiers ;
- IFRS 18 Présentation des états financiers et informations à fournir ;
- IFRS 19 Filiales n'ayant pas d'obligation d'information du public : informations à fournir.

2.5 Recours aux jugements et estimations significatifs

En préparant ces états financiers consolidés semestriels condensés, la direction a exercé des jugements et effectué des estimations ayant un impact sur l'application des méthodes comptables du Groupe et sur les montants des actifs et des passifs, des produits et des charges. Les valeurs réelles peuvent être différentes des valeurs estimées.

Les jugements significatifs exercés par la direction pour appliquer les méthodes comptables du Groupe et les principales sources d'incertitude des estimations sont identiques à ceux décrits dans les états financiers consolidés annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2023, à l'exception de la détermination du taux d'impôt sur le résultat décrit dans la note 9.1.

2.6 Saisonnalité

L'activité du Groupe n'est pas soumise à des effets significatifs de saisonnalité de ses ventes.

Note 3. Périmètre de consolidation

Aucune variation de périmètre de consolidation n'est intervenue au cours du premier semestre 2024.

Note 4. Information sectorielle

La totalité du chiffre d'affaires du groupe pour les périodes de six mois prenant fin au 30 juin 2024 et 30 juin 2023 provient de la conception, du développement et de la commercialisation de produits logiciels avec les services de mise en œuvre et de conseil associés.

En application d'IFRS 8, l'information sectorielle est basée sur les données internes de gestion utilisées par le Conseil d'Administration, décideur opérationnel du Groupe. Le Groupe est géré sur une base reflétant son activité globale, considérée comme un seul secteur opérationnel.

Les principaux indicateurs de performance utilisés pour évaluer la performance sont présentés ci-dessous :

- Le chiffre d'affaires par typologie de services ;
- Le chiffre d'affaires récurrent versus non-récurrent ;
- Le chiffre d'affaires par région de facturation ;
- L'EBITDA Ajusté et la marge d'EBITDA Ajusté.

PLANISWARE

Etats financiers consolidés semestriels condensés 2024

4.1 Chiffre d'affaires par typologie de services

Les activités et les principales sources de revenus du groupe sont celles décrites dans les derniers états financiers consolidés annuels. Le chiffre d'affaires du Groupe provient de contrats avec des clients, à l'exception de montants immatériels liés au chiffre d'affaires avec des sociétés affiliées, présentés sous la rubrique « Autres produits de l'activité ».

en milliers d'euros	S1 2024	S1 2023
Contrats "SAAS"	38 801	29 582
"Subscription" support	5 610	4 073
"Evolutive" support	22 948	19 421
Contrats de maintenance	9 290	9 006
Ventes de licences perpétuelles	4 093	2 308
Prestations de services "Implementation" et autres services non récurrents	5 889	7 810
Chiffre d'affaires	86 632	72 199
Autres produits de l'activité	-	395
Produits liés à l'activité	86 632	72 595

A l'exception du chiffre d'affaires relatif aux ventes de licences perpétuelles, le chiffre d'affaires est principalement reconnu à l'avancement.

Aucun client du Groupe ne représente plus de 10% du chiffre d'affaires consolidé.

Les autres produits de l'activité sont principalement relatifs aux refacturations de la société mère à Innovation Framework Technologies Planisware KK constituées principalement de royalties avant la prise de contrôle de cette société.

4.2 Chiffre d'affaires récurrent et non-récurrent

Le chiffre d'affaires récurrent du Groupe est une mesure de performance non définie dans les normes comptables IFRS et est défini par le Groupe comme étant composé des contrats d'abonnements de type SaaS, Maintenance, et « Subscription support », ainsi que des prestations de services de type « Evolutive support ».

en milliers d'euros	S1 2024	S1 2023
Contrats "SAAS"	38 801	29 582
"Subscription" support	5 610	4 073
"Evolutive" support	22 948	19 421
Contrats de maintenance	9 290	9 006
Chiffre d'affaires récurrent	76 650	62 082
Ventes de licences perpétuelles	4 093	2 308
Prestations de services "Implementation" et autres services non récurrents	5 889	7 810
Chiffre d'affaires non récurrent	9 982	10 118
Chiffre d'affaires	86 632	72 199

PLANISWARE

Etats financiers consolidés semestriels condensés 2024

4.3 Chiffre d'affaires par région

Les montants du chiffre d'affaires par région dans les tableaux suivants sont basés sur l'adresse de facturation des clients.

Les régions figurant dans le tableau ci-dessous sont les suivantes : Europe, Amérique du Nord et « APAC et Reste du monde ».

en milliers d'euros	S1 2024	S1 2023
Europe	41 922	35 438
Amérique du Nord	37 562	32 506
APAC et reste du monde	7 148	4 255
Chiffre d'affaires	86 632	72 199

Sur le premier semestre 2024, 48% du chiffre d'affaires est relatif à la région Europe, avec 17% en France, 43% à la région Amérique du Nord, avec 39% aux Etats-Unis et 8% à la région « APAC et reste du monde ».

