



# Prologue

L'INNOVATION DURABLE



## DOCUMENT DE REFERENCE

### 2009 - 1<sup>S</sup> 2010

## PROLOGUE

Société Anonyme au capital de 4 989 881 €  
Siège social : Zone d'Activités de Courtabœuf  
12, avenue des tropiques - 91940 LES ULIS  
382 096 451 R.C.S.EVRY  
code APE : 5829 A  
Téléphone : +33 (0) 1 69 29 39 39  
Télécopie : +33 (0) 1 69 29 90 43

<http://www.prologue.fr>



Le présent document de référence a été déposé auprès de l'Autorité des Marchés Financiers le 07 janvier 2011, conformément à l'article 212-13 du règlement général sous le numéro D.11-0003.

Il pourra être utilisé à l'appui d'une opération financière s'il est complété par une note d'opération visée par l'Autorité des Marchés Financiers.

Ce document a été établi par l'émetteur et engage la responsabilité de ses signataires.

En application de l'article 28 du règlement européen n°809/2004, les informations suivantes sont incluses par référence dans le présent document de référence :

- les comptes consolidés de l'exercice clos le 31/12/2008 et les rapports des commissaires aux comptes y afférents sont présentés dans le document de référence 2008 enregistré le 5 octobre 2009 sous le numéro D.09-673,
- les comptes consolidés de l'exercice clos le 31/12/2007 et les rapports des commissaires aux comptes y afférents sont présentés dans le document de référence 2007 enregistré le 6 février 2009 sous le numéro R.09-003,

Des exemplaires du Document de Référence sont disponibles gratuitement auprès de  
PROLOGUE - ZA de Courtaboeuf – 12, avenue des tropiques, 91940 Les Ulis,  
sur le site internet de PROLOGUE : [www.prologue.fr](http://www.prologue.fr)

# Sommaire

Le présent sommaire est conforme à l'annexe 1 du règlement européen n°809/2004 du 29 avril 2004

|   |           |
|---|-----------|
| <b>1. Personnes Responsables</b> .....  | <b>5</b>  |
| 1.1. Responsable du document de référence .....   | 5         |
| 1.2. Attestation du Responsable du document de référence.....   | 5         |
| <b>2. Contrôleurs légaux des comptes</b> .....  | <b>6</b>  |
| <b>3. Informations financières sélectionnées</b> .....  | <b>7</b>  |
| <b>4. Facteurs de risques</b> .....   | <b>8</b>  |
| 4.1. Risques d'entreprise .....   | 8         |
| 4.2. Risques de marché .....  | 8         |
| 4.3. Risques juridiques .....   | 9         |
| 4.4. Conséquences sociales et environnementales.....  | 9         |
| 4.5. Assurances.....  | 9         |
| <b>5. Informations concernant l'Emetteur</b> .....  | <b>10</b> |
| 5.1. Historique et évolution de la société .....  | 10        |
| 5.2. Investissements.....   | 11        |
| <b>6. Aperçu des activités</b> .....  | <b>12</b> |
| 6.1. Principales activités .....  | 12        |
| 6.2. Principaux marchés .....   | 12        |
| 6.3. Evènements exceptionnels .....   | 16        |
| 6.4. Degré de dépendance de PROLOGUE .....  | 16        |
| 6.5. Eléments sur lesquels sont fondées les déclarations concernant la position concurrentielle .....   | 16        |
| <b>7. Organigramme</b> .....  | <b>17</b> |
| 7.1. structure juridique au 30-09-2010.....   | 17        |
| 7.2. Relations Mère-Filiales .....  | 17        |
| <b>8. Propriétés immobilières, usines et équipements</b> .....  | <b>18</b> |
| 8.1. Immobilisations corporelles importantes existantes ou planifiées.....  | 18        |
| 8.2. Impact environnemental de l'utilisation de ces immobilisations .....   | 18        |
| <b>9. Examen de la situation financière et résultats</b> .....  | <b>19</b> |
| 9.1. Situation financière.....  | 19        |
| 9.2. Résultat d'exploitation .....  | 19        |
| <b>10. Trésorerie et capitaux</b> .....   | <b>20</b> |
| 10.1. Tableau des flux de trésorerie consolidés .....   | 20        |
| 10.2. Tableau de variation des capitaux propres consolidés.....   | 21        |
| 10.3. Conditions d'emprunt et structure de financement.....   | 23        |
| 10.4. Restriction à l'utilisation des capitaux.....   | 23        |
| 10.5. Sources de financement attendues .....  | 23        |
| <b>11. Recherche et développement</b> .....   | <b>24</b> |
| <b>12. Informations sur les tendances</b> .....   | <b>25</b> |
| <b>13. Prévisions et estimations de bénéfices</b> .....   | <b>27</b> |
| <b>14. Organes d'Administration</b> .....   | <b>28</b> |
| 14.1. Informations particulières relatives aux mandataires sociaux .....  | 28        |
| 14.2. Conflit d'intérêt au niveau des organes d'administration, de direction et de direction générale .....   | 28        |
| <b>15. Rémunérations et avantages</b> .....   | <b>29</b> |
| 15.1. Montant des rémunérations versées et les avantages en nature octroyés par l'émetteur et ses filiales aux membres du conseil d'administration .....        | 29        |
| 15.2. Montant des sommes provisionnées ou constatées par l'émetteur ou ses filiales aux fins de versement de pensions, de retraites ou d'autres avantages ..... | 29        |
| <b>16. Fonctionnement des organes d'Administration et de Direction</b> .....  | <b>30</b> |
| 16.1. Mandats.....  | 30        |
| 16.2. Contrats de services liant les membres des organes d'administration, de direction ou de surveillance à l'émetteur ou l'une de ses filiales.....           | 30        |
| 16.3. Comité d'audit et comité de rémunération .....  | 30        |
| 16.4. Déclaration de conformité .....   | 30        |
| <b>17. Salariés</b> .....   | <b>31</b> |
| 17.1. Effectifs.....  | 31        |

|            |  |           |
|------------|--|-----------|
| 17.2.      | Participations et stock-options .....  | 32        |
| 17.3.      | Participation des salariés au capital .....  | 32        |
| <b>18.</b> | <b>Principaux actionnaires .....</b>   | <b>33</b> |
| 18.1.      | Répartition du capital et des droits de vote .....   | 33        |
| 18.2.      | Droits de vote .....   | 33        |
| 18.3.      | Contrôle de Prologue .....   | 33        |
| 18.4.      | Accord susceptible d'entraîner un changement de contrôle .....   | 33        |
| <b>19.</b> | <b>Opérations avec des apparentés .....</b>  | <b>35</b> |
| <b>20.</b> | <b>Informations financières concernant le patrimoine, la situation financière et les résultats de l'émetteur .....</b>   | <b>37</b> |
| 20.1.      | Informations financières historiques- comptes sociaux .....  | 37        |
| 20.2.      | Information financière pro-forma .....   | 37        |
| 20.3.      | Etats financiers historiques – comptes consolidés .....  | 37        |
| 20.4.      | Vérification des informations historiques annuelles .....  | 37        |
| 20.5.      | Date des dernières informations financières .....  | 37        |
| 20.6.      | Informations financières intermédiaires et autres .....  | 37        |
| 20.7.      | Politique de distribution des dividendes .....   | 37        |
| 20.8.      | Procédures judiciaires et d'arbitrage .....  | 37        |
| 20.9.      | Changements significatifs de la situation financière ou commerciale .....  | 37        |
| <b>21.</b> | <b>Informations complémentaires .....</b>  | <b>38</b> |
| 21.1.      | Capital social .....   | 38        |
| 21.2.      | Actes constitutifs et statuts .....  | 39        |
| <b>22.</b> | <b>Contrats importants .....</b>   | <b>41</b> |
| <b>23.</b> | <b>Informations provenant de tiers, déclaration d'experts et déclaration d'intérêts .....</b>  | <b>42</b> |
| <b>24.</b> | <b>Documents accessibles au public .....</b>   | <b>43</b> |
| <b>25.</b> | <b>Informations sur les participations .....</b>   | <b>44</b> |
| <b>26.</b> | <b>Liste des annexes .....</b>   | <b>45</b> |
| 26.1.      | Rapport du Président du conseil d'administration sur l'organisation des travaux du conseil d'administration et sur les procédures de contrôle interne .....  | 46        |
| 26.2.      | Rapport des commissaires aux comptes établi en application de l'article L. 225-235 du Code de commerce, sur le rapport du Président du conseil d'administration de la société PROLOGUE pour ce qui concerne les procédures de contrôle interne relatives à l'élaboration et au traitement de l'information comptable et financière ..... | 53        |
| 26.3.      | Rapport de gestion .....   | 54        |
| 26.4.      | Rapport sur les risques au 31 décembre 2009 .....  | 71        |
| 26.5.      | Comptes sociaux exercice 2009 .....  | 75        |
| 26.6.      | Rapport Général des commissaires aux comptes .....   | 100       |
| 26.7.      | Comptes consolidés exercice 2009 .....   | 102       |
| 26.8.      | Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés .....  | 130       |
| 26.9.      | Rapport spécial des commissaires aux comptes sur les conventions et engagements réglementés .....  | 132       |
| 26.10.     | Rapport du conseil d'administration – 1er semestre 2010 .....  | 136       |
| 26.11.     | Rapport sur les risques au 30 juin 2010 .....  | 140       |
| 26.12.     | Comptes intermédiaires – 1er semestre 2010 .....   | 143       |
| 26.13.     | Rapport des commissaires aux comptes sur l'information financière au 30 juin 2010 .....  | 167       |
| 26.14.     | Honoraires des Commissaires aux comptes .....  | 168       |

## 1. Personnes Responsables

---

### 1.1. Responsable du document de référence

Monsieur Georges SEBAN : Président du Conseil d'Administration et Directeur Général de PROLOGUE SA

### 1.2. Attestation du Responsable du document de référence

J'atteste, après avoir pris toute mesure raisonnable à cet effet, que les informations contenues dans le présent document de référence sont, à ma connaissance, conformes à la réalité et ne comportent pas d'omission de nature à en altérer la portée.

J'ai obtenu des contrôleurs légaux des comptes une lettre de fin de travaux, dans laquelle ils indiquent avoir procédé à la vérification des informations portant sur la situation financière et les comptes donnés dans le présent document ainsi qu'à la lecture d'ensemble du document.

Le rapport des commissaires aux comptes sur l'information financière semestrielle (1<sup>er</sup> semestre 2010), figure au paragraphe 26.13 du présent document de référence et contient les observations suivantes :

- Sans remettre en cause la conclusion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur l'incertitude relative à la continuité de l'exploitation exposée au paragraphe introductif de la note "3. Résumé des principes comptables", au paragraphe 4.4 "Contexte de crise financière" et au paragraphe "Perspective d'avenir" de la note 8.3 "Événements postérieurs au 1<sup>er</sup> semestre 2010" de l'annexe des comptes consolidés résumés.

Les rapports des commissaires aux comptes sur les comptes annuels et consolidés l'exercice 2009, figurent aux paragraphes 26.6 et 26.8 du présent document de référence et contiennent les observations suivantes :

- dans le rapport sur les comptes annuels :

- Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur l'incertitude relative à la continuité d'exploitation exposée dans la note "principes généraux" de la partie "2. Résumé des principes comptables" de l'annexe et au paragraphe "Perspectives d'avenir" de la note 2.3 "Événements postérieurs à la clôture" de l'annexe des comptes annuels.

- dans le rapport sur les comptes consolidés :

- Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur l'incertitude relative à la continuité d'exploitation exposée au paragraphe introductif de la note "3. Résumé des principes comptables" de l'annexe et au paragraphe "Perspectives d'avenir" de la note "9.3 Événements postérieurs à la clôture" de l'annexe des comptes consolidés.

Les rapports des commissaires aux comptes sur les comptes annuels et consolidés de l'exercice 2008 figurent dans le document de référence déposé auprès de l'Autorité des Marchés Financiers le 5 octobre 2009 (D.09-673), ils ne contiennent pas d'observation.

Les rapports des commissaires aux comptes sur les comptes annuels et consolidés de l'exercice 2007 figurent dans le document de référence enregistré auprès de l'Autorité des Marchés Financiers le 6 février 2009 (R.09-003), ils ne contiennent pas d'observation.

Fait aux Ulis, le 6 janvier 2011



**Georges SEBAN**

Président du Conseil d'Administration et Directeur Général de PROLOGUE SA

### **Responsable de l'information financière**

Monsieur Georges SEBAN – Président Directeur Général

PROLOGUE - ZA de Courtaboeuf - 12 Avenue des Tropiques - 91940 – LES ULIS

Tel : 01 69 29 39 16 - Fax : 01 69 29 39 69

## 2. Contrôleurs légaux des comptes

### Commissaires aux Comptes titulaires

#### **Mazars**

Représenté par Monsieur Jean-Maurice EL NOUCHI  
Exaltis – 61, rue Henri Regnault  
92075 – La DEFENSE Cedex

#### **JPA**

Représenté par Monsieur Jacques POTDEVIN et  
Monsieur Hervé PUTEAUX  
7, rue Galilée  
75116 - PARIS

### Commissaires aux Comptes suppléants

#### **EURL ROTROU**

Représenté par Monsieur Michel ROTROU  
5-7, avenue Mac Mahon  
75017 - PARIS

#### **Monsieur Cyrille BROUARD**

Exaltis – 61, rue Henri Regnault  
92075 – La DEFENSE Cedex

|                             | <b>Mazars</b>   | <b>JPA</b>  |
|-----------------------------|---|---|
| Date de première nomination | 24 mars 2006  | 24 mars 2006  |
| Durée du Mandat             | jusqu'à l'assemblée générale ordinaire appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2011 | jusqu'à l'assemblée générale ordinaire appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2011 |

La durée des mandats des Commissaires aux Comptes suppléants (EURL Rotrou d'une part et Monsieur Cyrille BROUARD d'autre part) est identique à celle des Commissaires aux Comptes titulaires.

### Contrôleurs légaux ayant démissionné, été écartés ou n'ayant pas été renouvelés sur la période couverte

Les Commissaires aux Comptes titulaires et suppléants en exercice jusqu'à l'assemblée générale appelée à statuer sur les comptes clos le 31 décembre 2007 ont démissionné respectivement le 3 mars 2006 et le 15 mars 2006. Le Tribunal de Commerce d'Evry a nommé, par référé du 24 mars 2006, de nouveaux commissaires aux comptes titulaires et suppléants pour un exercice. L'assemblée générale du 1 août 2006 a renouvelé pour 6 exercices les mandats des cabinets Mazars et JPA, Commissaires aux Comptes titulaires et de l'EURL Rotrou d'une part et Cyrille Brouard d'autre part, Commissaires aux Comptes suppléants.

### 3. Informations financières sélectionnées

|   | (en milliers d'euros) |           |           |           |            |
|---|-----------------------|-----------|-----------|-----------|------------|
|   | 1S2010                | 2009      | 2008      | 2007      | 2006       |
| <b>CHIFFRE D'AFFAIRES</b>   | 13 730                | 25 875    | 31 889    | 28 746    | 27 638     |
| <b>RESULTAT OPERATIONNEL COURANT</b>  | 1 119                 | 106       | 1 402     | 423       | 1 074      |
| <b>RESULTAT OPERATIONNEL</b>  | 1 527                 | (408)     | 2 006     | 271       | 10 650     |
| <b>RESULTAT NET (PART DU GROUPE)</b>  | 1 032                 | (1 010)   | 850       | (848)     | 13 774     |
| <b>CAPITAL</b>  | 4 990                 | 4 990     | 4 990     | 4 990     | 651        |
| <b>CAPITAUX PROPRES</b>   | (14 225)              | (15 104)  | (14 067)  | (14 937)  | (17 585)   |
| <b>EMPRUNTS et DETTES FINANCIERES Long Terme</b>  | 2 287                 | 2 187     | 2 444     | 2 884     | 3 210      |
| <b>AUTRES PASSIFS NON COURANTS</b>  | 15 017                | 15 206    | 15 721    | 16 078    | 16 648     |
| <b>EMPRUNTS et DETTES FINANCIERES Court Terme</b>                                       | 2 128                 | 2 836     | 2 218     | 2 103     | 1 897      |
| <b>AUTRES PASSIFS COURANTS</b>  | 10 564                | 11 922    | 12 317    | 13 101    | 13 101     |
| <b>TOTAL ACTIF NON COURANT</b>  | 7 658                 | 7 832     | 7 987     | 8 316     | 7 649      |
| <b>TOTAL DE L'ACTIF</b>   | 16 007                | 17 047    | 18 633    | 19 289    | 17 271     |
| <b>FLUX DE TRESORERIE :</b>   |                       |           |           |           |            |
| FLUX NET GENERE/(REQUIS) PAR L'ACTIVITE   | (137)                 | (116)     | 339       | (1 239)   | 975        |
| FLUX NET GENERE/(REQUIS) PAR LES OPERATIONS DE INVESTISSEMENTS                          | (103)                 | (434)     | 349       | (2 046)   | (450)      |
| FLUX NET GENERE/(REQUIS) PAR LES FINANCEMENTS   | (68)                  | (331)     | (935)     | 2 702     | 444        |
| Trésorerie d'ouverture  | (717)                 | 143       | 366       | 954       | 4          |
| Trésorerie de clôture   | (1 100)               | (717)     | 143       | 366       | 954        |
| <b>Nombre d'actions à la clôture</b>  | 4 989 881             | 4 989 881 | 4 989 881 | 4 989 881 | 65 088 133 |
| <b>Nombre moyen pondéré d'actions</b>   | 4 989 881             | 4 989 881 | 4 989 881 | 4 633 251 | 64 919 456 |
| <b>Nombre moyen pondéré d'actions (après la prise en compte d'instruments dilutifs)</b> | 4 989 881             | 5 139 581 | 5 139 581 | 4 782 951 | 64 946 396 |
| <b>Résultat par action (en euro)</b>  | 0,21                  | (0,20)    | 0,17      | (0,17)    | 0,21       |
| <b>Résultat dilué par action (en euro)</b>  | 0,21                  | (0,20)    | 0,17      | (0,18)    | 0,21       |
| <b>Effectif à la clôture</b>  | 230                   | 245       | 268       | 279       | 268        |

## 4. Facteurs de risques

---

La norme IFRS 7 (paragraphe 31 à 42) impose de fournir une information qualitative et quantitative sur les risques auxquels l'entité est exposée, la provenance de ces risques et des informations minimales sur le risque de crédit, le risque de liquidité et le risque commercial. Les informations qualitatives doivent décrire les objectifs, les politiques et les procédures de gestion des risques. Les informations quantitatives concernent l'étendue de l'exposition aux risques, à partir de l'information fournie en interne au personnel clé de la direction de l'entité.