4.4 EBITDA Ajusté et marge d'EBITDA Ajusté

L'EBITDA Ajusté n'est pas une mesure de performance définie dans les normes comptables IFRS. La définition de l'EBITDA Ajusté du groupe peut ne pas être comparable à des mesures de performance et à des informations similaires fournies par d'autres entités.

Le tableau suivant présente un rapprochement entre le *Résultat opérationnel courant après quote-part de résultat net des sociétés mises en équivalence* et l'EBITDA Ajusté ainsi que le calcul de la marge d'EBITDA Ajusté pour les périodes présentées :

en milliers d'euros	S1 2024	S1 2023
Résultat opérationnel courant après quote-part de résultat net des sociétés mises en équivalence	23 416	18 827
Dépréciation et amortissement des actifs corporels, incorporels et des droits d'utilisation	3 514	3 335
Paieement fondé sur des actions	2 092	283
EBITDA Ajusté	29 022	22 445
Produits liés à l'activité	86 632	72 595
Marge d'EBITDA ajusté (%)	33,5%	30,9%

4.5 Ventilation par pays (1) des actifs non courants (2)

Au 30 juin 2024 :

en milliers d'euros	France	Etats-Unis	Allemagne	Royaume-Uni	Japon	Autres	Total
Goodwill	9 440	-	-	-	10 516	-	19 956
Immobilisations incorporelles	4 236	-	0	-	3 528	-	7 764
Immobilisations corporelles	3 656	206	369	42	124	15	4 412
Droits d'utilisation relatifs aux contrats de location	10 759	1 470	283	151	199	16	12 877
Autres actifs non courants	-	798	-	-	-	-	798

PLANISWARE

Etats financiers consolidés semestriels condensés 2024

Au 31 décembre 2023 :

en milliers d'euros	France	Etats-Unis	Allemagne	Royaume-Uni	Japon	Autres	Total
Goodwill	9 440	-	-	-	11 566	-	21 006
Immobilisations incorporelles	3 611	-	0	-	3 995	-	7 606
Immobilisations corporelles	3 782	212	395	62	129	9	4 589
Droits d'utilisation relatifs aux contrats de location	10 812	1 866	456	228	307	25	13 694
Autres actifs non courants	-	777	-	-	-	-	777

- (1) Les pays ne sont pas représentatifs des secteurs opérationnels et correspondent aux zones géographiques d'implantation des entités juridiques du Groupe.
- (2) Les actifs non courants présentés dans cette note sont des actifs non courants autres que les instruments financiers et les actifs d'impôt différé, conformément à la norme *IFRS 8 Secteurs opérationnels*.

Note 5. Charges opérationnelles

Les charges opérationnelles du groupe sont celles décrites dans les derniers états financiers consolidés annuels.

5.1 Coût des ventes

en milliers d'euros	S1 2024	S1 2023
Charges de personnel	17 040	14 875
Sous-traitance, achats d'études, et autres services externes	5 676	6 274
Dotations aux amortissements	1 480	1 529
Autres charges d'exploitation	703	519
Total coût des ventes	24 899	23 196

La marge brute du Groupe est égale aux produits liés à l'activité diminués du coût des ventes. La marge brute en pourcentage des produits liés à l'activité est respectivement de 71.3% et 68.0% sur le premier semestre de 2024 et de 2023. L'augmentation de la marge brute est principalement liée à un suivi efficace des ressources, notamment en matière de recrutement et l'internalisation de la sous-traitance.

5.2 Frais de recherche et développement

en milliers d'euros	S1 2024	S1 2023
Charges de personnel	9 302	6 619
Crédit impôt recherche	(403)	(455)
Dotations aux amortissements	1 171	1 112
Autres frais de recherche et développement	754	394
Total frais de recherche et développement	10 824	7 670

Les frais de recherche et développement représentent respectivement 12.5% et 10.6% des produits liés à l'activité sur le premier semestre de 2024 et de 2023. La hausse des frais de recherche et développement s'inscrit dans la stratégie du Groupe pour continuer à développer l'innovation.

PLANISWARE

Etats financiers consolidés semestriels condensés 2024

5.3 Frais commerciaux et marketing

en milliers d'euros	S1 2024	S1 2023
Charges de personnel	10 853	9 318
Commissions sur ventes	1 457	1 165
Frais marketing	1 607	1 670
Dotations aux amortissements	587	425
Autres frais commerciaux	1 000	436
Total frais commerciaux et marketing	15 504	13 013

Les frais commerciaux et marketing représentent 17.9% des produits liés à l'activité sur le premier semestre de 2024 et de 2023, démontrant les efforts continus du groupe pour développer les relations avec les clients existants et attirer de nouveaux clients. Les commissions sur ventes comprennent les charges relatives aux commissions non activées et les amortissements des commissions sur ventes capitalisées.

5.4 Frais généraux et administratifs

en milliers d'euros	S1 2024	S1 2023
Charges de personnel	7 516	6 339
Honoraires et autres services externes	1 208	762
Dotations aux amortissements	277	268
Autres frais généraux	2 988	2 913
Total frais généraux et administratifs	11 988	10 282

Les frais généraux et administratifs représentent 13.8% et 14,2% des produits liés à l'activité sur le premier semestre de 2024 et de 2023. La hausse des frais généraux et administratifs est principalement liée aux charges de personnel relatives au personnel embauché pour soutenir la croissance de l'entreprise, le renforcement des fonctions support mondiales et l'expansion internationale du groupe.

Les autres frais généraux incluent l'impact de change sur les créances et les dettes commerciales en devises étrangères, y compris les gains et/ou pertes de change sur les redevances facturées par la Société en devises étrangères aux entités du Groupe. Les autres frais généraux peuvent donc fluctuer, principalement en fonction de l'appréciation ou de la dépréciation de l'US dollar par rapport à l'euro par rapport à la période précédente.

Note 6. Paiement fondé sur des actions

Le 24 mai 2024, le Conseil d'administration a décidé d'attribuer 215 445 actions ordinaires gratuites aux dirigeants et employés du Groupe à compter du 1^{er} juin 2024 (la "date d'attribution"). Ces actions seront définitivement acquises le 1er juin 2025, à condition que les bénéficiaires restent activement employés par le Groupe jusqu'à cette date.

Les actions gratuites sont évaluées à leur juste valeur à la date d'attribution. Leur juste valeur est comptabilisée dans le compte de résultat avec une augmentation correspondante des capitaux propres et amortie linéairement sur la période d'acquisition des droits.

PLANISWARE

Etats financiers consolidés semestriels condensés 2024

Date d'attribution	1 juin 2024
Nombre d'actions attribuées	215 445
Nombre de bénéficiaires	96
Période d'acquisition	1 an
Estimation de la part d'instruments acquis à la fin de la période d'acquisition	100%
Juste valeur des titres à la date d'attribution (€)	24,93
Dividendes attendus	1%

Une charge de 2 092 milliers d'euros a été comptabilisée au titre des accords de paiement fondé sur des actions sur le premier semestre 2024.

Note 7. Autres produits opérationnels et autres charges opérationnelles

en milliers d'euros	S1 2024	S1 2023
Gains résultant de la réévaluation à la juste valeur des titres détenus dans les entreprises associées (MEE) - IFTP KK	-	5 794
Autres produits opérationnels	-	5 794
Coûts en relation avec le projet d'IPO	(5 761)	(2 121)
Autres charges opérationnelles	(5 761)	(2 121)
Total autres produits et autres charges opérationnelles	(5 761)	3 673

Note 8. Résultat financier

en milliers d'euros	S1 2024	S1 2023
Charges d'intérêts sur emprunts	-	(1)
Charges d'intérêts sur passifs locatifs	(150)	(132)
Produits d'intérêts générés par la trésorerie et les équivalents de trésorerie	263	151
Coût de l'endettement financier net	113	19
Gains de change sur élément financier	920	160
Autres produits financiers	1 403	835
Autres produits financiers	2 323	995
Pertes de change sur élément financier	(238)	(1 058)
Autres charges financières	(273)	(109)
Autres charges financières	(510)	(1 166)
Total résultat financier	1 926	(152)

L'augmentation des produits d'intérêts générés par la trésorerie et les équivalents de trésorerie reflète les placements court-terme faits par le Groupe de sa trésorerie disponible dans des dépôts à terme ou des valeurs mobilières de placement.

PLANISWARE

Etats financiers consolidés semestriels condensés 2024

Les gains et pertes de change résultent majoritairement de la réévaluation aux taux de clôture des postes de trésorerie et équivalents de trésorerie en devises étrangères chez la Société.

Les autres produits financiers sont principalement composés de plus-value de cession ou de plus-value latente sur valeurs mobilières de placement.

Note 9. Impôt sur le résultat

Principes comptables

La charge d'impôt sur le résultat comptabilisé est déterminée sur la base du résultat avant impôt de la période intermédiaire, multiplié par la meilleure estimation par la direction du taux d'impôt annuel moyen pondéré attendu pour la totalité de l'exercice. Ce taux est ajusté pour tenir compte de l'impact fiscal de certains éléments comptabilisés en totalité au cours de la période intermédiaire. Par conséquent, le taux d'impôt effectif figurant dans les états financiers consolidés semestriels condensés peut différer de l'estimation faite par la direction du taux d'impôt effectif dans les états financiers consolidés annuels.