Selon les recommandations de l'AMF, les informations sur les risques sont présentées dans un rapport distinct du rapport de gestion et de l'annexe aux comptes et présenté au paragraphe 26.4 du présent document de référence. Par rapport à ce document quelques éléments chiffrés nécessitent d'être actualisés au 30 novembre 2010.

### 4.1. Risques d'entreprise

#### Risque de liquidité

Pour financer ses besoins d'exploitation, au 30 novembre 2010, le groupe dispose :

- d'un encours d'affacturage, non plafonné, utilisé à hauteur de 1,5 M€ (90 % des créances clients émises en France sont affacturées). Cet encours est assorti d'une garantie de 308 K€. La garantie retenue nous est remboursée lors du règlement par le créancier.

- de lignes de crédit :

En Espagne, le Groupe dispose d'autorisations de découvert court terme de 1 928 K€ utilisées à hauteur de 1 395 K€ ainsi que des prêts à moyen terme à hauteur de 350 K€.

En France, le groupe ne dispose pas de ligne de crédit auprès d'établissements financiers.

#### **Faits marquants ayant impacté la trésorerie :**

- Accord avec Alliance Software

(cf comptes consolidés résumés 1<sup>e</sup> semestre 2010 §4.3).

- Plan de continuation – remboursement de la 4<sup>ème</sup> échéance

(cf comptes consolidés résumés 1<sup>e</sup> semestre 2010 §4.1).

La nouvelle Direction constituée à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire du 16 juin 2010, a décidé de réorienter les efforts sur les activités d'"Opérateur de systèmes d'information et de Télécommunication" qui ont progressé, en Espagne, de façon très significative au cours du 1<sup>er</sup> semestre et sur les activités d'Édition.

#### Risque de contrepartie

Cf paragraphe 26.4 du présent document de référence.

#### Risque de taux

Au 30 juin 2010, l'endettement du groupe est principalement composé :

- des dettes remboursables dans le cadre de la procédure collective.

L'ensemble de ces dettes ne porte plus intérêt.

- d'un crédit-bail servant à financer l'immeuble de la maison mère qui prendra fin en avril 2013.

Le risque de taux de ce crédit est nul, il s'agit en effet d'un taux fixe.

- de découverts bancaires accordés aux filiales espagnoles.

Le taux d'intérêt moyen appliqué est "Euribor" 3 mois +2,25%.

#### Risque d'actions

Cf. paragraphe 26.4 du présent document de référence.

#### Risques liés au contexte de la société

Cf. paragraphe 26.4 du présent document de référence.

### 4.2. Risques de marché

#### Risques pays

La quasi-totalité des activités du Groupe (97,3 %) se réalise en Europe de l'Ouest et dans une moindre mesure (2,7 %) sur le marché nord-américain (371 K€).

Indépendamment de la crise économique mondiale, le risque pays reste donc faible.



#### **Risques de change**

Cf. paragraphe 26.4 du présent document de référence.

#### **4.3. Risques juridiques**

Cf. paragraphe 26.4 du présent document de référence.

#### **4.4. Conséquences sociales et environnementales**

Cf. paragraphe 26.4 du présent document de référence.

#### **4.5. Assurances**

Cf. paragraphe 26.4 du présent document de référence.

### **CONTINUITÉ D'EXPLOITATION : CRITERES DU SUCCES**

L'Assemblée Générale universelle d'Alhambra du 16 juillet 2010, a destitué de ses fonctions Monsieur Eric Dermont et nommé M. Georges SEBAN, Administrateur délégué et Président d'Alhambra.

Prologue a ainsi repris le contrôle de sa filiale, permettant une synergie des ressources.

La société est en négociation avancée avec ses principaux créanciers depuis le mois de septembre dernier. Cette négociation, si elle aboutit, donnera lieu à une modification du plan de continuation. La mise en paiement de l'échéance du 7 novembre 2010 a été différée, en accord avec la Commissaire à l'exécution du plan, dans le cadre de ces négociations.

La continuité de l'exploitation du Groupe est liée à l'issue de ces négociations et demandes de report.

### **ACTIONS CONTRE MONSIEUR ERIC DERMONT**

#### **Les Faits**

En 2008, la société Prologue a répondu à un appel d'offre lancé par le groupe EDS / HP pour la reprise des activités de TMA de sa filiale en France.

A cette fin le groupe Prologue s'assurera des conseils d'une banque d'affaires, émettra une lettre d'intention acceptée par EDS / HP, mènera de bout en bout (de Juillet 2008 à Mars 2009) une négociation engageant son équipe de Direction Générale, son crédit, sa réputation et son assise.

A l'extrême fin de cette négociation, M<sup>r</sup> Eric Dermont, activement assisté par deux dirigeants salariés de Prologue, substituera à celle-ci une structure créée à cet effet et contrôlée par lui, la société EFFITIC, pour prendre le contrôle du fonds de commerce de TMA cédé par EDS / HP, privant ainsi Prologue d'une opération particulièrement intéressante tant sur le plan financier que sur le plan stratégique.

#### **Les Actions**

La Société Prologue a engagé une action au pénal contre Mr Eric Dermont, ancien Président Directeur Général ; la plainte correspondante a été déposée le 13 décembre dernier auprès du Procureur du Tribunal de Grande Instance de Paris.

Par ailleurs, la société envisage une action auprès du Tribunal de Commerce de Paris, auquel il sera demandé de juger nulle la vente signée le 7 mai 2009 entre la société EDS et la société EFFITIC, créée et contrôlée par Eric Dermont et de juger parfaite la vente intervenue entre HP /EDS et les sociétés ALHAMBRA EIDOS/ PROLOGUE ; cette action sera prochainement effectuée.

## 5. Informations concernant l'Emetteur

---

### 5.1. Historique et évolution de la société

#### 5.1.1. Raison sociale et nom commercial de l'émetteur

La raison sociale et le nom commercial de l'émetteur sont identiques : PROLOGUE

#### 5.1.2. Lieu et numéro d'enregistrement de l'émetteur

Inscription au RCS d'Evry sous le numéro : 382 096 451 code APE 5829 A

#### 5.1.3. Date de constitution et durée de vie de l'émetteur

Constitution le 6 juin 1991 pour une durée de quatre vingt dix neuf ans (expire le 6 juin 2090)

#### 5.1.4. Siège social et forme juridique de l'émetteur

PROLOGUE

Société Anonyme au capital de 4 989 881 € régie par la législation française

Siège social : ZA de Courtaboeuf - 12, avenue des tropiques, (91940) les Ulis, France.

Téléphone : +33 (0)1 69 29 39 39

Télécopie : +33 (0)1 69 29 90 43

Pays d'origine : France

#### 5.1.5. Evènements importants dans le développement des activités de l'émetteur

Prologue est un éditeur qui crée, développe et met en œuvre des technologies innovantes au service de tous les systèmes d'information.

Éditeur de solutions logicielles dédiées au déploiement, à l'exploitation et à la maintenance des applications métier, Prologue a pour vocation d'accompagner ses clients dans les mutations technologiques pour leur permettre de se concentrer sur leur cœur de métier.

#### L'historique de la société

Prologue a été créée sur la base d'un concept simple : offrir aux sociétés de service informatique un environnement complet de développement de logiciels fondé sur la technologie "multi-utilisateurs". Principalement articulée autour d'un système d'exploitation et d'outils de développement, l'offre de la Société, à la fois économique, performante et sécurisée, s'est rapidement imposée comme un modèle de référence en informatique de gestion.

Prologue dispose d'une expertise unique dans le domaine de l'informatique :

- Créateur du premier système d'exploitation multipostes, d'un SGBD et de la technologie machine virtuelle,
- Concepteur des technologies intégrées à Windows TSE,
- Pionnier dans l'industrialisation de solutions Linux et la virtualisation du poste de travail,
- Expertises à valeur ajoutée et complémentaire : EDI et dématérialisation des flux,
- Des milliers d'applications critiques en exploitation.

Prologue innove en permanence en prenant part aux grandes évolutions technologiques du marché tout en restant à l'écoute des besoins spécifiques de chaque secteur d'activité.

Principalement présent en France et en Espagne, le groupe Prologue est éditeur et prestataire de services spécialisé dans la dématérialisation, la virtualisation et l'ingénierie applicative.

Prologue est aussi un opérateur de systèmes d'information et de télécommunication spécialisé dans la fourniture de services à forte valeur ajoutée.

Pour accompagner ses clients dans leurs projets d'optimisation, le groupe propose aussi des services et solutions de pointe dans les domaines du travail collaboratif, du patrimoine applicatif et des convergences voix, données et IP.

## 5.2. Investissements

Les principaux investissements (immobilisations incorporelles, recherche et développement) se situent en Europe et principalement en France.

### Investissements en cours et futurs

Tenant compte du secteur d'activité auquel est attaché le Groupe (activité d'édition), les principaux investissements du 1<sup>er</sup> semestre 2010 ont été consacrés à la poursuite des projets en cours et à la poursuite du déploiement de l'offre "Use It Suite" dont l'objet est de fournir l'infrastructure informatique nécessaire à la mise en place d'une économie numérique performante.

#### 5.2.1. Actifs par activité

| (en milliers d'euros)   |              |              |
|-------------------------|--------------|--------------|
| Edition                 | 1S2010       | 2009         |
| Actifs non courants     | 2 272        | 2 311        |
| Actifs courants         | 1 868        | 2 729        |
| <b>Total de l'Actif</b> | <b>4 140</b> | <b>5 040</b> |

| Intégration Systèmes et services | 1S2010        | 2009         |
|----------------------------------|---------------|--------------|
| Actifs non courants              | 5 386         | 5 521        |
| Actifs courants                  | 5 417         | 4 355        |
| <b>Total de l'Actif</b>          | <b>10 803</b> | <b>9 876</b> |

#### 5.2.2. Investissements par type et par activité

| (en milliers d'euros)   |           |            |
|---|-----------|------------|
| Edition   | 1S2010    | 2009       |
| Investissements incorporels (création/acquisition de logiciels) | -         | 12         |
| Investissements corporels                                       | 10        | 10         |
| Investissements/ (désinvestissements) financiers                | 8         | (31)       |
| <b>Total</b>  | <b>18</b> | <b>(9)</b> |

| Intégration Systèmes et services                                | 1S2010    | 2009       |
|---|-----------|------------|
| Investissements incorporels (création/acquisition de logiciels) | -         | 21         |
| Investissements corporels                                       | 92        | 414        |
| Investissements/ (désinvestissements) financiers                | (6)       | (20)       |
| <b>Total</b>  | <b>86</b> | <b>415</b> |

Les financements des investissements corporels, incorporels et financiers ont été assurés par les fonds propres.

#### 5.2.3. Principaux événements à venir pour lesquels des engagements fermes ont été pris par les organes de direction

Néant

## 6. Aperçu des activités

### 6.1. Principales activités

Prologue a pour mission d'éditer des solutions et de proposer des services autour de la dématérialisation, la virtualisation et l'ingénierie applicative. Ces solutions, qui peuvent être accompagnées de services, permettent à toutes les organisations de développer, de déployer et d'utiliser efficacement les applications métiers. Bénéficiant d'une expertise technologique de longue date, Prologue accompagne ses clients dans l'optimisation de leur système d'information avec des solutions et services de :

- Dématérialisation :
  - Une plateforme globale de dématérialisation des flux BtoB (EDI),
  - Un serveur de communication multi-canal pour la diffusion de tous les messages,
  - Des services en Saas (*Software as a service*) pour des échanges sur mesure, sécurisés et archivés,
  - Des prestations d'audit, d'AMOA (*Assistance à maîtrise d'ouvrage*) et un accompagnement complet de déploiement et d'affiliation pour la dématérialisation des échanges.
- Virtualisation :
  - Une solution de virtualisation des postes de travail
  - Des clients légers
  - L'adaptation des systèmes Windows et Linux pour une l'exploitation optimale des postes de travail et clients légers
  - L'étude des organisations, infrastructure et stratégie des entreprises via un audit
  - L'accompagnement d'experts pour le déploiement et l'exploitation des projets de virtualisation
- L'ingénierie Applicative :
  - Un langage et une base de données multi-environnements (ainsi que de services de TMA associés)
  - Une distribution Linux et outils associés
  - L'analyse des processus métiers par un audit
  - La prise en charge des développements et déploiements spécifiques

### 6.2. Principaux marchés

#### 6.2.1. Marchés traditionnels

Prologue cible tout particulièrement le marché des éditeurs de logiciels applicatifs sectoriels et horizontaux et des entreprises (entreprises en réseau, franchises, P.M.E./P.M.I., ...).

#### 6.2.2. Stratégie de développement et positionnement

|          |                    | Dématérialisation<br>Economies et sécurité<br>par des échanges<br>centralisés              | Virtualisation<br>Economies par<br>l'optimisation de vos<br>infrastructures | Ingénierie<br>Applicative<br>Expertises et outils pour vos<br>projets de développement |
|----------|--------------------|--|---|--|
| Edition  | Software           | Echanges de flux B to B<br>Use it Flow<br>Communication<br>multi-canal<br>Use it Messaging | Virtualisation<br>des postes de travail<br>Use it Terminal Services         | Outils de développement<br>Abal Criteria 4   |
|          | Matériel           | Cartes fax   | Client léger<br>Staff X   | Distribution Linux<br>Use it Linux Server  |
| Services | Solutions          | SaaS   | Personnalisation d'OS   | TMA  |
|          | Conseil            | Audit / AMOA   | Audit / Architecture  | Audit / Architecture   |
|          | Experts techniques | AMOE / Déploiement   | Déploiement /<br>Exploitation   | Développement &<br>Déploiement   |

C'est en capitalisant sur son expérience de plus de 20 ans, que Prologue propose ses solutions et services qui regroupent et mettent en synergie les expertises du groupe dans des domaines à fortes valeurs ajoutées : dématérialisation de tous les échanges, virtualisation des postes de travail et serveurs, ingénierie pour les applications métier et systèmes d'exploitation.

### Les domaines d'expertise

- La dématérialisation : aujourd'hui indispensable aux relations inter-entreprises, la dématérialisation devient incontournable. Prologue propose deux solutions qui apportent une grande richesse fonctionnelle en matière d'échanges de documents : Use it Flow et Use it Messaging. A travers une automatisation totale, ces solutions assurent productivité et sécurité pour l'ensemble des traitements effectués. Les échanges sont simplifiés, les erreurs et les litiges induits par les opérations manuelles sont supprimés. L'utilisation des protocoles et formats standard du marché permet aux entreprises de communiquer avec tous leurs interlocuteurs (clients, fournisseurs, partenaires commerciaux, financiers ou administratifs), de fiabiliser leurs relations et d'accroître leur compétitivité. La solution Use it Flow en mode SaaS (software as a service) permet de mettre en place rapidement la dématérialisation des échanges tout en garantissant un ROI (retour sur investissement) rapide et en assurant la confidentialité des données. Des services d'audit et d'accompagnement complet (AMOA/AMOE – assistance à maîtrise d'ouvrage et maîtrise d'oeuvre) sont associés à cette offre.

- La virtualisation : aujourd'hui indispensable aux relations inter-entreprises, la virtualisation devient incontournable. Permettant de réduire les budgets matériel et logiciel tout en augmentant la sécurité d'utilisation des applications, la virtualisation s'applique à toutes les composantes de l'infrastructure informatique.

Avec son offre, Use It Terminal Services qui permet d'interconnecter les systèmes distants et mobiles aux systèmes d'information grâce à la virtualisation de poste de travail utilisable depuis des PC ou des postes mobiles et Staff X, le client léger universel conçu pour permettre l'accès à la plupart des serveurs d'applications Linux ou Windows, Prologue s'inscrit dans une démarche citoyenne et respectueuse de l'environnement (réduction de la consommation énergétique et de la production de déchets).

Si la virtualisation présente de nombreux attraits pour les entreprises, elle implique aussi de nombreuses modifications (nouvelle architecture, nouveaux modes d'administration...) et demande donc une préparation rigoureuse. L'audit préalable est la pierre angulaire du projet de virtualisation, ainsi Prologue conseille les entreprises, en toute indépendance vis-à-vis des solutions du marché, pour répondre à leurs objectifs organisationnels et budgétaires. D'autre part, la personnalisation des systèmes d'exploitation Windows et Linux permet l'utilisation optimale des postes de travail et des clients légers pour les besoins propres de l'entreprise en matière d'installation, de gestion, d'utilisation et de maintenance de son parc. En effet, La mise en place d'un système d'administration unique et commun à l'ensemble des postes de travail, voire des serveurs, permet d'adapter toute l'infrastructure aux besoins particuliers de chaque entreprise.

- L'Ingénierie Applicative : Dans un environnement applicatif de plus en plus complexe, les entreprises doivent trouver et mettre en place des solutions efficaces et cohérentes avec les objectifs des organisations.

La solution Use it Linux Server, distribution Linux de Prologue optimisée pour les applications métiers, offre aux utilisateurs les outils nécessaires à la migration et au déploiement d'applications sur un serveur d'applications Linux. Les services d'ingénierie applicative, la TMA (maintenance et évolution des applications Abal/Criteria), l'audit et l'architecture (analyse des processus métier et définition de l'architecture applicative et matériel), et les développements et déploiements viennent compléter et renforcer l'offre produits.

Prologue est aussi un opérateur de systèmes d'information et de télécommunication spécialisé dans la fourniture de services et de solutions en matière de Traitement de l'Information et des Communications.

### Organisation commerciale

Capitalisant sur son expertise technologique, Prologue, en 2010, propose un nouveau découpage de son organisation commerciale qui place le client au cœur de sa stratégie commerciale :

Les experts de Prologue sont ainsi mobilisés avec les équipes, commerciale et marketing, pour accompagner les TPE, PME, Grands Comptes et Administrations dans leur projet de dématérialisation, Virtualisation et Ingénierie Applicative.

Prologue a une réelle volonté de renforcer son réseau de revendeurs pour apporter une très forte compétence métier et une proximité à ses clients finaux.

Prologue développe également ses partenariats technologiques avec des éditeurs et constructeurs pour proposer toujours plus de solutions en adéquation avec les standards du marché.

Commercialisée à la fois en direct et par l'intermédiaire d'un réseau de 120 revendeurs, l'offre Prologue compte près de 3.500 clients et plus de 15.000 utilisateurs.

## Aperçu des activités

La liste ci-après, non exhaustive, émane du service marketing de la société (source interne).

### Industrie

Aqualux – Arcelor Mittal It Supply France – Areva – Arkema France – Bacardi Martini France – Bayard Diffusion – Caudalie – Coca-Cola Midi SAS – D8 – Decaux SA – Euro Agro Foods – First Plast France – Giga Stores – Hachette Livres – Givenchy Haute Couture – Harry's France Barilla – Hervé Thermique – La Redoute – Lactalis – Martell & Co – Massa Pneu – MIDAS – Moët & Chandon – Nestlé France – Nexity – Pâtisseries Gourmandes – Pyrenex – Rolex – Royal Canin – Sanofi Pasteur MSD – Teisseire – Transports Guillemet – Wagram Music – Wella France ...

### Santé

Plus de 9.000 pharmacies, 2.000 opticiens, près de 400 cliniques et hôpitaux, des laboratoires, des mutuelles (Mutuelle de la CCIM, du Nord, des Hopitaux de la Vienne, Mutrans, Opale, ...)... Air Liquide Santé Domicile ORKIN – Arair Santé – Institut Hélio Marin – Spheria Val de France Actions – Thermes des Ecoureils, - Thermes de St Lary – UDAF des Landes – Unité de diététique,...

### Services publics / Administrations

Des Conseils Généraux, des mairies, INSEE, Ministère de la Justice, Ministère des Affaires Etrangères. 250 organismes bailleurs privés ou publics

### Autres Secteurs (assurances, experts-comptables, services, ...)

Alptis Assurances – Cogealp – Ocoo Assurances...

Champagne Informatique – Centre Anjou Gestion – CER France AGC Vendée – Gie Unigestion – KPMG SA ...

Adecco Groupe France – Autoroutes du Sud de la France – Cegecol SNS – France Télévision,...

### 6.2.3. Marché

Prologue adresse simultanément quatre types de marché porteurs :

- Virtualisation du poste de travail,
- Dématérialisation des échanges,
- Ingénierie Applicative,
- Intégration système et services
- Opérateur de systèmes d'information et de télécommunication.

Le chiffre d'affaires du Groupe ventilé selon le type d'activité par marché géographique se présente ainsi :

(en milliers d'euros)

| 31/12/2009   | Dématérialisation | Virtualisation | Ingénierie applicative | Intégration système et services | Opérateur de système et de télécommunications |
|--------------|-------------------|----------------|------------------------|---------------------------------|---|
| France       | 3 670             | 1 665          | 5 362                  | -                               | -   |
| Reste EUROPE |                   |                |                        | 6 308                           | 7 946   |
| Reste MONDE  | 923               | -              | -                      |                                 | -   |

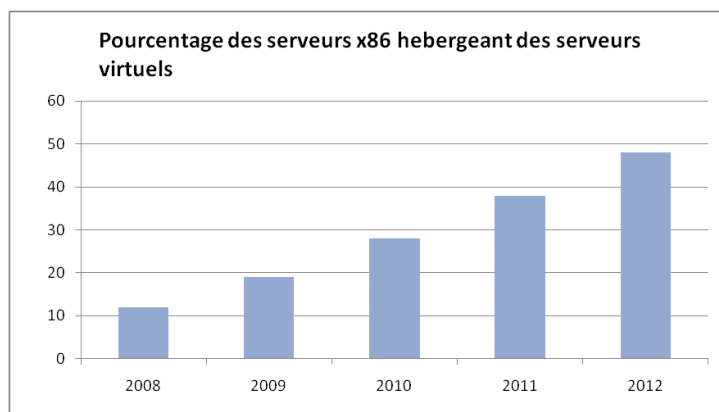
| 30/09/2010   | Dématérialisation | Virtualisation | Ingénierie applicative | Intégration système et services | Opérateur de système et de télécommunications |
|--------------|-------------------|----------------|------------------------|---------------------------------|---|
| France       | 2 540             | 1 003          | 4 399                  | -                               | -   |
| Reste EUROPE |                   | -              | -                      | 4 258                           | 6 351   |
| Reste MONDE  | 597               | -              | -                      | -                               | -   |

### La virtualisation du poste de travail

Une enquête de Gartner met en valeur la tendance haussière du marché de la virtualisation, tendance qui se confirme essentiellement grâce à l'attractivité du TCO (coût total de possession) face aux PC et à la simplification de la gestion du parc informatique. Le Gartner prévoit que le nombre de machines virtuelles sera multiplié par 10 entre 2008 et 2012. Dans le même

temps le taux de pénétration du marché passera de 12% à près de 50%.

La croissance du marché sera tirée par les entreprises de moins de 1 000 personnes. Fin 2010, les entreprises ayant entre 100 et 1000 employés auront un taux de pénétration supérieur au entreprise du Fortune 500.



Source : Gartner (2009)

### **La dématérialisation des échanges**

Selon IDC, la dématérialisation se définit ainsi : "Le marché de la dématérialisation regroupe les solutions qui permettent de réduire l'usage du papier au niveau des processus de gestion ou de communication des entreprises".

La dématérialisation comprend des solutions de création et de diffusion des documents personnalisés : LAD (Lecture Automatique de Documents), facturation électronique, serveurs de fax, EDI, courrier à la demande ou archivage électronique. Ces solutions permettent de dématérialiser les processus de gestion traditionnellement basés sur la circulation des documents papier.

Le cabinet Gartner prévoit une croissance moyenne annuelle de 8,6% du marché des échanges B2B entre 2008 et 2013 en Europe.

D'ici 2012, plus de 80% des entreprises dans le monde (PME et grandes entreprises) seront équipés de solutions de dématérialisation des échanges ; ce chiffre était inférieur à 40% en 2007.

Un segment en plein essor est la dématérialisation de factures, avec le déploiement de la **dématérialisation fiscale de factures**, qui permet la suppression totale des échanges papier, par l'utilisation, soit du format EDI, soit du pdf signé, dans le respect des règles de la DGI.

Le marché du SaaS (Software as a Service) est également porteur pour la dématérialisation.

Sur la période 2008 - 2010, MARKESS International estime que le marché des applications en ligne à la demande (SaaS / On Demand) devrait connaître une croissance annuelle moyenne de +14% pour atteindre près de 2 milliards d'euros en 2010 (contre 1,5 milliard en 2008) et ainsi peser pour près de 18% de l'ensemble du marché français des logiciels et progiciels.

#### **6.2.4. Recherche et développement**

Le Groupe dispose d'une équipe de recherche et développement (25 personnes au 30 juin 2010), répartie sur deux sites, l'une, la plus importante, est implantée en région parisienne (regroupement sur un site unique situé aux Ulis des équipes R&D des sociétés Prologue, et Imecom), l'autre dans les Bouches du Rhône (R&D consacrée aux produits d'échanges électroniques).

Prologue continue à renforcer les produits de base du Groupe : offre logicielle système et de gestion des échanges de données et de documents, en se positionnant sur les dernières normes de la Dématérialisation.

Ces efforts de recherche et de développement sont principalement orientés vers la virtualisation et le "Cloud computing" :

- élargissement et consolidation des développements orientés Virtualisation (postes de travail et serveurs),
- partenaire du projet collaboratif "Compatible One", soutenu par le Groupe Thématique Logiciel Libre et retenu par le Fonds Unique Interministériel. "Compatible One", vise à développer une solution complète de "Cloudware" sous licence libre, en intégrant et adaptant différents logiciels des partenaires du projet entre autres. Compatible One a l'ambition de permettre à chacun, de créer, déployer et administrer des Clouds privés, publics ou hybrides à faible coût offrant des services de tous types IaaS (infrastructure as a service), PaaS (platform as a service) et SaaS (software as a service). Ce projet fédérateur dans le domaine des technologies de "Cloud Computing" mettra à la disposition de la communauté, des logiciels libres et innovants permettant la création de "cloud" ouverts et interopérables.

#### **6.3. Evènements exceptionnels**

Aucun événement exceptionnel n'affecte les renseignements fournis aux chapitres 6.1 et 6.2.

#### **6.4. Degré de dépendance de PROLOGUE**

La société ne dépend ni de brevets, ni de licences. PROLOGUE est propriétaire de ses moyens de développement et d'exploitation.

Aucun contrat spécifique ou partenariat en matière commerciale, n'a d'incidence sur une part du chiffre d'affaires supérieure à 5 % du groupe.

La société ne connaît pas de dépendance particulière vis à vis des fournisseurs.

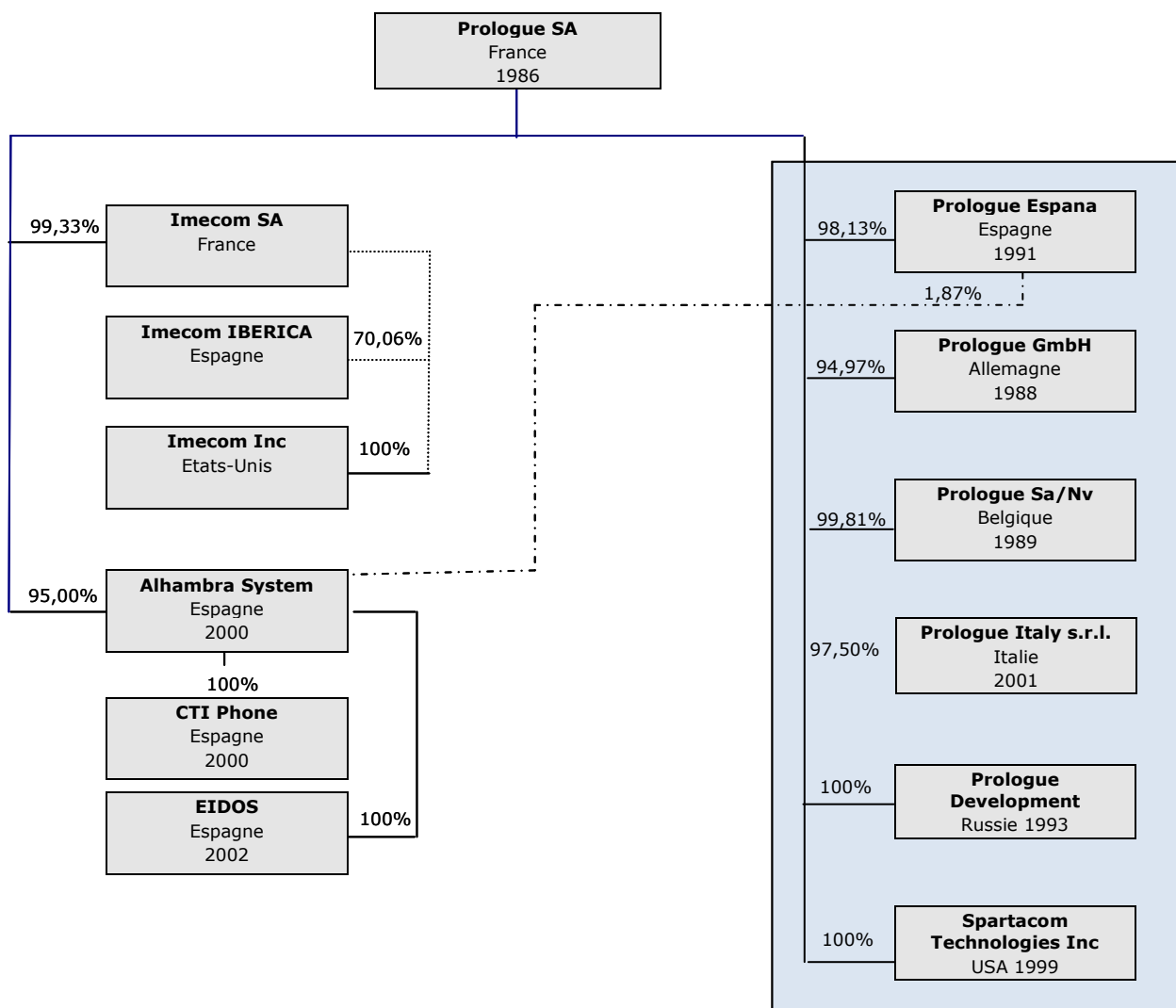
#### **6.5. Eléments sur lesquels sont fondées les déclarations concernant la position concurrentielle**

Les sources des éléments chiffrés présentés dans le chapitre 6 du Document de Référence sont généralement citées dans le texte. Les thèmes évoqués dans l'étude de marché proviennent de la consultation de sites internet, de la presse spécialisée et d'études de marchés.



## 7. Organigramme

### 7.1. structure juridique au 30-09-2010



Sociétés en cours de liquidation

### 7.2. Relations Mère-Filiales

La liste des filiales du Groupe, leur pays d'origine et le pourcentage de contrôle figurent dans les comptes sociaux au paragraphe 26.5 au chapitre "Filiales et Participations) et les comptes consolidés aux paragraphes 26.7 et 26.12 au chapitre "Périmètre et modalité de consolidation" du présent document de référence.

Les principaux flux entre les sociétés sont présentés au paragraphe 26.9 "rapport spécial des Commissaires aux comptes sur les conventions et engagements réglementés" du présent document.

## 8. Propriétés immobilières, usines et équipements

### 8.1. Immobilisations corporelles importantes existantes ou planifiées

PROLOGUE est en location-achat du siège social situé aux Ulis (91) d'une superficie de 2 112 m<sup>2</sup>.

A Gémenos (13), le groupe est propriétaire de 400 m<sup>2</sup>.

La filiale Imecom SA, située en France, est domiciliée dans les locaux de la maison-mère aux Ulis.

A l'étranger les principales implantations au 31 décembre 2009 sont les suivantes :

| <b>Imecom US</b>   | <b>Alhambra-Eidos</b>   |
|--------------------|---|
| Locataire          | Locataire   |
| 300 m <sup>2</sup> | 1 033 m <sup>2</sup> à Madrid<br>134 m <sup>2</sup> à Albacete<br>41 m <sup>2</sup> à Barcelone |

Les autres entités n'ont pas d'implantation physique.

Les données détaillées concernant les immobilisations corporelles sont présentées au chapitre 5.1.3 de l'annexe aux comptes consolidés de l'exercice 2009, chapitre 26.7 et au chapitre 5.1.3 de l'annexe aux comptes consolidés résumés du 1<sup>er</sup> semestre 2010, chapitre 26.12 du présent document.

### 8.2. Impact environnemental de l'utilisation de ces immobilisations

Il est précisé que les sociétés du Groupe Prologue n'ont pas d'installation visée par le paragraphe IV de l'article L.515-8 du code de l'environnement.

Aucune mesure de prévention n'est donc à prévoir par les sociétés du Groupe au titre de l'art. 23 de la loi 2003-699 du 30 juillet 2003.

## **9. Examen de la situation financière et résultats**

---

### **9.1. Situation financière**

Les rapports du conseil d'administration de PROLOGUE au 31 décembre 2009 et au 30 juin 2010 donnent une description de la situation financière de la société et du Groupe PROLOGUE. Ils figurent respectivement aux chapitres 26.3 et 26.10 du présent document. .