9.1 Impôt sur le résultat

en milliers d'euros	S1 2024	S1 2023
Résultat net avant impôts	19 581	22 348
Impôts sur le résultat	(3 602)	(3 687)
<i>Dont impôts exigibles</i>	(3 584)	(3 925)
<i>Dont impôts différés</i>	(18)	238
Taux effectif d'impôts	18,4%	16,5%

Le taux effectif d'impôts du Groupe au titre des activités poursuivies pour les semestres clos le 30 juin 2024 et le 30 juin 2023 s'élève respectivement à 18,4 % et 16,5 %.

Le faible taux effectif d'impôts du Groupe résulte d'avantages fiscaux et crédits d'impôts, principalement liés au dispositif « IP Box » dont bénéficie Planisware depuis 2019 ainsi qu'au Crédit Impôt Recherche.

L'IP Box est un dispositif qui permet à Planisware de bénéficier d'un taux d'impôt sur les sociétés de 10% sur ses revenus tirés de la propriété intellectuelle. Au cas d'espèce, les revenus éligibles du Groupe sont les revenus en lien avec la maintenance évolutive générant des nouvelles versions du logiciel Planisware Entreprise. Un résultat « IP Box » net est ensuite obtenu par soustraction des dépenses de recherche et développement qui ont contribué directement aux actifs éligibles.

PLANISWARE

Etats financiers consolidés semestriels condensés 2024

9.2 Actifs et passifs d'impôts différés

en milliers d'euros	S1 2024	S1 2023
<i>Impôts différés actifs - Ouverture</i>	2 390	1 685
<i>Impôts différés passifs - Ouverture</i>	(1 046)	-
Au 1er janvier	1 344	1 685
Comptabilisés en compte de résultat	(18)	238
Comptabilisés en autres éléments du résultat global	-	-
Entrée de périmètre	-	33
Ecarts de conversion	122	(14)
Variation sur l'exercice	104	258
<i>Impôts différés actifs - Clôture</i>	2 274	2 928
<i>Impôts différés passifs - Clôture</i>	(827)	(985)
Au 30 juin	1 447	1 943

Note 10. Résultat par action

La composition du capital social est décrite en note 18.

	Exercice 2024	Exercice 2023 retraité*
Numérateur (en milliers d'euros)		
Résultat net par du Groupe (a)	15 979	18 661
Dénominateur		
Nombre moyen d'actions en circulation sur l'exercice (b)	69 495 133	68 843 500
Effet dilutif des instruments existants	46 580	21 433
Nombre moyen pondéré d'actions théorique sur l'exercice (c)	69 541 713	68 864 933
Résultat de base par action (en euros) (a/b)	0,23	0,27
Résultat dilué par action (en euros) (a/c)	0,23	0,27

*Conformément à IAS 33, l'exercice comparatif 2023 est retraité du fait d'une division de la valeur nominale des actions en septembre 2023.

Note 11. Goodwill

11.1 Evolution du Goodwill

en milliers d'euros	1er janvier 2024	Augmentation	Diminution	Ecarts de conversion	30 juin 2024
Valeur brute	21 006	-	-	(1 050)	19 956
Valeur nette	21 006	-	-	(1 050)	19 956

Le 26 mai 2023, le Groupe a acquis les 53 % restants des actions et des droits de vote d'Innovation Framework Technologies Planisware KK ("IFTP KK"). Suite à l'exercice d'allocation du prix réalisé pour le 31 décembre 2023, un goodwill provisoire avait été comptabilisé pour 12 124 milliers d'euros. Le

PLANISWARE

Etats financiers consolidés semestriels condensés 2024

goodwill a été initialement comptabilisé en yens japonais - monnaie fonctionnelle d'IFTP KK - au taux de change de la date d'acquisition de 149,1 yens japonais pour 1 euro et sera donc soumis à l'effet des variations des taux de change dans le futur. À l'issue de la période d'allocation de douze mois, le goodwill provisoire est devenu définitif.

Le 25 septembre 2023, le Groupe a acquis les 50% restants des actions et des droits de vote de Planisware MIS. Un goodwill provisoire a été comptabilisé pour 4 344 milliers d'euros respectivement au 30 juin 2024 et 31 décembre 2023.

11.2 Tests de dépréciation

Les tests de perte de valeur des goodwill sont réalisés au moins une fois par an. En l'absence d'indice de perte de valeur constaté au 30 juin 2024, aucun test n'a été réalisé.