A ce jour les hypothèses retenues dans le prévisionnel de trésorerie ne sont pas remises en cause compte tenu du chiffre d'affaires réalisé au troisième trimestre 2010.

### **9.2. Résultat d'exploitation**

Le rapport de gestion du conseil d'administration de PROLOGUE (chapitres 26.3 et 26.10 présent document) donnent le cas échéant une description :

- des acteurs importants, évènements inhabituels ou peu fréquents et des nouveaux développements influant sur le revenu d'exploitation,
- des raisons pour lesquelles apparaissent des changements importants du chiffre d'affaires net ou des produits nets.

A l'exception des évènements exposés au chapitre 4.3 (risques juridiques), à la connaissance de la société, il n'existe pas de stratégie ou de facteurs spécifiques, de nature gouvernementale, économique, budgétaire ou politique susceptible d'influer directement ou indirectement sur les opérations de PROLOGUE.

## 10. Trésorerie et capitaux

Se reporter au chapitre 4.1 "Risques d'entreprises" du présent document.

### 10.1. Tableau des flux de trésorerie consolidés

|  | 30-06-2010   | 31-12-2009     | 31-12-2008   |
|--|--------------|----------------|--------------|
| <b>FLUX DE TRESORERIE LIES A L'ACTIVITE</b>  |              |                |              |
| <b>Résultat net consolidé</b>  | <b>1 038</b> | <b>(1 017)</b> | <b>887</b>   |
| Dotations nettes aux amortissements et provisions<br>(à l'exclusion de celles liées à l'actif circulant) | 181          | 417            | 662          |
| Plus-value de cession immobilisations financières  | -            | -              | (677)        |
| Actualisation Dettes RJ (IAS 39)   | 247          | 449            | 542          |
| Plus et moins values de cession  | 4            | 61             | -            |
| <b>Capacité d'autofinancement après coût de l'endettement financier net et impôt</b>                     | <b>1 470</b> | <b>(90)</b>    | <b>1 414</b> |
| Coût de l'endettement financier net  | 95           | 218            | 334          |
| Charges d'impôt  | 130          | (7)            | 275          |
| <b>Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net et impôt</b>                     | <b>1 695</b> | <b>121</b>     | <b>2 023</b> |
| Impôts versés  | 85           | (190)          | (264)        |
| Variation du B.F.R.lié à l'activité  | (1 917)      | (47)           | (1 420)      |
| <b>Flux net de trésorerie généré par l'activité</b>  | <b>(137)</b> | <b>(116)</b>   | <b>339</b>   |
| <b>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT</b>   |              |                |              |
| Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles                       | (101)        | (457)          | (358)        |
| Encaissements liés aux cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles.                          | -            | 1              | -            |
| Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations financières  | (9)          | (5)            | (13)         |
| Encaissements liés aux cessions d'immobilisations financières  | 7            | 27             | 720          |
| Incidence des variations de périmètre  | -            | -              | -            |
| <b>Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement</b>  | <b>(103)</b> | <b>(434)</b>   | <b>349</b>   |
| <b>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT</b>   |              |                |              |
| Augmentation de capital en numéraire (net de frais)  | -            | -              | -            |
| Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées  | -            | -              | -            |
| Remboursements d'emprunts (y compris contrats de location financement)                                   | 69           | (358)          | (168)        |
| Intérêts financiers nets versés  | (95)         | (218)          | (334)        |
| Variation avances conditionnées  | (42)         | 245            | 75           |
| Variation des comptes courants   | -            | -              | (508)        |
| <b>Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement</b>  | <b>(68)</b>  | <b>(331)</b>   | <b>(935)</b> |
| <b>Incidence de la variation des taux de change</b>  | <b>(75)</b>  | <b>22</b>      | <b>24</b>    |
| <b>VARIATION DE LA TRESORERIE NETTE</b>  | <b>(383)</b> | <b>(860)</b>   | <b>(223)</b> |
| Trésorerie d'ouverture   | (717)        | 143            | 366          |
| Trésorerie de clôture  | (1 100)      | (717)          | 143          |

**10.2. Tableau de variation des capitaux propres consolidés**

Comptes consolidés au 31 décembre 2008

(en milliers d'euros)

|  | CAPITAL      | PRIMES       | RESERVES<br>CONSOLIDEES | RESULTAT DE<br>L'EXERCICE | AUTRES     | TOTAL PART<br>DU GROUPE | MINORITAIRES | TOTAL           |
|--|--------------|--------------|-------------------------|---------------------------|------------|-------------------------|--------------|-----------------|
| <b>Capitaux propres au 1<sup>er</sup><br/>janvier 2005</b> | <b>9 720</b> | <b>2 999</b> | <b>(40 310)</b>         | <b>(13 151)</b>           | <b>388</b> | <b>(40 354)</b>         | <b>617</b>   | <b>(39 737)</b> |
| Affectation du résultat                                    |              |              | (13 151)                | 13 151                    |            | 0                       |              |                 |
| Distribution de dividendes                                 |              |              |                         |                           |            |                         | (81)         | (81)            |
| Ecart de conversion  |              |              |                         |                           | 125        | 125                     |              | 125             |
| Ajustement écart<br>conversion n-1                         |              |              | 383                     |                           | (383)      | -                       |              | -               |
| Résultat de l'exercice                                     |              |              |                         | 7 964                     |            | 7 964                   | 199          | 8 163           |
| <b>Capitaux propres au<br/>31 décembre 2005</b>            | <b>9 720</b> | <b>2 999</b> | <b>(53 078)</b>         | <b>7 964</b>              | <b>130</b> | <b>(32 265)</b>         | <b>735</b>   | <b>(31 530)</b> |
| Augmentation Capital par<br>exercice de BSA                | 44           | 14           |                         |                           |            | 58                      |              | 58              |
| Affectation des Primes aux<br>Réserves                     |              | (3 013)      | 3 013                   |                           |            | -                       |              | -               |
| Affectation du résultat                                    |              |              | 7 964                   | (7 964)                   |            | -                       |              | -               |
| Distribution de dividendes                                 |              |              |                         |                           |            |                         | (56)         | (56)            |
| Réduction de capital                                       | (9 113)      |              | 9 113                   |                           |            |                         |              | -               |
| Ecart de conversion  |              |              |                         |                           | (26)       | (26)                    |              | (26)            |
| Résultat de l'exercice                                     |              |              |                         | 13 774                    |            | 13 774                  | 195          | 13 969          |
| <b>Capitaux propres au<br/>31 décembre 2006</b>            | <b>651</b>   | <b>-</b>     | <b>(32 988)</b>         | <b>13 774</b>             | <b>104</b> | <b>(18 459)</b>         | <b>874</b>   | <b>(17 585)</b> |
| Augmentation de capital                                    | 4 339        |              |                         |                           |            | 4 339                   |              | 4 339           |
| Coûts d'augmentation de<br>capital                         |              |              | (138)                   |                           |            | (138)                   |              | (138)           |
| Affectation du résultat                                    |              |              | 13 774                  | (13 774)                  |            | -                       |              | -               |
| Ecart de conversion  |              |              |                         |                           | (31)       | (31)                    |              | (31)            |
| Rachat titres aux<br>minoritaires (*)                      |              |              |                         |                           |            |                         | (753)        | (753)           |
| Résultat de l'exercice                                     |              |              |                         | (848)                     |            | (848)                   | 79           | (769)           |
| <b>Capitaux propres au<br/>31 décembre 2007</b>            | <b>4 990</b> | <b>-</b>     | <b>(19 352)</b>         | <b>(848)</b>              | <b>73</b>  | <b>(15 137)</b>         | <b>200</b>   | <b>(14 937)</b> |
| Ajustement écart de<br>conversion N-1                      | -            | -            | 5                       |                           | (5)        |                         |              | -               |
| Affectation du résultat                                    | -            | -            | (848)                   | 848                       |            |                         |              | -               |
| Ecart de conversion  | -            | -            |                         |                           | (17)       | (17)                    |              | (17)            |
| Résultat de l'exercice                                     | -            | -            |                         | 850                       |            | 850                     | 37           | 887             |
| <b>Capitaux propres au<br/>31 décembre 2008</b>            | <b>4 990</b> | <b>-</b>     | <b>(20 195)</b>         | <b>850</b>                | <b>51</b>  | <b>(14 304)</b>         | <b>237</b>   | <b>(14 067)</b> |

(\*) levée d'option d'achat du capital Alhambra.

Comptes consolidés au 31 décembre 2009

|  | CAPITAL      | PRIMES | RESERVES<br>CONSOLIDEES | RESULTAT DE<br>L'EXERCICE | GAINS ET PERTES<br>COMPTABILISES<br>DIRECTEMENT EN CAPITAUX | TOTAL PART<br>DU GROUPE | MINORITAIRES | TOTAL           |
|--|--------------|--------|-------------------------|---------------------------|---|-------------------------|--------------|-----------------|
| <b>Capitaux propres au 1<sup>er</sup> janvier 2008</b>                                       | <b>4 990</b> | -      | <b>(19 352)</b>         | <b>(848)</b>              | <b>73</b>   | <b>(15 137)</b>         | <b>200</b>   | <b>(14 937)</b> |
| <b>Ajustement écart de conversion N-1</b>  | -            | -      | <b>5</b>                | -                         | <b>(5)</b>  | -                       | -            | -               |
| <b>Affectation du résultat</b>   | -            | -      | <b>(848)</b>            | <b>848</b>                | -   | -                       | -            | -               |
| <i>Résultat de l'exercice</i>  | -            | -      | -                       | <i>850</i>                | -   | <i>850</i>              | <i>37</i>    | <i>887</i>      |
| <i>Gains et pertes comptabilisés<br/>directement en capitaux propres</i>                     | -            | -      | -                       | -                         | <i>(17)</i>   | <i>(17)</i>             | -            | <i>(17)</i>     |
| <b>Résultat net et gains et pertes<br/>comptabilisés directement en<br/>capitaux propres</b> | -            | -      | -                       | <b>850</b>                | <b>(17)</b>   | <b>833</b>              | <b>37</b>    | <b>870</b>      |
| <b>Capitaux propres au 31/12/2008</b>  | <b>4 990</b> | -      | <b>(20 195)</b>         | <b>850</b>                | <b>51</b>   | <b>(14 304)</b>         | <b>237</b>   | <b>(14 067)</b> |
| <b>Affectation du résultat</b>   | -            | -      | <b>850</b>              | <b>(850)</b>              | -   | -                       | -            | -               |
| <i>Résultat de l'exercice 2009</i>   | -            | -      | -                       | <i>(1 010)</i>            | -   | <i>(1 010)</i>          | <i>7</i>     | <i>(1 017)</i>  |
| <i>Gains et pertes comptabilisés<br/>directement en capitaux propres</i>                     | -            | -      | -                       | -                         | <i>(20)</i>   | <i>(20)</i>             | -            | <i>(20)</i>     |
| <b>Résultat net et gains et pertes<br/>comptabilisés directement en<br/>capitaux propres</b> | -            | -      | -                       | <b>(1 010)</b>            | <b>(20)</b>   | <b>(1 030)</b>          | <b>7</b>     | <b>(1 037)</b>  |
| <b>Capitaux propres au 31/12/2009</b>  | <b>4 990</b> | -      | <b>(19 345)</b>         | <b>(1 010)</b>            | <b>31</b>   | <b>(15 334)</b>         | <b>230</b>   | <b>(15 104)</b> |
| <b>Affectation du résultat</b>   | -            | -      | <b>(1 010)</b>          | <b>1 010</b>              | -   | -                       | -            | -               |
| <i>Résultat du 1<sup>er</sup> semestre 2010</i>  | -            | -      | -                       | <i>1 032</i>              | -   | <i>1 032</i>            | <i>6</i>     | <i>1 038</i>    |
| <i>Gains et pertes comptabilisés<br/>directement en capitaux propres</i>                     | -            | -      | -                       | -                         | <i>77</i>   | <i>77</i>               | -            | <i>77</i>       |
| <b>Résultat net et gains et pertes<br/>comptabilisés directement en<br/>capitaux propres</b> | -            | -      | -                       | <b>1 032</b>              | <b>77</b>   | <b>1 109</b>            | <b>6</b>     | <b>1 115</b>    |
|  | <b>4 990</b> | -      | <b>(20 355)</b>         | <b>1 032</b>              | <b>108</b>  | <b>(14 225)</b>         | <b>236</b>   | <b>(13 989)</b> |

### **10.3. Conditions d'emprunt et structure de financement**

Comme présenté dans l'annexe aux comptes consolidés résumés (chapitre 26.12 du présent document paragraphes 5.1.15 et 5.1.19) les emprunts et dettes financières constatés au 30 juin 2010 s'élèvent à 4 415 K€ (ils étaient de 5 023 K€ au 31/12/2009) et sont constitués des éléments suivants :

- \* emprunt lié au retraitement du crédit-bail immobilier de 1 231 K€,
- \* concours bancaires courants de 1 575 K€,
- \* autres dettes financières (emprunts financiers des filiales (633K€), concours bancaires non courants des filiales en liquidation (589 K€)) de 1 222 K€,
- \* dettes liées à la procédure collective de 387 K€.

### **10.4. Restriction à l'utilisation des capitaux**

Il n'existe aucune restriction à l'utilisation des capitaux de la société.

### **10.5. Sources de financement attendues**

L'essentiel des investissements est en général financé sur fonds propres.

En Espagne, le Groupe dispose d'autorisations de découvert (paragraphe 4.1 "Risques de liquidité" du présent document)

## 11. Recherche et développement

---

Le Groupe dispose d'une équipe de recherche et développement, répartie sur deux sites; l'un le plus important est situé aux Ulis en région parisienne (regroupement des équipes R&D des sociétés Prologue et Imecom) l'autre à Gémenos dans les Bouches du Rhône (R&D consacrée aux produits d'échanges de données informatiques).

Les efforts de recherche et de développement ont été orientés en 2009 dans le renforcement des produits de base du Groupe : offre logicielle système, virtualisation, et gestion de la dématérialisation des échanges de données et de documents.

De plus Prologue est engagé dans le projet européen "MobiThin" ayant pour objectif le développement d'une solution client léger mobile.

Grâce à cette nouvelle technologie, les collaborateurs mobiles auront accès à toutes les applications de leur entreprise depuis leur terminal mobile, dans les conditions de sécurité optimales propres au client léger. La solution MobiThin assurera un niveau de performance et de continuité de services très élevé avec la même facilité d'usage que les clients légers filaires.

Basé sur la réussite des solutions de clients légers filaires, le projet MobiThin apportera des innovations pour adapter les protocoles existants aux contraintes liées aux terminaux et aux applications multimédia. Le consortium apportera des optimisations spécifiques aux réseaux sans fil. La solution client léger sans fil MobiThin a pour ambition de libérer l'ensemble des applications de l'entreprise (bureautiques standards, métiers, vidéo MPEG4, et multimédia) en les rendant accessibles depuis n'importe quel terminal, quel que soit le réseau.

Le projet MobiThin est né de la convergence des visions stratégiques de 7 acteurs européens (Prologue, IBBT (Université de Gand - Belgique), IMEC (centre de recherche indépendant flamand pour le développement des technologies de microélectroniques et de télécommunications), l'Institut des Télécoms, T-Systems (Deutsche Telekom), Nec Technologies UK et JCP Consultant) reconnus pour leurs expertises technologiques et leurs savoir-faire éprouvés :

Prologue a pour principale mission d'apporter sa maîtrise des technologies serveurs et son expertise des clients légers pour lever l'ensemble des contraintes technologiques autour du développement de la solution MobiThin.

Responsable du développement du "Service Management Framework ", pour la partie serveur, Prologue interviendra également dans la définition des spécifications techniques et dans le développement du protocole.

Le Service Management Framework développé par Prologue s'appuie sur sa solution Use it Terminal Services pour la partie client léger qui représente une source d'économies non négligeable pour l'entreprise et permet de répondre aux exigences d'une informatique plus propre :

- Réduction des coûts : matériels et logiciels (40% d'économie en moyenne) – opérationnels (29% d'économie en moyenne) - indisponibilité : 88% d'économie en moyenne

- Réduction très nette de la consommation électrique (ex : 10 tonnes de CO2 évitées sur une année pour un parc de 250 clients légers) - diminution considérable des déchets informatiques (2kg de déchets pour un client léger contre 18kg pour un PC)

Proposant la mise à disposition des applications et la gestion de clients légers, Use it Terminal Services va donc connaître des évolutions importantes, telles que le support des applications multimédia, aussi bien sur des réseaux filaires (au sein de l'entreprise ou en accès distant), qu'en situation de mobilité sur des clients légers mobiles, quelle que soit la technologie utilisée (Wifi, 2.5G, 3G, etc.).

Ce projet qui a démarré en janvier 2008 pour une durée de 30 mois bénéficie d'une subvention conditionnelle de la commission européenne.

Les coûts de R&D engagés par le Groupe Prologue au cours de l'exercice 2009 s'élèvent à 1 694 K€ (345 K€ pour Imecom et 1 349 K€ pour Prologue), ils étaient de 1 673 K€ au 31/12/2008. Ils ont tous été comptabilisés en charge.



## 12. Informations sur les tendances

Les dernières informations financières sont celles arrêtées au 30 juin 2010 (cf annexe aux comptes consolidés résumés chapitre 26.12 du présent document).

### Premier semestre 2010 :

Le groupe Prologue a enregistré sur l'ensemble du 1<sup>er</sup> trimestre de l'exercice 2010, un chiffre d'affaires en hausse de 1,81 % pour s'établir à 13 730 K€..

| Chiffre d'affaires   | (en milliers d'Euros) |               |                |
|--|-----------------------|---------------|----------------|
|  | 30/06/2010            | 30/06/2009    | Variation      |
| <b>Intégration de systèmes et solutions &amp; Opérateur de systèmes d'informations et de télécommunication</b> | <b>8 880</b>          | <b>8 495</b>  | <b>+4,53 %</b> |
| <i>Intégration de systèmes et solutions</i>  | 4 499                 | 4 564         | -1,42 %        |
| <i>Opérateur de systèmes d'information et de télécommunication</i>   | 4 381                 | 3 931         | +11,45 %       |
| <b>Activité d'édition</b>  | <b>4 850</b>          | <b>4 991</b>  | <b>-2,83 %</b> |
| <i>Linux</i>   | 1 918                 | 1 722         | +11,38 %       |
| <i>Traditionnel</i>  | 882                   | 966           | -8,70 %        |
| <i>Sécurité et Communication</i>   | 1 031                 | 1 159         | -11,04 %       |
| <i>Dématérialisation</i>   | 1 019                 | 1 144         | -10,93 %       |
| <b>Total</b>   | <b>13 730</b>         | <b>13 486</b> | <b>+1,81 %</b> |

Dans un contexte économique toujours morose pour les branches d'édition et d'intégration systèmes, le groupe démontre une nouvelle fois la bonne capacité de résistance de ses activités et la solidité de son fonds de commerce; en particulier, l'activité Linux en France, illustrée par le contrat conclu avec Alliance Software, poursuit sa croissance.

Après une année 2009 qui avait été particulièrement difficile en Espagne, le 1er semestre 2010 marque le début d'un profond retournement de tendance avec une hausse du chiffre d'affaires sur le semestre de 6,2% environ.

Sur ce territoire les ventes ont été portées par la forte croissance **des activités d'opérateur de systèmes d'information et de télécommunication** (+11,5%) qui ont représenté 60 % du chiffre d'affaires réalisé (32 % du CA groupe). Dans ce domaine porteur, Alhambra, la filiale Espagnole de Prologue, a développé depuis plusieurs années une expertise reconnue qui lui assure une forte récurrence de ses ventes auprès de grands comptes (compagnies d'assurances, mutuelles, centres d'appel etc.) et un potentiel de croissance rentable très significatif sur les prochains exercices

Les mesures décidées en fin d'année 2009 et appliquées dès le 1er semestre ainsi que l'augmentation du chiffre d'affaires, ont permis d'obtenir un résultat positif sur le 1<sup>er</sup> semestre 2010.

Le **résultat opérationnel** courant s'est établi à 1 119 K€ contre 94 K€ au premier semestre 2009.

Cette amélioration est la conséquence d'une progression du chiffre d'affaires, et d'une baisse significative des charges de personnel (-11,4%) et des charges externes (-25%) dont notamment une baisse significative (-33,6%) de la sous-traitance et des honoraires.

Le **résultat financier** reste stable et s'établit à -359 K€; il était de -352 K€ au 1er semestre 2009.

Le **résultat net** (part du Groupe) s'est établi à 1 032 K€ contre -702 K€ au premier semestre 2009. Cette progression découle notamment de l'amélioration du résultat opérationnel.

### Chiffre d'affaires du 3<sup>ème</sup> trimestre 2010 :

Au cours du 3<sup>ème</sup> trimestre 2010, Prologue a réalisé un chiffre d'affaires de 5,5 M€ en croissance de 0,6%. Sur 9 mois, le groupe a enregistré un chiffre d'affaires total de 19,2M€ en progression de 1,5% en ligne avec son objectif.

Sur le 3<sup>ème</sup> trimestre, les ventes ont été tirées par l'activité d'Édition de Logiciel qui progresse de 15,7%.

## Informations sur les tendances

Seule l'Intégration de Système en Espagne recule ce trimestre mais pour des montants faibles et en raison du report de certaines commandes et de la mutation de cette activité vers le Cloud Computing.

(en milliers d'euros)

| Chiffre d'affaires consolidé par activité          | 9 mois<br>2009 | 9 mois<br>2010 | Var.         | T3<br>2009 | T3<br>2010 | Var.          |
|--|----------------|----------------|--------------|------------|------------|---------------|
| <b>Systèmes d'information et télécommunication</b> | <b>5,9</b>     | <b>6,4</b>     | <b>7,8%</b>  | <b>2,0</b> | <b>2,0</b> | <b>0,6%</b>   |
| <b>Intégration systèmes et services</b>            | <b>4,6</b>     | <b>4,3</b>     | <b>-6,6%</b> | <b>1,5</b> | <b>1,2</b> | <b>-19,3%</b> |
| <b>Edition de logiciel</b>                         | <b>8,4</b>     | <b>8,5</b>     | <b>1,4%</b>  | <b>1,9</b> | <b>2,3</b> | <b>15,7%</b>  |
| <i>Dématérialisation</i>                           | 3,3            | 3,1            | -6,3%        | 1,1        | 1,1        | 0,8%          |
| <i>Virtualisation</i>                              | 1,2            | 1,0            | -16,0%       | 0,3        | 0,2        | -27,0%        |
| <i>Ingénierie applicative</i>                      | 3,9            | 4,4            | 13,4%        | 0,5        | 1,0        | 62,6%         |
| <b>Total Groupe</b>                                | <b>18,9</b>    | <b>19,2</b>    | <b>+1,5%</b> | <b>5,4</b> | <b>5,5</b> | <b>+0,6%</b>  |

### **13. Prévisions et estimations de bénéfices**

---

Sans objet

## 14. Organes d'Administration

---

Les mandats en cours à la date de publication du présent document de référence sont les suivants :

- M. Georges SEBAN, Administrateur nommé le 4 novembre 2010, et Président Directeur Général,
- M. Michel SEBAN, Administrateur nommé le 16 juin 2010 (en remplacement de M. Eric Dermont),
- Mme Annik HARMAND, Administrateur, nommée le 22 septembre 2010,
- La société CONTIMELEC, représentée par Mme WEBER-SEBAN, nommée le 29 décembre 2005.

Il est précisé que M. Georges Seban, M. Michel Seban, Mme Harmand, Mme Weber-Seban et la société Contimelec n'ont pas occupé d'autres mandats tant au sein du groupe Prologue qu'à l'extérieur au cours des 5 derniers exercices.

### 14.1. Informations particulières relatives aux mandataires sociaux

A la connaissance de la société et au jour de l'établissement du présent document, aucun des membres du Conseil d'Administration, au cours des 5 dernières années :

- n'a fait l'objet d'une condamnation pour fraude, d'une incrimination et/ou sanction publique officielle prononcée par des autorités administratives, statutaires ou réglementaires,
- n'a été associé à une faillite, mise sous séquestre ou liquidation,
- n'a été empêché par un tribunal d'agir en qualité de membre d'un organe d'administration, de direction ou de surveillance ou d'intervenir dans la gestion ou les conduites des affaires d'un émetteur.

### 14.2. Conflit d'intérêt au niveau des organes d'administration, de direction et de direction générale

A la connaissance de la société et à la date du présent document de référence :

- il n'existe aucun conflit d'intérêt potentiel entre les devoirs des membres du Conseil d'Administration à l'égard de la société et leurs intérêts privés ou autres devoirs,
- il n'existe aucun contrat ou accord conclu avec les principaux actionnaires, des clients, des fournisseurs ou autres, en vertu duquel un membre du Conseil d'Administration a été nommé en cette qualité,
- les règles concernant les restrictions ou interdictions d'intervention des membres du Conseil d'Administration de la société sur des opérations sur les titres de la société, pour lesquelles ils disposent d'informations non encore rendues publiques, sont celles prévues par la loi.

## 15. Rémunérations et avantages

### 15.1. Montant des rémunérations versées et les avantages en nature octroyés par l'émetteur et ses filiales aux membres du conseil d'administration

Le rapport de gestion du conseil d'administration de PROLOGUE donne une description des rémunérations et avantages versés aux mandataires sociaux du groupe PROLOGUE. Il figure au chapitre 26.3 du présent document (Rémunération).

Les éléments suivants sont à prendre en compte pour la période du 1<sup>er</sup> janvier au 30 septembre 2010 :

| En Euros                            | Rémunération brute |          | Avantage en nature |
|-------------------------------------|--------------------|----------|--------------------|
|                                     | Fixe               | Variable |                    |
| M. Michel SEBAN                     | -                  | -        | -                  |
| Mme Annik HARMAND                   | -                  | -        | -                  |
| Mme Catherine WEBER-SEBAN           | -                  | -        | -                  |
| M. Georges SEBAN <sup>(1)</sup>     | 21 529             | -        | -                  |
| M. Ramendra DAS <sup>(2)</sup>      | 22 076             | -        | -                  |
| M. Eric DERMONT <sup>(3)</sup>      | 41 669             | -        | -                  |
| M. José ALVES-TORRES <sup>(4)</sup> | 48 482             | -        | -                  |
| M. Luc PEVERE <sup>(5)</sup>        | 64 561             | -        | 2 594              |

M. Georges SEBAN, M. Michel SEBAN, Mme Annik HARMAND sont administrateurs de la société PROLOGUE et Mme Catherine WEBER-SEBAN est représentant permanent de la société CONTIMELEC, Administrateur de la société PROLOGUE.

<sup>(1)</sup> M. Georges SEBAN est Administrateur de IMECOM SA depuis le 30/07/2010,

<sup>(2)</sup> M. Ramendra DAS est Administrateur de IMECOM SA depuis le 30/07/2010, et salarié depuis le 17/06/2010,

<sup>(3)</sup> M. Eric DERMONT a démissionné de ses mandats d'Administrateur des sociétés françaises du Groupe et quitté la société le 30 avril 2010,

<sup>(4)</sup> M. José ALVES-TORRES a démissionné de son mandat d'Administrateur de la société Imecom le 16 juin 2010 et quitté la société le 16 septembre 2010,

<sup>(5)</sup> M. Luc PEVERE a démissionné de son mandat d'Administrateur de la société Imecom le 16 juin 2010 et quitté la société le 21 juillet 2010.

### 15.2. Montant des sommes provisionnées ou constatées par l'émetteur ou ses filiales aux fins de versement de pensions, de retraites ou d'autres avantages

Il n'existe ni avance, ni crédit accordés aux mandataires sociaux. Il n'existe pas d'engagement particulier de pension ou retraite à leur profit.

Les montants provisionnés au titre de l'indemnité de départ à la retraite des mandataires sociaux du groupe et des membres des conseils d'administration des sociétés françaises du Groupe au 30/06/2010, s'élèvent à **12 K€**.

Les membres du conseil d'administration n'ont pas perçu de jetons de présence en 2009.

## **16. Fonctionnement des organes d'Administration et de Direction**

---

### **16.1. Mandats**

Ce point est détaillé dans le rapport du président du conseil d'administration de PROLOGUE sur les conditions de préparation et d'organisation des travaux du conseil ainsi que sur les procédures de contrôle interne. Il figure au chapitre 26.1 " Rapport du Président du conseil d'administration sur l'organisation des travaux du conseil d'administration et sur les procédures de contrôle interne " du présent document.

Le Groupe Prologue n'a pas de Directeur général délégué.

### **16.2. Contrats de services liant les membres des organes d'administration, de direction ou de surveillance à l'émetteur ou l'une de ses filiales**

Les contrats de services liant les membres du conseil d'administration et PROLOGUE sont décrits dans le rapport spécial des commissaires aux comptes sur les conventions et engagements réglementés au chapitre 26.9 du présent document.

### **16.3. Comité d'audit et comité de rémunération**

Compte tenu de la taille de la société, les comités d'audit et de rémunération n'ont pas à ce jour été mis en place. En application de l'ordonnance 2008-1278, le Comité d'audit sera mis en place au plus tard le 31 août 2012.

### **16.4. Déclaration de conformité**

Le Code consolidé des recommandations de l'AFEP et du MEDEF (consultable sur le site du MEDEF [www.medef.fr](http://www.medef.fr)) constitue le code de gouvernement d'entreprise auquel Prologue se réfère volontairement pour l'élaboration du présent rapport. Compte tenu de sa taille la société applique partiellement ce code, elle n'a pas mis en place de comité et n'a pas d'administrateur indépendant. L'évaluation du conseil et les comités du conseil ne sont pas à ce jour pris en considération.

## 17. Salariés

### 17.1. Effectifs

L'effectif total du Groupe, comprenant celui des Sociétés consolidées par intégration globale, s'établit à **228 personnes** au 30 septembre 2010 (230 au 30 juin 2010 et 245 personnes au 31/12/2009).

Par type de poste, la ventilation de l'effectif est la suivante :

|  | Femmes    | Hommes     | Total      |
|--|-----------|------------|------------|
| <b>Direction Générale</b>                    |           |            |            |
| Direction                                    | -         | 3          | <b>3</b>   |
| <b>Etudes/support technique</b>              |           |            |            |
| Direction                                    | 1         | 1          | <b>2</b>   |
| Ingénieurs/cadres                            | 6         | 28         | <b>34</b>  |
| Collaborateurs techniques                    | 2         | 45         | <b>47</b>  |
| Secrétaire/Employé                           | 3         | 1          | <b>4</b>   |
| <b>Commercial/formation</b>                  |           |            |            |
| Direction                                    | 1         | 1          | <b>2</b>   |
| Ingénieurs/cadres                            | 5         | 12         | <b>17</b>  |
| Collaborateurs                               | 4         | 7          | <b>11</b>  |
| Secrétaire/Employé                           | 2         | -          | <b>2</b>   |
| <b>Communication/marketing</b>               |           |            |            |
| Direction                                    | -         | 1          | <b>1</b>   |
| Ingénieurs/cadres                            | 3         | 1          | <b>4</b>   |
| Collaborateurs                               | 4         | 1          | <b>5</b>   |
| Secrétaire/Employé                           | 1         | -          | <b>1</b>   |
| <b>Production – Conseil et Services</b>      |           |            |            |
| Direction                                    | -         | 5          | <b>5</b>   |
| Ingénieurs/cadres                            | 11        | 50         | <b>61</b>  |
| Collaborateurs                               | -         | -          |            |
| Secrétaire/Employé                           | -         | -          |            |
| <b>Production – Diffusion</b>                |           |            |            |
| Direction                                    | -         | -          |            |
| Ingénieurs/cadres                            | -         | 2          | <b>2</b>   |
| Collaborateurs                               | 1         | -          | <b>1</b>   |
| Secrétaire/Employé                           | 1         | 1          | <b>2</b>   |
| <b>Finances, Juridique et administration</b> |           |            |            |
| Direction                                    | -         | 1          | <b>1</b>   |
| Ingénieurs/cadres                            | 9         | 2          | <b>11</b>  |
| Collaborateurs                               | 7         | -          | <b>7</b>   |
| Secrétaire/Employé                           | 1         | 1          | <b>2</b>   |
| <b>Qualité/informatique interne</b>          |           |            |            |
| Direction                                    | -         | -          |            |
| Ingénieurs/cadres                            | -         | 3          | <b>3</b>   |
| Collaborateurs                               | -         | -          |            |
| Secrétaire/Employé                           | -         | -          |            |
| <b>TOTAL</b>                                 | <b>62</b> | <b>166</b> | <b>228</b> |

Par fonction, la ventilation de l'effectif est la suivante :

|  | Europe     | USA      | Total<br>30/09/2010 | Total<br>31/12/2009 |
|--|------------|----------|---------------------|---------------------|
| Direction générale                       | 2          | 1        | 3                   | 4                   |
| Support technique                        | 61         | 2        | 63                  | 65                  |
| Commerciaux                              | 29         | 3        | 32                  | 35                  |
| Communication/marketing                  | 11         | 0        | 11                  | 10                  |
| Etudes / Conseil et Services / Diffusion | 95         | 0        | 95                  | 106                 |
| Finances, Juridique et administration    | 20         | 1        | 21                  | 21                  |
| Qualité/informatique interne             | 3          | 0        | 3                   | 4                   |
| <b>Total</b>                             | <b>221</b> | <b>7</b> | <b>228</b>          | <b>245</b>          |

Par zone d'implantation géographique, la ventilation des effectifs de votre Groupe se présente ainsi :

|              | 30/09/2010 | 31/12/2009 |
|--------------|------------|------------|
| Europe       | 221        | 238        |
| dont France  | 96         | 105        |
| Etats Unis   | 7          | 7          |
| <b>TOTAL</b> | <b>228</b> | <b>245</b> |

Par Société, la ventilation de l'effectif est la suivante :

|                 | 30/09/2010 | 31/12/2009 |
|-----------------|------------|------------|
| Prologue France | 84         | 93         |
| Groupe Imecom   | 19         | 19         |
| Alhambra        | 125        | 133        |
| <b>TOTAL</b>    | <b>228</b> | <b>245</b> |

## 17.2. Participations et stock-options

### 17.2.1. Actions détenues par les administrateurs de la société

La société Contimelec, M. Georges SEBAN, M. Michel SEBAN et Mme HARMAND, administrateurs de la société Prologue détiennent à la date d'émission du présent document 14,56% des titres et 21,49% des droits de vote de Prologue.