Note 12. Immobilisations incorporelles

12.1 Valeurs brutes des immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles ont évolué comme suit :

en milliers d'euros	Coûts de développement	Licences et logiciels	Relation clients	Autres immobilisations incorporelles	Total
Valeur brute au 1er janvier 2023	6 644	5 917	-	22	12 584
Acquisitions					
<i>Générées en interne</i>	2 048	-	-	-	2 048
<i>Achats</i>	-	10	-	-	10
Entrée de périmètre	-	-	4 328	-	4 328
Ecarts de conversion	-	-	(199)	-	(199)
Valeur brute au 31 décembre 2023	8 692	5 928	4 129	22	18 771
Acquisitions					
<i>Générées en interne</i>	1 245	-	-	-	1 245
<i>Achats</i>	-	-	-	-	-
Entrée de périmètre	-	-	-	-	-
Ecarts de conversion	-	-	(375)	-	(375)
Valeur brute au 30 juin 2024	9 937	5 928	3 754	22	19 640

12.2 Amortissements et dépréciations des immobilisations incorporelles

Les amortissements et dépréciations des immobilisations incorporelles ont évolué comme suit :

en milliers d'euros	Coûts de développement	Licences et logiciels	Relation clients	Autres immobilisations incorporelles	Total
Amortissements au 1er janvier 2023	(3 827)	(5 733)	-	(7)	(9 567)
Dotations aux amortissements	(1 286)	(178)	(137)	-	(1 601)
Perte de valeur	-	-	-	-	-
Ecarts de conversion	-	-	3	-	3
Amortissements au 31 décembre 2023	(5 113)	(5 911)	(134)	(7)	(11 165)
Dotations aux amortissements	(614)	(5)	(109)	-	(728)
Perte de valeur	-	-	-	-	-
Ecarts de conversion	-	-	17	-	17
Amortissements au 30 juin 2024	(5 727)	(5 916)	(226)	(7)	(11 876)

PLANISWARE

Etats financiers consolidés semestriels condensés 2024

12.3 Valeurs nettes des immobilisations incorporelles

en milliers d'euros	Coûts de développement	Licences et logiciels	Relation clients	Autres immobilisations incorporelles	Total
Valeur nette au 31 décembre 2023	3 579	17	3 995	15	7 606
Valeur nette au 30 juin 2024	4 209	12	3 528	15	7 764

Note 13. Immobilisations corporelles

13.1 Valeurs brutes des immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles ont évolué comme suit :

en milliers d'euros	Agencements et aménagements	Matériel informatique et mobilier de bureau	Immobilisations corporelles en cours	Total
Valeur brute au 1er janvier 2023	1 965	8 565	-	10 530
Augmentation	533	2 264	-	2 798
Entrée de périmètre	87	214	-	301
Cessions et sorties d'actifs	(206)	(101)	-	(307)
Transferts	-	-	-	-
Ecart de conversion	(3)	(27)	-	(30)
Valeur brute au 31 décembre 2023	2 376	10 915	-	13 292
Augmentation	29	832	-	861
Cessions et sorties d'actifs	-	(9)	-	(9)
Transferts	-	-	-	-
Ecart de conversion	(4)	20	-	16
Valeur brute au 30 juin 2024	2 400	11 759	-	14 160

13.2 Amortissements et dépréciations des immobilisations corporelles

Les amortissements des immobilisations incorporelles ont évolué comme suit :

en milliers d'euros	Agencements et aménagements	Matériel informatique et mobilier de bureau	Immobilisations corporelles en cours	Total
Amortissements au 1er janvier 2023	(807)	(5 733)	-	(6 540)
Dotations aux amortissements	(240)	(2 009)	-	(2 249)
Entrée de périmètre	(16)	(104)	-	(120)
Cessions et sorties d'actifs	113	77	-	191
Perte de valeur	-	-	-	-
Ecart de conversion	0	16	-	17
Amortissements au 31 décembre 2023	(950)	(7 753)	-	(8 702)
Dotations aux amortissements	(124)	(909)	-	(1 033)
Cessions et sorties d'actifs	-	7	-	7
Perte de valeur	-	-	-	-
Ecart de conversion	(1)	(18)	-	(19)
Amortissements au 30 juin 2024	(1 075)	(8 673)	-	(9 748)

PLANISWARE

Etats financiers consolidés semestriels condensés 2024

13.3 Valeurs nettes des immobilisations corporelles

en milliers d'euros	Agencements et aménagements	Matériel informatique et mobilier de bureau	Immobilisations corporelles en cours	Total
Valeur nette au 31 décembre 2023	1 427	3 163	-	4 589
Valeur nette au 30 juin 2024	1 326	3 086	-	4 412

Note 14. Droits d'utilisation et dettes locatives

Les valeurs comptables des droits d'utilisation comptabilisés et les mouvements de la période sont présentés dans les tableaux suivants :