### 17.2.2. Bénéficiaires de stock-options de la société

Néant

### 17.3. Participation des salariés au capital

La société n'a aucun accord d'intéressement, ni accord de participation ni aucun plan d'épargne-entreprise.



## 18.Principaux actionnaires

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

En fonction des informations disponibles, nous vous signalons l'identité des personnes physiques et morales détenant directement ou indirectement des participations significatives dans la société au 30 novembre 2010.

| Actionnaires                                    | Actions          | Droits de vote   | Pourcentage du capital | Pourcentage des droits de vote |
|---|------------------|------------------|------------------------|--------------------------------|
| Salariés et autres :                            |                  |                  |                        |                                |
| -Groupe familial Georges SEBAN                  | 726 083          | 1 323 203        | 14,55                  | 21,47                          |
| -Dirigeants, et anciens dirigeants (nominatifs) | 20 484           | 29 280           | 0,41                   | 0,48                           |
| <i>Dont M. Eric DERMONT</i>                     | 11 538           | 11 538           | 0,23                   | 0,19                           |
| - Salariés et anciens salariés (nominatifs)     | 14 909           | 29 818           | 0,30                   | 0,48                           |
| Famille François LACOSTE                        | 537 065          | 1 009 830        | 10,76                  | 16,39                          |
| Financière du Vignoble                          | 146 980          | 146 980          | 2,95                   | 2,38                           |
| SVI SAS   | 1 062 248        | 1 062 248        | 21,29                  | 17,24                          |
| LODH Cie Genève                                 | 229 961          | 229 961          | 4,61                   | 3,73                           |
| Investisseurs Institutionnels (nominatifs)      | 2 241            | 4 482            | 0,04                   | 0,07                           |
| Autres actionnaires (nominatifs)                | 76 831           | 153 536          | 1,54                   | 2,49                           |
| Autres titres au porteur (*)                    | 2 173 079        | 2 173 079        | 43,55                  | 35,26                          |
| Titres auto détenus et d'auto contrôle          | 0                | 0                | -                      | -                              |
| <b>TOTAL</b>                                    | <b>4 989 881</b> | <b>6 162 417</b> | <b>100,00</b>          | <b>100,00</b>                  |

source CACEIS

(\*) La société ne dispose d'aucune information sur les autres actionnaires détenant des actions au porteur.

- Le nombre total d'actions ayant, au 30 novembre 2010, le droit de vote double s'établit à 1 172 536,
- Les actionnaires membres du Conseil d'Administration détiennent, directement ou indirectement, 14,56 % des actions et 21,49 % des droits de vote (M. Georges Seban, la société Contimelec qui appartient au Groupe familial Georges Seban, M. Michel Seban et Mme Annik Harmand).

Il n'existe aucune action de concert et aucun pacte entre ces actionnaires.

### 18.2. Droits de vote

Les principaux actionnaires ne bénéficient pas de droits de vote différents des autres actionnaires. Les droits de vote attachés à chaque action sont décrits à l'article 8 al.3 des statuts.

### 18.3. Contrôle de Prologue

A la connaissance de la société, aucun actionnaire ne contrôle individuellement la société au sens de l'article L233-3 du code de commerce.

La société n'a pas mis en place de mesure en vue de s'assurer que le contrôle de la société ne soit exercé de manière abusive.

### 18.4. Accord susceptible d'entraîner un changement de contrôle

A la connaissance de la Prologue, il n'existe aucun accord susceptible d'entraîner ultérieurement un changement de contrôle de la société.

## Marché de l'action PROLOGUE (Code ISIN : FR0004039824)

## TABLEAU DE COTATION

| Date                  | Cours le plus haut | Cours le plus bas | Cours Moyen Pondéré | Volume échangé |
|-----------------------|--------------------|-------------------|---------------------|----------------|
| <b>NOVEMBRE 2010</b>  | 0,50               | 0,45              | 0,48                | 45 513         |
| <b>OCTOBRE 2010</b>   | 0,57               | 0,49              | 0,53                | 52 953         |
| <b>SEPTEMBRE 2010</b> | 0,64               | 0,36              | 0,47                | 190 676        |
| <b>AOÛT 2010</b>      | 0,50               | 0,36              | 0,44                | 41 689         |
| <b>JUILLET 2010</b>   | -                  | -                 | -                   | -              |
| <b>JUIN 2010</b>      | -                  | -                 | -                   | -              |
| <b>MAI 2010</b>       | -                  | -                 | -                   | -              |
| <b>AVRIL 2010</b>     | 0,45               | 0,41              | 0,43                | 28 405         |
| <b>MARS 2010</b>      | 0,49               | 0,36              | 0,44                | 55 570         |
| <b>FEVRIER 2010</b>   | 0,49               | 0,39              | 0,41                | 29 824         |
| <b>JANVIER 2010</b>   | 0,50               | 0,40              | 0,45                | 69 249         |
| <b>DECEMBRE 2009</b>  | 0,47               | 0,40              | 0,42                | 55 566         |
| <b>NOVEMBRE 2009</b>  | 0,61               | 0,45              | 0,55                | 133 494        |
| <b>OCTOBRE 2009</b>   | 0,66               | 0,56              | 0,60                | 40 809         |
| <b>SEPTEMBRE 2009</b> | 0,63               | 0,55              | 0,59                | 82 373         |
| <b>AOÛT 2009</b>      | 0,70               | 0,58              | 0,61                | 76 700         |

A la demande de la société la cotation a été suspendue du 19 avril 2010 au 3 août 2010.

**Capital autorisé non émis**

L'Assemblée Générale Extraordinaire du 30 juillet 2010, conformément aux dispositions des articles L. 225-127, L.225-129, L.225-129-2, et L.228-92 et suivants du Code de commerce ;

- Délègue au conseil d'administration, sa compétence à l'effet de décider, une ou plusieurs augmentations du capital par l'émission avec maintien du droit préférentiel de souscription des actionnaires, (i) d'actions de la société, et (ii) de toutes valeurs mobilières de quelque nature que ce soit, émises à titre onéreux ou gratuit, donnant accès par tous moyens, immédiatement et/ou à terme, à tout moment ou à date fixe, (en ce compris toute forme de bons de souscription ou d'achat) à une quotité du capital social ou donnant droit à l'attribution de titres de créances (à l'exclusion d'actions de préférence et de tous titres ou valeurs mobilières donnant accès à des actions de préférence), dont la souscription pourra être opérée soit en espèces, soit par compensation de créances.

- Décide que le montant total des augmentations de capital social en numéraire susceptibles d'être réalisées immédiatement et/ou à terme en vertu de la présente délégation, ne pourra être supérieur à **quarante millions d'euros** en nominal, montant auquel s'ajoutera, le cas échéant, le montant nominal des actions supplémentaires à émettre pour préserver, conformément à la loi, les droits des porteurs de valeurs mobilières donnant accès à des actions de la société.

- Décide que les valeurs mobilières donnant accès à des actions de la société ainsi émises pourront notamment consister en des titres de créances ou être associées à l'émission de tels titres de créances, ou encore en permettre l'émission comme titres intermédiaires. Ces titres de créances pourront revêtir notamment la forme de titres subordonnés ou non à durée déterminée ou non, et être émises soit en euros, soit en devises, soit en toutes unités monétaires établies par référence à plusieurs monnaies.

Le montant nominal des titres de créances ainsi émis ne pourra excéder **vingt millions d'euros** ou leur contre-valeur en euros à la date de la décision d'émission, étant précisé que ce montant ne comprend pas la ou les primes de remboursement au-dessus du pair, s'il en était prévu. Ce montant est commun à l'ensemble des titres de créances dont l'émission est déléguée au conseil d'administration par la présente assemblée générale.

- Délègue au Conseil d'Administration les pouvoirs nécessaires à l'effet de réserver au maximum **deux** pour cent [**2%**] de chaque augmentation de capital décidée, sur ses seules délibérations, par émission d'actions ordinaires, réservées directement ou par l'intermédiaire d'un fonds commun de placement d'entreprise, aux adhérents à un plan d'épargne en conformité avec les articles L.3332-18 à L.3332-24 du code du Travail qui serait ouvert aux salariés de la Société et des sociétés qui lui sont liées au sens de l'article L.225-180 du Code de Commerce remplissant les conditions éventuellement fixées par le Conseil d'administration (les "Salariés du Groupe"),

- Fixe à **vingt-six mois** la durée de validité des présentes délégations.

**Capital autorisé émis**

Néant

## 19. Opérations avec des apparentés

### Rôle de la Société Mère

Prologue SA, société mère assure deux rôles :

- Holding : les participations sont enregistrées en "Immobilisations Financières" au poste "Participation",
- Activité économique propre liée à son activité historique de concepteur et d'éditeur de logiciels systèmes. Les dettes et créances des filiales liées à cette activité sont enregistrées en compte "Clients et Fournisseurs".

### Nombre de Filiales et implantations géographiques au 30/06/2010

Le Tableau des Filiales et Participations figurant en Annexe aux Comptes Sociaux de l'exercice 2009 (chapitre 26.5 du présent document) présente les chiffres significatifs des différentes structures juridiques composant le groupe, le nombre de ces structures et leur implantation géographique sont présentés ci-après :

| Lien de Participation            | Total    | France   | Europe   | Autre    |
|----------------------------------|----------|----------|----------|----------|
| Participations supérieures à 50% | 8        | 1        | 6        | 1        |
| Participations entre 10% et 50%  | -        | -        |          |          |
| Participations inférieures à 10% |          |          |          |          |
| <b>Total</b>                     | <b>8</b> | <b>1</b> | <b>6</b> | <b>1</b> |

L'organisation économique du Groupe des Participations supérieures à 50%, par Activité, est la suivante :

| Société                           | Edition  | Intégration Systèmes et Services | Etat          |
|-----------------------------------|----------|----------------------------------|---------------|
| Alhambra <sup>(1)</sup> (Espagne) |          | 1                                | Active        |
| Imecom <sup>(2)</sup> (France)    | 1        |                                  | Active        |
| Prologue Italy SRL (Italie)       | 1        |                                  | Sans activité |
| Prologue SA/NV (Belgique)         | 1        |                                  | Sans activité |
| Prologue Espagne (Espagne)        | 1        |                                  | Sans activité |
| Prologue GmbH (Allemagne)         | 1        |                                  | Sans activité |
| Prologue Develppement (Russie)    | 1        |                                  | Sans activité |
| Spartacom (Etats-Unis)            | 1        |                                  | Sans activité |
| <b>Totaux</b>                     | <b>7</b> | <b>1</b>                         |               |

<sup>(1)</sup> comprenant Eidos et CTI Phone détenues à 100% par Alhambra

<sup>(2)</sup> comprenant Imecom Iberica et Imecom Inc détenues respectivement à 70,06% et 100%

Les principaux flux financiers, à l'exclusion des flux liés aux échanges économiques (achats et ventes) entre la société mère et ses filiales sont présentés au chapitre 26.9 du présent document dans le Rapport Spécial des Commissaires aux Comptes sur les conventions et engagements réglementés (Conventions de Trésorerie).

## Opération avec des apparentées

Les échanges (achats, ventes et transferts de charges) qui sont intervenus entre la société mère et ses filiales sont les suivants :

### Ventes, facturation de débours et frais effectués par Prologue SA à ses filiales

*(en milliers d'euros)*

| <b>Sociétés Concernées</b> | <b>2009</b> | <b>2008</b> |
|----------------------------|-------------|-------------|
| Imecom                     | 638         | 576         |
| Alhambra                   | 44          | 69          |
| <b>Total</b>               | <b>682</b>  | <b>645</b>  |

(\*) les transferts de charges correspondent à des frais supportés par Prologue et incombant à la filiale

Les ventes entre filiales prises en compte sont uniquement celles réalisées par Prologue vers ses filiales.

### Achats, facturation de débours et frais effectués à Prologue SA par ses filiales

*(en milliers d'euros)*

| <b>Sociétés Concernées</b> | <b>2009</b> | <b>2008</b> |
|----------------------------|-------------|-------------|
| Imecom                     | 205         | 26          |
| Alhambra                   | 19          | 25          |
| <b>Total</b>               | <b>224</b>  | <b>51</b>   |

Les achats entre filiales pris en compte sont uniquement ceux réalisés par Prologue.

Il est rappelé pour mémoire que les opérations intra-groupe sont éliminées dans les comptes consolidés.

## **20. Informations financières concernant le patrimoine, la situation financière et les résultats de l'émetteur**

---

### **20.1. Informations financières historiques- comptes sociaux**

L'annexe aux comptes sociaux de l'exercice 2009 figure au chapitre 26.5 du présent document de référence.

### **20.2. Information financière pro-forma**

Sans objet

### **20.3. Etats financiers historiques – comptes consolidés**

L'annexe aux comptes consolidés de l'exercice 2009 figure au chapitre 26.7 du présent document de référence.

L'annexe aux comptes consolidés résumés du 1<sup>er</sup> semestre de l'exercice 2010 figure au chapitre 26.12 du présent document de référence

### **20.4. Vérification des informations historiques annuelles**

Les comptes consolidés résumés du 1<sup>er</sup> semestre 2010 ont fait l'objet d'un examen limité des commissaires aux comptes et le rapport sur l'information financière semestrielle est présent au chapitre 26.13 du présent document.

Les comptes sociaux et consolidés de l'exercice 2009 ont été audités par les commissaires aux comptes. Les rapports relatifs à l'exercice 2009 sont présentés au chapitre 26.6 et 26.8 du présent document.

Les rapports relatifs à l'exercice 2008 sont présentés dans le Document de Référence déposé auprès des Autorités de Marchés Financiers le 5 octobre 2009 sous le numéro D 09-673.

Les rapports relatifs à l'exercice 2007 sont présentés dans le Document de Référence déposé auprès des Autorités de Marchés Financiers le 6 février 2009 sous le numéro R 09-003.

### **20.5. Date des dernières informations financières**

A la date du présent document les dernières informations financières vérifiées remontent au 30 juin 2010.

### **20.6. Informations financières intermédiaires et autres**

Sans objet

### **20.7. Politique de distribution des dividendes**

Au titre des 3 (trois) derniers exercices, la société n'a pas versé de dividendes. La politique de distribution des dividendes est régit par l'article 22 des statuts. Il n'existe pas de restriction en matière de distribution de dividendes.

### **20.8. Procédures judiciaires et d'arbitrage**

Il n'existe pas de procédure gouvernementale, judiciaire ou d'arbitrage, y compris toute procédure dont la société a connaissance, qui est en suspens ou dont elle est menacée, qui pourrait avoir eu au cours des 12 derniers mois, ou a eu récemment, des effets significatifs sur la situation financière ou la rentabilité de la société et/ou du Groupe.

### **20.9. Changements significatifs de la situation financière ou commerciale**

Aucun élément significatif, affectant la situation financière ou comptable, n'est intervenu depuis le 30 juin 2010.

## 21. Informations complémentaires

### 21.1. Capital social

#### 21.1.1. Capital souscrit

A la date d'enregistrement du présent document de référence, le capital social de la Société s'élève à 4 989 881 €. Il est divisé en 4 989 881 actions de 1€ de valeur nominale chacune. Les actions sont entièrement libérées.

#### Capital autorisé non émis

Les délégations données par l'Assemblée Générale Extraordinaire du 30 juillet 2010, conformément aux dispositions des articles L. 225-127, L.225-129, L 225-129-2, et L 228-92 et suivants du Code de commerce ; sont valides pour une durée de **vingt-six mois** soit jusqu'au 30 septembre 2012.

#### Capital autorisé émis

Néant.

#### 21.1.2. Actions non représentatives du capital

Néant

#### 21.1.3. Actions auto détenues

Néant

#### 21.1.4. Montant des valeurs mobilières convertibles, échangeables, assorties de bons de souscription

Néant

#### 21.1.5. Informations sur les conditions régissant tout droits d'acquisition et/ou toute obligation attaché(e) au capital souscrit, mais non libéré, ou sur toute entreprise visant à augmenter le capital

Néant

#### 21.1.6. Informations sur le capital de tout membre du Groupe faisant l'objet d'une option ou d'un accord conditionnel ou inconditionnel prévoyant de le placer sous option

Néant.

#### 21.1.7. Historique du capital social pour la période couverte par les informations financières

L'évolution du capital social se présente comme suit :

| Capital   | Nombre d'actions  |
|---|-------------------|
| Nombre d'actions au 1 <sup>er</sup> janvier 2005  | 64 797 722        |
| <b>Nombre d'actions au 1<sup>er</sup> janvier 2006</b>                                      | <b>64 797 722</b> |
| Augmentation de capital par exercice de BSA (1 <sup>er</sup> août 2006)                     | 290 411           |
| <b>Nombre d'actions au 31 décembre 2006</b>   | <b>65 088 133</b> |
| Réduction du capital par regroupement des actions :<br><b>Nombre d'actions au 8/01/2007</b> | <b>650 881</b>    |
| Augmentation de capital par émission d'actions nouvelles de 1€ de nominal                   | 4 339 000         |
| <b>Nombre d'actions au 7 février 2007</b>   | <b>4 989 881</b>  |
| <b>Nombre d'actions au 31 décembre 2007</b>   | <b>4 989 881</b>  |
| <b>Nombre d'actions au 31 décembre 2008</b>   | <b>4 989 881</b>  |
| <b>Nombre d'actions au 31 décembre 2009</b>   | <b>4 989 881</b>  |

## **21.2. Actes constitutifs et statuts**

### **21.2.1. Objet social (art. 2 des statuts)**

La Société a pour objet, en France et en tous autres pays :

- toutes opérations relatives à l'étude, la conception, la réalisation et la commercialisation des programmes de traitement de l'informatique (logiciels) ainsi que de tous matériels informatiques associés à des logiciels, des pièces et produits composants ou connexes,
- l'exécution des prestations de services liées aux logiciels ou aux matériels susvisés,
- toutes opérations industrielles ou commerciales, civiles, financières, mobilières ou immobilières, directement ou indirectement relatives aux dits objets.

### **21.2.2. Dispositions concernant les membres et organes d'administration (art. 10 à art.17)**

Les dispositions des statuts de PROLOGUE concernant les membres de ses organes d'administration sont conformes à la législation en vigueur.

### **21.2.3. Droit de vote double (art. 8, al. 3 des statuts)**

Un droit de vote double de celui conféré aux autres actions, eu égard à la quotité du capital social qu'elles représentent, est attribué à toutes les actions entièrement libérées pour lesquelles il sera justifié d'une inscription nominative depuis 2 ans au moins au nom du même actionnaire (AGE de juin 1991, modifié par l'AGE du 16 septembre 1996, modifié par l'AGE du 1 août 2006).

Ce droit est conféré également dès leur émission en cas d'augmentation du capital par incorporation de réserves, bénéfiques ou primes d'émission, aux actions nominatives attribuées gratuitement à un actionnaire à raison d'actions anciennes pour lesquelles il bénéficie de ce droit.

### **21.2.4. Actions nécessaires pour modifier les droits des actionnaires**

Il n'existe pas de condition plus stricte que celles prévues par la loi pour modifier les droits des actionnaires.

### **21.2.5. Assemblées générales (art. 21 des statuts)**

Les Assemblées Générales sont convoquées et délibèrent dans les conditions prévues par la loi, à savoir

- par avis insérés dans le Bulletin des Annonces Légales Obligatoires (avis de réunion et avis de convocation),
- par avis inséré dans le Journal d'annonces Légales du ressort du siège social de la société,
- ainsi que par lettre individuelle adressée au dernier domicile connu des actionnaires nominatifs titulaires de leurs actions depuis un mois au moins à la date d'insertion de l'avis de convocation

étant précisé que :

- l'avis de réunion prescrit par l'article 130 du décret n° 67-236 du 23 mars 1967 est publié dans le numéro du Bulletin d'Annonces Légales Obligatoires trente cinq jours au moins avant l'Assemblée,
- l'assemblée est convoquée conformément aux prescriptions des articles 123 et suivants du décret n° 97-236 du 23 mars 1967 sur l'ordre du jour arrêté par l'auteur de la convocation,
- les prescriptions légales et réglementaires sont observées pour les droits de communication et autres réservés aux actionnaires avant la tenue de toute Assemblée Générale, ainsi que pour la représentation des actionnaires ayant donné pouvoir,

Les réunions ont lieu au siège social ou en tout autre lieu précisé dans l'avis de convocation.

Les assemblées se composent de tous les actionnaires, quel que soit le nombre de leurs actions, sous réserve des dispositions légales.

### **21.2.6. Disposition de l'acte constitutif et des statuts qui pourrait avoir pour effet de retarder, de différer ou d'empêcher un changement de contrôle de la société**

Néant

### **21.2.7. Existence de seuils statutaires (art. 7 paragraphe II des statuts)**

Toute personne physique ou morale, agissant seule ou de concert, qui détient ou vient à détenir, de quelque manière que ce soit au sens des articles L.223-7 et suivants du Code de Commerce, une fraction égale à 1% du capital social ou tout multiple de ce pourcentage doit informer la Société du nombre total d'actions qu'elle possède au moyen d'une lettre recommandée avec avis de réception adressée au siège social dans le délai de quinze jours à compter du franchissement de l'un de ces seuils. Pour le cas où le nombre ou la répartition des droits de vote serait supérieur au nombre ou à la répartition des actions, les pourcentages mentionnés ci-dessus porteront sur la détention des droits de vote.

Cette obligation s'applique également chaque fois que la fraction du capital ou des droits de vote détenue devient inférieure à l'un des seuils prévus à l'alinéa ci-dessus.

En cas de non respect des dispositions ci-dessus, les actions excédant la fraction qui aurait dû être déclarée sont privées du droit de vote jusqu'à expiration du délai suivant la date de régularisation de la notification, délai prévu par la réglementation en vigueur. Sauf en cas de franchissement de l'un des seuils visés à l'article L.223-7 précité, cette sanction ne sera appliquée que sur demande, consignée dans le procès verbal de l'assemblée générale, d'un ou plusieurs actionnaires détenant 1 % au moins du capital de la Société.

### **Titres au porteur identifiables (art. 7, paragraphe I des statuts)**

La Société est en droit de demander à tout moment, contre rémunération à sa charge, à l'organisme chargé de la compensation des titres au porteur, le nom ou, s'il s'agit d'une personne morale, la dénomination, la nationalité et l'adresse des détenteurs de titres conférant immédiatement ou à terme le droit de vote dans ses propres assemblées d'actionnaires, ainsi que la quantité de titres détenue par chacun d'eux et, le cas échéant, les restrictions dont les titres peuvent être frappés.

### **21.2.8. Disposition de l'acte constitutif et des statuts, une charte ou un règlement, régissant les modifications du capital**

Il n'existe pas de condition plus stricte que celles prévues par la loi pour modifier le capital.

### **Lieu de consultation des documents juridiques**

Au siège social de la société.



## 22. Contrats importants

---

### **Accord avec Alliance Software**

Le 9 mars 2010, Prologue a signé avec Alliance Software (groupe CEGEDIM), un contrat de licence permettant de déployer et d'exploiter l'offre Alliance +. Ce contrat correspond à un transfert de licence non exclusive de la ligne Use-It V3 précisant que Prologue continue d'exploiter les droits de la ligne de produits Use-It auprès de ses clients et prospects. Prologue reste propriétaire exclusif des droits de propriété intellectuelle de cette ligne de produits. Prologue en tant qu'éditeur du produit, continue de faire évoluer la ligne Use-It et d'en assurer la commercialisation auprès de ses clients actuels et futurs. Dans le cas où Alliance Software souhaiterait bénéficier des évolutions de la ligne Use-It, elle devra acquérir une licence de droit d'utilisation des évolutions de la ligne Use-It aux conditions tarifaires en vigueur au moment de la commande.

### **23. Informations provenant de tiers, déclaration d'experts et déclaration d'intérêts**

---

Sans objet

## 24. Documents accessibles au public

Ce document annuel d'information est établi en application de l'article 451-1-1 du code monétaire et financier et de l'article 221-1-1 du règlement général de l'AMF.

| DATE       | NOM DU DOCUMENT   | AMF | BALO | JAL | Greffe |
|------------|---|-----|------|-----|--------|
| 22/07/2009 | Honoraires des Commissaires aux comptes (exercice 2008)   | X   |      |     |        |
| 22/07/2009 | Droits de vote à l'Assemblée générale du 30/06/2009   | X   |      |     |        |
| 22/07/2009 | Rapport du Président sur le contrôle interne et Rapport associé des Commissaires aux comptes pour l'exercice clos le 31/12/2008 | X   |      |     |        |
| 27/07/2009 | Droits de vote à l'Assemblée générale du 30/06/2009   |     | X    |     |        |
| 27/07/2009 | Comptes annuels exercice 2008 – Mise à disposition des documents  |     | X    |     |        |
| 30/08/2009 | Rapport Financier du 1 <sup>er</sup> semestre 2009  | X   |      |     |        |
| 05/10/2009 | Document de référence 2008  | X   |      |     |        |
| 16/11/2009 | Chiffre d'affaires du 3 <sup>ème</sup> trimestre 2009   | X   |      |     |        |
| 16/11/2009 | Rapport financier du 3 <sup>ème</sup> trimestre 2009  | X   |      |     |        |
| 14/01/2010 | Demande de modification du plan de continuation   | X   |      |     |        |
| 28/02/2010 | Chiffre d'affaires de l'exercice 2009   | X   |      |     |        |
| 12/03/2010 | Accord avec Alliance Software   | X   |      |     |        |
| 14/04/2010 | Règlement de la 4 <sup>ème</sup> échéance du plan de continuation   | X   |      |     |        |
| 20/04/2010 | Démission du Président directeur général  | X   |      |     |        |
| 20/04/2010 | Chiffre d'affaires T1 2010  | X   |      |     |        |
| 28/04/2010 | Résultat de l'exercice 2009   | X   |      |     |        |
| 03/05/2010 | Mise à disposition du rapport financier de l'exercice 2009  | X   |      |     |        |
| 12/05/2010 | Avis de convocation de l'assemblée générale ordinaire le 16/06/2010   |     | X    |     |        |
| 14/05/2010 | Avis de réunion valant avis de convocation des assemblées générales   |     | X    |     |        |
| 21/05/2010 | Honoraires des Commissaires aux comptes (exercice 2009)   | X   |      |     |        |
| 17/06/2010 | Nomination du Président directeur général   | X   |      |     |        |
| 21/06/2010 | Avis d'ajournement des assemblées générales du 24 juin 2010   |     | X    |     |        |
| 14/07/2010 | Avis de convocation des assemblées générales du 30 juillet 2010   |     | X    | X   |        |
| 15/07/2010 | Mise à disposition des documents pour les AGO et AGE du 30 juillet 2010   | X   |      |     |        |
| 30/07/2010 | Mise à disposition du rapport financier de l'exercice 2009 avec les rapports des Commissaires aux comptes                       | X   |      |     |        |
| 30/07/2010 | Rapport du Président sur le contrôle interne et Rapport associé des Commissaires aux comptes pour l'exercice clos le 31/12/2008 | X   |      |     |        |
| 30/07/2010 | Dépôt des comptes sociaux et consolidés de l'exercice clos le 31/12/2009  |     |      |     | X      |
| 02/08/2010 | Nomination de M. Georges Seban à la présidence du Groupe  | X   |      |     |        |
| 18/08/2009 | Avis de convocation de l'assemblée générale ordinaire le 22/09/2010   |     | X    |     |        |
| 31/08/2009 | Chiffre d'affaires du 1 <sup>er</sup> semestre 2010   | X   |      |     |        |
| 07/09/2010 | Mise à disposition des documents pour les AGO 22 septembre 2010   | X   |      |     |        |
| 15/09/2010 | Résultat du 1 <sup>er</sup> semestre 2010   | X   |      |     |        |
| 16/09/2010 | Mise à disposition du Rapport financier du 1 <sup>er</sup> semestre 2010  | X   |      |     |        |
| 27/09/2010 | Avis de réunion valant avis de convocation pour l'AGOE du 04/11/2010  |     | X    |     |        |
| 21/10/2010 | Mise à disposition des documents pour les AG mixte du 4 novembre 2010   | X   |      |     |        |
| 29/10/2010 | Evolution transitoire de la Direction   | X   |      |     |        |
| 08/11/2010 | Confirmation de la Direction  | X   |      |     |        |
| 15/11/2010 | Chiffre d'Affaires du 3 <sup>ème</sup> trimestre 2010   | X   |      |     |        |
| 24/11/2010 | Nomination de Jaime Guevara   | X   |      |     |        |

L'ensemble de ces informations est disponible sur le site de la société [www.prologue.fr](http://www.prologue.fr).

L'information financière historique des filiales françaises du groupe est consultable au lieu du siège social de la société-mère Prologue.

## **25. Informations sur les participations**

---

Les informations sur les participations de PROLOGUE sont exposées dans l'organigramme au chapitre 7 du présent Document de Référence.

Les informations concernant les filiales du groupe PROLOGUE détenues à plus de 50% sont présentées dans l'annexe aux comptes sociaux au chapitre 26.5 du présent Document de Référence.

Elles sont prises en compte pour l'élaboration des comptes consolidés du Groupe conformément aux méthodes exposées dans l'annexe aux comptes consolidés résumés du premier semestre de l'exercice 2010, présentée au chapitre 26.12 (§ 2 "Périmètre de consolidation") du présent Document de Référence.

## **26. Liste des annexes**

---

**26.1- Rapport du Président du conseil d'administration sur l'organisation des travaux du conseil d'administration et sur les procédures de contrôle interne**

**26.2- Rapport des commissaires aux comptes sur le rapport du Président du conseil d'administration sur le fonctionnement du conseil et sur le contrôle interne**

**26.3- Rapport de gestion – exercice 2009**

**26.4- Rapport sur les risques au 31 décembre 2009**

**26.5- Comptes sociaux – exercice 2009**

**26.6- Rapport général des commissaires aux comptes – exercice 2009**

**26.7- Comptes consolidés – exercice 2009**

**26.8- Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés – exercice 2009**

**26.9- Rapport Spécial des commissaires aux comptes sur les conventions et engagements réglementés – exercice 2009**

**26.10- Rapport du Conseil d'Administration – 1<sup>er</sup> semestre 2010**

**26.11- Rapport sur les risques – 1<sup>er</sup> semestre 2010**

**26.12- Comptes intermédiaires – 1<sup>er</sup> semestre 2010**

**26.13- Rapport des Commissaires aux comptes sur l'information financière du 1<sup>er</sup> semestre 2010**

**26.14- Honoraires des commissaires aux comptes**

## **26.1. Rapport du Président du conseil d'administration sur l'organisation des travaux du conseil d'administration et sur les procédures de contrôle interne**

Mesdames, Messieurs,

En application des dispositions de l'article L 225-37 du code de commerce, nous présentons notre rapport relatif à l'organisation et au mode de fonctionnement de votre Conseil et vous rendons compte des procédures de contrôle interne mises en place dans la société.

Le Code consolidé des recommandations de l'AFEP et du MEDEF (consultable sur le site du MEDEF [www.medef.fr](http://www.medef.fr)) constitue le code de gouvernement d'entreprise auquel Prologue se réfère volontairement pour l'élaboration du présent rapport. Compte tenu de sa taille la société applique partiellement ce code. L'évaluation du conseil et les comités du conseil ne sont pas à ce jour pris en considération.

Par ailleurs conformément à l'article L.225-235, les commissaires aux comptes présentent dans un rapport joint au présent rapport, leurs éventuelles observations pour ce qui concerne les informations contenues dans ce rapport concernant les procédures de contrôle interne relatives à l'élaboration et au traitement de l'information comptable et financière.

Prologue est une société anonyme à conseil d'administration, régie par les articles L. 225-17 et suivant du code de commerce.

Prologue consolide, au 31 décembre 2009, 9 sociétés ou sous-groupe dont :

- Imecom SA (France) détenant 100% de Imecom Inc (Etats-Unis) et 70% de Imecom Iberica (Espagne),
- 1 groupe ayant des activités opérationnelles : Alhambra System -intégrant les filiales Eidos et CTI Phone détenues respectivement à 100 % et 96% par Alhambra-, (Es),
- 7 sociétés en sommeil et en cours de liquidation : Prologue Espagne; Prologue GmbH, Prologue SA/NV (Belgique), Ergonet (It), Prologue Italy, Wizard Informatica (It), Spartacom (USA).

### **CONSEIL D'ADMINISTRATION**

L'organisation et le fonctionnement du Conseil d'administration sont régis par la loi et les statuts (articles 10 à 18) de l'entreprise. Le Conseil d'administration n'a pas, à ce jour, mis en place de règlement intérieur.

### **Composition du conseil d'administration**

Le Conseil d'Administration est composé au 31 décembre 2009 de trois (3) membres tous nommés lors de l'Assemblée qui a statué sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2004 pour 6 exercices soit jusqu'à l'Assemblée Générale appelée à statuer sur les comptes clos le 31 décembre 2010 :

- Monsieur **Eric DERMONT**, Président du conseil d'administration et Directeur Général
- Monsieur **Philippe MARTINEAU**, administrateur
- la société **CONTIMELEC** (représentant permanent Michel SEBAN), administrateur.

Messieurs Dermont et Martineau ont démissionné le 30 avril 2010 et lors de l'Assemblée Générale du 16 juin 2010, les nouveaux administrateurs ont été nommés. A l'issue de cette Assemblée le nouveau Conseil s'est constitué :

- Monsieur **Michel SEBAN**, Président du Conseil d'Administration et Directeur Général,
- Monsieur **Georges SEBAN**, Administrateur,
- la société **CONTIMELEC** (représentant permanent Madame Catherine WEBER -SEBAN), administrateur.

Les mandats de ces nouveaux administrateurs prendront fin lors de l'Assemblée Générale appelée à statuer sur les comptes clos le 31 décembre 2010.

Le détail des autres mandats exercés par chacun des administrateurs est joint en annexe du rapport de gestion (chapitre 26.3).

### **Nombre d'actions devant être détenu par un administrateur**

Chaque membre du Conseil doit détenir au moins une action (art 10, paragraphe II des statuts) de la société inscrite au nominatif.

### **Administrateur indépendant**

Le Conseil d'Administration se réfère à la définition donnée par le rapport AFEP/MEDEF et considère qu'"*Un administrateur indépendant est un administrateur qui n'entretient aucune relation de quelque nature que ce soit avec la société, son Groupe ou sa Direction qui puisse compromettre l'exercice de sa liberté de jugement*".