14.1 Valeurs brutes des droits d'utilisation

en milliers d'euros	Bureaux	Datacenters	Total
Valeur brute au 1er janvier 2023	17 439	1 650	19 089
Nouveaux contrats	1 252	1 137	2 389
Indexation des loyers	768	-	768
Entrée de périmètre	624	-	624
Fin ou résiliation de contrats	(411)	(282)	(693)
Ecarts de conversion	(139)	-	(139)
Valeur brute au 31 décembre 2023	19 533	2 505	22 038
Nouveaux contrats	527	-	527
Indexation des loyers	371	-	371
Fin ou résiliation de contrats	-	-	-
Ecarts de conversion	100	-	100
Valeur brute au 30 juin 2024	20 531	2 505	23 036

14.2 Amortissements des droits d'utilisation

en milliers d'euros	Bureaux	Datacenters	Total
Amortissements au 1er janvier 2023	(4 966)	(611)	(5 577)
Dotations aux amortissements	(2 766)	(569)	(3 335)
Entrée de périmètre	(139)	-	(139)
Fin ou résiliation de contrats	411	236	647
Ecarts de conversion	60	-	60
Amortissements au 31 décembre 2023	(7 400)	(944)	(8 344)
Dotations aux amortissements	(1 493)	(259)	(1 752)
Fin ou résiliation de contrats	-	-	-
Ecarts de conversion	(63)	-	(63)
Amortissements au 30 juin 2024	(8 956)	(1 203)	(10 159)

14.3 Valeurs nettes des droits d'utilisation

en milliers d'euros	Bureaux	Datacenters	Total
Valeur nette au 31 décembre 2023	12 132	1 561	13 694
Valeur nette au 30 juin 2024	11 575	1 302	12 877

PLANISWARE

Etats financiers consolidés semestriels condensés 2024

14.4 Variation des dettes locatives

en milliers d'euros	Bureaux	Datacenters	Total
Dettes locatives au 1er janvier 2023	13 413	1 061	14 474
Augmentation	1 252	1 137	2 389
Indexation des loyers	768	-	768
Charge d'intérêt	265	24	289
Intérêts financiers versés au titre des dettes locatives	(265)	(24)	(289)
Remboursement des dettes locatives	(2 632)	(550)	(3 182)
Entrée de périmètre	-	(46)	(46)
Fin ou résiliation de contrats	603	-	603
Ecarts de conversion	(87)	-	(87)
Dettes locatives au 31 décembre 2023	13 317	1 602	14 918
Augmentation	527	-	527
Indexation des loyers	371	-	371
Charge d'intérêt	141	9	150
Intérêts financiers versés au titre des dettes locatives	(141)	(9)	(150)
Remboursement des dettes locatives	(1 533)	(266)	(1 799)
Résiliation de contrat	-	-	-
Entrée de périmètre	-	-	-
Ecarts de conversion	16	-	16
Dettes locatives au 30 juin 2024	12 698	1 336	14 033

Note 15. Créances clients et actifs sur contrats

en milliers d'euros	30 juin 2024	31 décembre 2023
Créances clients	27 867	46 158
Dépréciation des créances clients	(2 077)	(1 992)
Créances clients nettes	25 790	44 166
Actifs sur contrats	14 673	2 426
Total créances clients et actifs sur contrats	40 463	46 592

Note 16. Autres créances et actifs courants et autres actifs non courants

en milliers d'euros	30 juin 2024	31 décembre 2023
Commissions sur ventes - non courant	798	777
Total autres actifs non courants	798	777
Créances fiscales et sociales	4 022	5 963
Impôt courant	2 425	1 502
Autres créances	3 669	1 544
Charges constatées d'avance	1 695	3 607
Commissions sur ventes - courant	1 323	1 190
Autres actifs financiers	1 952	966
Total autres créances et actifs courants	15 085	14 772

Les créances fiscales et sociales comprennent essentiellement la TVA récupérable.

Les autres créances comprennent principalement le Crédit d'Impôt Recherche ("CIR") à recevoir pour un montant de 1 210 milliers d'euros et 1 392 milliers d'euros d'avances fournisseurs.

Note 17. Trésorerie et équivalents de trésorerie

en milliers d'euros	30 juin 2024	31 décembre 2023
Disponibilités	121 775	45 262
Dépôts à terme	18 556	47 742
Valeurs mobilières de placement	16 184	49 693
Trésorerie et équivalents de trésorerie	156 515	142 696

La trésorerie et les équivalents de trésorerie (hors découverts bancaires) d'un montant de 156 515 milliers d'euros au 30 juin 2024 sont détenus à hauteur de 124 399 milliers d'euros par les sociétés en France, 20 293 milliers d'euros par Planisware USA, Inc. aux Etats-Unis et 11 823 milliers d'euros par les autres filiales étrangères.

Les dépôts à terme et les valeurs mobilières de placement correspondent à des comptes à terme, des SICAV et des fonds communs de placement qui sont facilement convertibles en un montant connu de trésorerie et qui ne présentent pas de risque significatif de perte de valeur.

Le Groupe ne détient pas de soldes de trésorerie et équivalents de trésorerie non disponibles pour le Groupe (« restricted cash ») au 30 juin 2024

Note 18. Capitaux propres

18.1 Capital social

Au 30 juin 2024, le capital social, entièrement libéré, est composé de 70 015 800 actions ordinaires d'un nominal de 0.10 euro.

Les variations du capital social, en nombre d'actions et en valeur, s'analysent de la façon suivante :

	Nombre d'actions	Capital social (en euros)
Capital social au 1er janvier 2024	69 391 000	6 939 100
Augmentation de capital par émission de nouvelles actions	370 000	37 000
Augmentation de capital par incorporations de réserves, bénéfices ou primes	254 800	25 480
Capital social au 30 juin 2024	70 015 800	7 001 580

18.2 Dividendes

Le 15 avril 2024, l'Assemblée générale de la Société a approuvé le dividende proposé au titre de l'exercice 2023, soit 0,30 euro par action. Le dividende a été payé le 15 avril 2024.

18.3 Actions propres

Principes comptables

Les actions propres sont inscrites pour leur coût d'acquisition en diminution des capitaux propres. Les résultats nets de cession de ces titres sont imputés directement dans les capitaux propres et ne contribuent pas au résultat de l'exercice.

En mai 2024, le Groupe a conclu avec la société Rothschild & Co un contrat de liquidité conforme à la charte de déontologie reconnue par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Ce contrat a pour objet de donner mandat au prestataire d'intervenir en vue de favoriser la liquidité des transactions et la régularité des cotations des actions Planisware et d'éviter des décalages de cours non justifiés par la tendance de marché.

Au 30 juin 2024, le Groupe détient 207 actions propres acquises dans le cadre du contrat de liquidité pour un montant de 5 milliers d'euros.

Note 19. Emprunts et dettes financières

Au 30 juin 2024, le Groupe ne possède aucun emprunt auprès des établissements de crédit.

Note 20. Instruments financiers et évaluation de leur juste valeur

Au 30 juin 2024 :

Au 30 juin 2024 en milliers d'euros	Coût amorti	Classement selon IFRS 9			
		Juste valeur par résultat net	Juste valeur par autres éléments du résultat global	Valeur comptable	Juste valeur
Titres non consolidés		■		4	4
Prêts, dépôts et cautionnement	■			988	988
Créances clients et actifs sur contrats	■			40 463	40 463
Autres créances et actifs courants	■			15 085	15 085
Trésorerie et équivalents de trésorerie		■		156 515	156 515
Total actifs financiers				213 055	213 055
Emprunts bancaires portant intérêts	■			-	-
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	■			4 010	4 010
Autres dettes et passifs courants	■			28 310	28 310
Total passifs financiers				32 320	32 320

Au 31 décembre 2023 :

Au 31 décembre 2023 en milliers d'euros	Coût amorti	Classement selon IFRS 9			
		Juste valeur par résultat net	Juste valeur par autres éléments du résultat global	Valeur comptable	Juste valeur
Titres non consolidés		■		4	4
Prêts, dépôts et cautionnement	■			992	992
Créances clients et actifs sur contrats	■			46 592	46 592
Autres créances et actifs courants	■			14 772	14 772
Trésorerie et équivalents de trésorerie		■		142 696	142 696
Total actifs financiers				205 056	205 056
Emprunts bancaires portant intérêts	■			-	-
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	■			4 294	4 294
Autres dettes et passifs courants	■			35 021	35 021
Total passifs financiers				39 315	39 315

La juste valeur des prêts et créances courants, dettes fournisseurs et autres passifs courants est identique à leur valeur comptable, compte tenu de leur nature à court terme. Pour les prêts et cautionnement inclus dans les autres actifs financiers non courants, de même que pour les emprunts bancaires et autres dettes, leur juste valeur est jugée proche de leur valeur comptable, l'effet d'actualisation étant jugé non significatif.

Note 21. Passifs sur contrats

en milliers d'euros	30 juin 2024	31 décembre 2023
Passifs sur contrats	(47 274)	(33 697)
Total passifs sur contrats	(47 274)	(33 697)

Les passifs sur contrats concernent principalement les contrats d'abonnement facturés d'avance.

La contrepartie de ces montants relatifs aux contrats d'abonnement facturés d'avance et aux autres revenus différés non encore encaissés figure toutes taxes comprises dans le poste « Créances clients et actifs sur contrats » de l'actif de l'état de la situation financière décrit en note 15.

PLANISWARE

Etats financiers consolidés semestriels condensés 2024

Le délai d'apurement des passifs sur contrats est d'un an maximum pour la majorité des contrats. En l'occurrence, la majorité des passifs sur contrats au 31 décembre 2023 ont été reconnus sur le premier semestre 2024.

Note 22. Dettes fournisseurs et autres dettes et passifs courants

en milliers d'euros	30 juin 2024	31 décembre 2023
Dettes fournisseurs	1 208	2 601
Factures non parvenues	2 802	1 693
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	4 010	4 294
Dettes fiscales	4 925	6 730
Dettes sociales	21 307	26 020
Impôt courant	1 611	1 262
Autres passifs courants	467	1 008
Autres dettes et passifs courants	28 310	35 021

Les dettes fiscales comprennent essentiellement la TVA collectée dans les comptes de la société mère et ses filiales.

Les dettes sociales sont principalement constituées de la participation des salariés aux résultats de l'entreprise ainsi que de l'intéressement, des provisions pour les primes des salariés et des dirigeants, des charges sociales afférentes ainsi que des provisions pour congés payés.

Note 23. Variation des éléments du besoin en fonds de roulement

La variation des éléments du besoin en fonds de roulement comprend les éléments suivants :

en milliers d'euros	S1 2024	S1 2023
(Augmentation) / Diminution des comptes clients et actifs sur contrats	6 843	11 547
(Augmentation) / Diminution des commissions sur ventes capitalisées	(89)	(128)
Augmentation / (Diminution) des dettes fournisseurs et comptes rattachés	(282)	(1 332)
(Augmentation) / Diminution des charges constatées d'avance	1 924	911
Augmentation / (Diminution) des passifs sur contrats (1)	12 783	7 968
Variation des autres actifs et passifs (2)	(7 451)	(1 756)
Variation des éléments du besoin en fonds de roulement	13 727	17 210

(1) L'augmentation des passifs sur contrats est principalement relative au business d'abonnement du Groupe dont la part est en augmentation sur la période. Le montant de ces passifs découle mécaniquement de la période sur laquelle des contrats significatifs sont signés et facturés aux clients en fin d'année.

(2) La variation des autres actifs et passifs est principalement afférente aux dettes fiscales et sociales.

Note 24. Engagements hors bilan

Au 30 juin 2024, le groupe ne recense aucun engagement lié à des obligations ou droits significatifs autres que ceux figurant au bilan et au compte résultat.

3. Rapport des commissaires aux comptes sur l'information financière semestrielle 2024

Période du 1^{er} janvier 2024 au 30 juin 2024

Mesdames, Messieurs les Actionnaires,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'assemblée générale et en application de l'article L.451-1-2 III du Code monétaire et financier, nous avons procédé à :

- l'examen limité des comptes consolidés semestriels condensés de la société, relatifs à la période du 1^{er} janvier 2024 au 30 juin 2024, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité.

Ces comptes consolidés semestriels condensés ont été établis sous la responsabilité du conseil d'administration. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces comptes.

I - Conclusion sur les comptes

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes d'exercice professionnel applicables en France.

Un examen limité consiste essentiellement à s'entretenir avec les membres de la direction en charge des aspects comptables et financiers et à mettre en œuvre des procédures analytiques. Ces travaux sont moins étendus que ceux requis pour un audit effectué selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. En conséquence, l'assurance que les comptes, pris dans leur ensemble, ne comportent pas d'anomalies significatives obtenue dans le cadre d'un examen limité est une assurance modérée, moins élevée que celle obtenue dans le cadre d'un audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé d'anomalies significatives de nature à remettre en cause la conformité des comptes consolidés semestriels condensés avec la norme IAS 34 - norme du référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne relative à l'information financière intermédiaire.

II - Vérification spécifique

Nous avons également procédé à la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité commentant les comptes consolidés semestriels condensés sur lesquels a porté notre examen limité.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes consolidés semestriels condensés.

Les commissaires aux comptes

Paris La Défense, le 29 juillet 2024

KPMG SA

Jean-Pierre VALENSI
Associé

Paris La Défense, le 29 juillet 2024

FORVIS MAZARS

Jessica CLUZEAU
Associée

4. Déclaration du responsable de l'information financière semestrielle 2024

J'atteste, à ma connaissance, que les comptes consolidés semestriels condensés pour la période de six mois prenant fin au 30 juin 2024 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 la consolidation, et que le rapport semestriel d'activité, figurant au chapitre 1, présente un tableau fidèle des événements importants survenus pendant les six premiers mois de l'exercice, de leur incidence sur les comptes, des principales transactions entre parties liées et qu'il décrit les principaux risques et principales incertitudes pour les six mois restants de l'exercice.

Châtillon, le 29 juillet 2024

Loïc SAUTOUR
Directeur général



Pour toute demande d'information :
Planisware, 200 avenue de Paris, 92320 Châtillon
<https://planisware.com/>