Le Conseil a pris en compte la totalité des critères recommandés dans le rapport AFEP/MEDEF pour apprécier l'indépendance de ses membres :

- ne pas être salarié ou mandataire social de la Société ou d'une société consolidée et ne pas l'avoir été au cours des cinq années précédentes,
- ne pas être mandataire social d'une société dans laquelle la Société détient directement ou indirectement un mandat d'administrateur, ou dans laquelle un salarié ou un mandataire social de la Société (actuel ou l'ayant été depuis moins de cinq ans) détient un mandat d'administrateur,
- ne pas être directement ou indirectement, client, fournisseur, banquier d'affaire ou de financement significatif de la Société ou de son Groupe, ou pour lequel la Société ou son Groupe représente une part significative de l'activité,
- ne pas de lien familial proche avec un mandataire social,
- ne pas avoir été auditeur de l'entreprise au cours des cinq années précédentes,
- ne pas être administrateur de la Société depuis plus de douze ans,
- ne pas être, contrôler ou représenter un actionnaire détenant seul ou de concert plus de 10% du capital ou des droits de vote au sein des assemblées de la Société.

Au regard de ces critères le Conseil a considéré qu'aucun administrateur ne pouvait être qualifié d'administrateur indépendant.

#### **Administrateur élu par les salariés actionnaires du Groupe**

La participation des salariés telle que définie à l'article 225-102 du Code du Commerce étant inférieure à 3% du capital social de la société, l'Assemblée n'a pas eu, à ce jour, à procéder à la nomination d'un ou plusieurs administrateurs désignés sur proposition des salariés actionnaires.

#### **Limitation du pouvoir du président**

Monsieur Michel SEBAN est Président Directeur Général. Conformément à la possibilité offerte par la réglementation, le conseil d'administration n'a pas opté pour la séparation des fonctions de Président et celles de Directeur Général.

Il est précisé que le Conseil d'Administration n'a pas apporté de limitation particulière aux pouvoirs du Président Directeur Général.

#### **Missions du Conseil d'Administration**

Conformément à l'article 16 des statuts, le Conseil d'administration a pour mission de déterminer les orientations stratégiques de la société, de veiller à leur mise en œuvre, de se saisir de toute question intéressant la bonne marche de la société et de régler les affaires qui la concernent et de toute opération significative de gestion ou d'investissement. Par ailleurs, il procède à un examen détaillé de la marche des affaires : évolution des ventes, des résultats financiers, état des dettes et situation de trésorerie.

Le conseil d'administration procède, en outre, aux contrôles et vérifications qu'il juge opportun.

Le Président a la faculté de faire intervenir des personnes extérieures au Conseil (en dehors des Commissaires aux comptes). Il se fait assister, à sa convenance par un autre membre du Comité Exécutif si cela est nécessaire pour une meilleure compréhension du dossier par les administrateurs.

Le Président du Conseil d'Administration est également responsable du Comité Exécutif et s'assure à ce titre de l'application de toute mesure propice à la réalisation des objectifs stratégiques définis par le Conseil d'Administration.

#### **Fréquence des réunions.**

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2009, votre Conseil s'est réuni 4 fois. Le taux de participation (membres présents ou représentés) aux Conseils est supérieur à 90%.

#### **Mode de fonctionnement**

Les statuts prévoient (art. 15 paragraphe I, al 3) que les convocations aux réunions du Conseil peuvent être faites par tous moyens et même verbalement, cependant elles sont systématiquement confirmées par écrit.

A chaque réunion du Conseil, un dossier relatif aux sujets de l'ordre du jour est remis aux membres.

Les délégués du Comité d'Entreprise (2 personnes ont été désignées le 29 mars 2010) sont systématiquement convoqués à chaque réunion du Conseil d'Administration et y assistent.

Les sujets donnent lieu à des discussions ; il n'y a pas de limitation d'interventions des membres aux réunions du Conseil.

Une fois par semestre, le Président réunit le conseil en séance ordinaire afin d'arrêter les comptes de l'exercice précédent ou les comptes semestriels. Les autres séances du conseil sont organisées chaque fois que les activités de la société le requièrent.

Information des administrateurs.

Tous les documents et informations nécessaires à la mission des administrateurs leur sont régulièrement communiqués. Les administrateurs peuvent solliciter toute explication ou la production d'informations complémentaires, et plus généralement formuler toute demande d'accès à l'information qui lui semblerait utile.

Tenue des réunions.

Les réunions du Conseil se déroulent généralement au lieu du siège social.

Convocation des commissaires aux comptes.

Les Commissaires aux comptes titulaires ont été, conformément à la loi, convoqués, à la réunion du 29/04/2009 qui a arrêté les comptes de l'exercice clos le 31/12/2008, à la réunion du 16/06/2009 qui s'est prononcé sur la modification de rémunération des dirigeants, à la réunion du 27/08/2009 qui a examiné et arrêté les comptes du premier semestre de l'exercice 2009, et à la réunion du 24/11/2009 qui avait pour ordre du jour la préparation d'une assemblée générale extraordinaire par courrier recommandé avec accusé de réception.

Décisions adoptées.

- Conseil du 29 avril 2009 : arrêté des comptes sociaux et consolidés de l'exercice clos le 31/12/2008, projet d'affectation du résultat, fixation des critères de performance et montant de l'indemnité de départ au profit du Président, convocation des administrateurs à l'assemblée générale, projets de résolutions. Présence de 2 administrateurs (et 1 pouvoir), des cabinets JPA et Mazars Commissaires aux comptes titulaires, du Directeur exécutif (invité) et du Directeur financier (invité).

- Conseil du 16 juin 2009 : ratification du montant de la rémunération des dirigeants. Présence de 2 administrateurs (et 1 pouvoir), du cabinet JPA commissaire aux comptes titulaire et du directeur financier (invité).

- Conseil du 27 août 2009 : examen et arrêté des comptes consolidés du premier semestre 2009. Présence de 2 administrateurs (et 1 pouvoir), des cabinets JPA et Mazars commissaires aux comptes titulaires, du Directeur exécutif (invité) et du directeur financier (invité).

- Conseil du 24 novembre 2009 : préparation d'une assemblée générale extraordinaire, projets de résolutions. Présence de 2 administrateurs et des cabinets JPA et Mazars commissaires aux comptes titulaires.

Postérieurement à la clôture de l'exercice le conseil s'est réuni :

- Conseil du 27 avril 2010 : arrêté des comptes sociaux et consolidés de l'exercice clos le 31/12/2009, projet d'affectation du résultat, convocation des administrateurs aux assemblées générales, projets de résolutions, démission de Monsieur Dermont (Président du Conseil d'Administration) et Monsieur Martineau (Administrateur). Présence des 3 administrateurs, des cabinets JPA et Mazars Commissaires aux comptes titulaires, du Directeur exécutif (invité) et du Directeur financier (invité).

- Conseil du 16 juin 2010 : nomination du Président Directeur Général, délégation de pouvoirs. Présence de 2 administrateurs (et 1 pouvoir),

- Conseil du 12 juillet 2010 : nouvel arrêté des comptes sociaux et consolidés de l'exercice clos le 31/12/2009, projet d'affectation du résultat, convocation des administrateurs aux assemblées générales, projets de résolutions. Présence de 2 administrateurs (et 1 pouvoir), des cabinets JPA et Mazars Commissaires aux comptes titulaires.

Procès-verbaux des décisions

A l'issue de chaque réunion, un procès-verbal est rédigé.



**Rémunération des dirigeants et jetons de présence.**

Il n'y a pas eu de jeton de présence de distribué au titre de l'exercice 2009.

Le tableau ci-après présente les rémunérations versées aux administrateurs de la société :

| (en €)          | 2009   |                     |                    | 2008                    |                       |   |   |         |
|-----------------|--|---------------------|--------------------|-------------------------|-----------------------|---|---|---------|
|                 | Rémunération brute   | Avantages en nature | Jetons de présence | Total des rémunérations |                       |   |   |         |
| M. Eric Dermont | <table border="0"> <tr> <td style="text-align: center;">Fixe</td> <td style="text-align: center;">Variable</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">141 674</td> <td style="text-align: center;">30 000<sup>(*)</sup></td> </tr> </table> | Fixe                | Variable           | 141 674                 | 30 000 <sup>(*)</sup> | - | - | 195 006 |
| Fixe            | Variable   |                     |                    |                         |                       |   |   |         |
| 141 674         | 30 000 <sup>(*)</sup>  |                     |                    |                         |                       |   |   |         |

<sup>(\*)</sup> prime exceptionnelle non contractuelle

Les chiffres des rémunérations tels qu'indiqués ci-dessus incluent les rémunérations annuelles et les avantages en nature octroyés par la Société et, le cas échéant, par certaines filiales à certains mandataires sociaux.

Il n'existe ni avance, ni crédit accordés aux mandataires sociaux.

Il n'existe pas d'engagement particulier de pension ou retraite à leur profit.

Modification des rémunérations des dirigeants

Le Conseil d'Administration du 16 juin 2009, a ratifié à l'unanimité (Monsieur Dermont ne prenant pas part au vote) la modification du montant des rémunérations des dirigeants.

Monsieur Eric Dermont et Monsieur Luc Pévère sont, l'un et l'autre, cadres dirigeants des sociétés Prologue et EFFITIC, ils répartissent leur temps entre les deux sociétés et continuent à assurer les activités dans les deux structures et ce compte tenu des organisations mises en place en particulier dans la société Prologue.

Ainsi à compter du 1<sup>er</sup> mai 2009, pour prendre en compte leurs nouvelles activités et participer ainsi à l'allègement des coûts pour la société Prologue, le Président propose au conseil d'administration une diminution des salaires des deux cadres dirigeants.

A compter de cette date, les salaires de Monsieur Eric Dermont (175 000 € brut annuel) et Monsieur Luc Pévère (250 000 € brut annuel à objectifs atteints) ont été ramenés pour l'un et l'autre à 125 000 € brut annuel. De même, pour prendre en compte ses nouvelles activités au sein de la société Effitic, et participer ainsi à l'allègement des coûts pour la société Prologue, le salaire brut annuel de Monsieur José Alves-Torres a été ramené à 60 008 €.

**Contrat du président sortant**

Suite à la démission de Monsieur Eric Dermont avec effet au 30 avril 2010, le contrat de travail le liant la société n'est plus en vigueur.

Les engagements d'indemnité de départ antérieurement pris n'ont pas trouvé à s'appliquer dans le cadre de cette démission.

A compter du 16 juin 2010, le Président de la société est Monsieur Michel Seban.

Il n'y a pas, à ce jour, de contrat entre Michel SEBAN et la société Prologue.

### **LES PROCEDURES GENERALES DU CONTROLE 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 autre 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 dans le rapport de gestion.

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'inscrive 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 du Groupe est détaillée dans le Rapport sur les Risques présenté au chapitre 26.4 du présent document.

### **Organisation et structure**

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 fonctions de l'entreprise et du Président Directeur Général (8 membres), il se réunit une fois par semaine et traite tous les sujets concernant la marche et le fonctionnement de la société dans ses différents aspects opérationnels et financiers.

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

Le Président Directeur Général et le Directeur Administratif et Financier sont les seuls à pouvoir engager des dépenses; il n'a pas été fixé de seuil au delà duquel les 2 signatures seraient nécessaires.

- Comité d'audit: compte tenu de la taille de la société, ce comité n'a pas à ce jour été mis en place. En application de l'ordonnance 2008-1278, le Comité d'audit sera mis en place au plus tard le 31 août 2012.

- Comité de rémunération : compte tenu de la taille de la société, ce comité n'a pas à ce jour été mis en place.

- 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, le Groupe a renforcé la fiabilité des états financiers et le respect de la réglementation au travers :

- du rapport hebdomadaire de trésorerie,
- du rapport mensuel des 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 de l'exercice 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 oeuvre par la société. Les commissaires aux comptes procèdent également à une revue des procédures en vérifiant notamment dans quelles conditions sont mises en oeuvre les procédures de contrôle interne et leur efficacité au regard de l'exactitude des informations financières.

Prologue est une société cotée (cours suspendu entre le 2 novembre 2004 et le 8 janvier 2007) 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 Administratif et Financier du Groupe. 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 objectifs :

- 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 Plan Comptable Général de 1999 mis à jour pour les comptes sociaux,
- les règles et méthodes relatives aux comptes consolidés selon les normes internationales IAS-IFRS,
- 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. Cette recommandation est conforme aux principes contenus dans la norme IAS 1.

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 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 du groupe gère l'ensemble des filiales françaises et exerce un contrôle sur la trésorerie des filiales étrangères.

Le service financier utilise les logiciels SAGE 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 oeuvre du contrôle interne dans les autres services**

D'une façon générale, le processus décisionnel est très centralisé du fait de la structure de l'entreprise.

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

- Ventes : le service commercial sous la responsabilité de son directeur assure la gestion et le 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 : SAGE. 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 CE et le CHSCT qui prend en compte la sécurité sur le lieu de travail.

- Paie : La paie est faite en interne, elle enregistre toutes les données fournies par le service du personnel.
- ✓ logiciel de paie : CCMX.

#### **Mise en oeuvre du contrôle interne dans les filiales étrangères**

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

Le système de contrôle interne en place dans la filiale américaine tient compte de sa taille (7 salariés).

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

Les diligences mises en oeuvre 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 n'a pas relevé de défaillance ou d'insuffisance grave.

Durant l'exercice 2009, les efforts ont porté sur le développement et la formalisation des procédures, notamment dans le cadre du recensement des risques.

#### **Qualité**

Le 12 décembre 2009, la société a obtenu la certification ISO 9001 pour ses activités d'édition et d'intégration de logiciels.

Le Président du conseil d'administration

**26.2. Rapport des commissaires aux comptes établi en application de l'article L. 225-235 du Code de commerce, sur le rapport du Président du conseil d'administration de la société PROLOGUE pour ce qui concerne les procédures de contrôle interne relatives à l'élaboration et au traitement de l'information comptable et financière**

Aux actionnaires,

En notre qualité de commissaires aux comptes de la société Prologue et en application des dispositions de l'article L. 225-235 du Code de commerce, nous vous présentons notre rapport sur le rapport établi par le Président du Conseil d'Administration de votre société conformément aux dispositions de l'article L. 225-37 du Code de commerce au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2009.

Il appartient au Président d'établir et de soumettre à l'approbation du Conseil d'Administration un rapport rendant compte des procédures de contrôle interne et de gestion des risques mises en place au sein de la société et donnant les autres informations requises par l'article L. 225-37 relatives notamment au dispositif en matière de gouvernement d'entreprise.

Il nous appartient :

- de vous communiquer les observations qu'appellent de notre part les informations contenues dans le rapport du Président, concernant les procédures de contrôle interne relatives à l'élaboration et au traitement de l'information comptable et financière, et
- d'attester que le rapport comporte les autres informations requises par l'article L.225-37 du Code de commerce, étant précisé qu'il ne nous appartient pas de vérifier la sincérité de ces autres informations.

Nous avons effectué nos travaux conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France.

**Informations concernant les procédures de contrôle interne relatives à l'élaboration et au traitement de l'information comptable et financière**

Les normes d'exercice professionnel requièrent la mise en œuvre de diligences destinées à apprécier la sincérité des informations concernant les procédures de contrôle interne relatives à l'élaboration et au traitement de l'information comptable et financière contenues dans le rapport du président.

Ces diligences consistent notamment à :

- prendre connaissance des procédures de contrôle interne relatives à l'élaboration et au traitement de l'information comptable et financière sous-tendant les informations présentées dans le rapport du président ainsi que de la documentation existante ;
- prendre connaissance des travaux ayant permis d'élaborer ces informations et de la documentation existante ;
- déterminer si les déficiences majeures du contrôle interne relatif à l'élaboration et au traitement de l'information comptable et financière que nous aurions relevées dans le cadre de notre mission font l'objet d'une information appropriée dans le rapport du Président.

Sur la base de ces travaux, nous n'avons pas d'observation à formuler sur les informations concernant les procédures de contrôle interne de la société relatives à l'élaboration et au traitement de l'information comptable et financière contenues dans le rapport du Président du Conseil d'Administration, établi en application des dispositions de l'article L. 225-37 du Code de commerce.

**Autres informations**

Nous attestons que le rapport du Président du Conseil d'Administration comporte les autres informations requises à l'article L225-37 du Code de commerce.

Fait à Courbevoie et Paris, le 15 juillet 2010

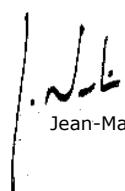
Les commissaires aux comptes

**JPA**



Hervé PUTEAUX

**MAZARS**



Jean-Maurice EL NOUCHI

## 26.3. Rapport de gestion

### Activités du Groupe

Depuis sa création en 1986, Prologue crée, développe et met en œuvre des technologies innovantes au service de tous les systèmes d'information :

- Créateur du 1er système d'exploitation multipostes, d'un SGBD et de la technologie machine virtuelle,
- Concepteur des technologies intégrées à Windows TSE,
- Pionnier dans l'industrialisation de solutions Linux et la virtualisation des postes de travail,
- Expertises à valeur ajoutée et complémentaires : EDI et dématérialisation des flux,
- Des milliers d'applications critiques en exploitation.

Principalement présent en France et en Espagne, le groupe Prologue édite des solutions et propose des services autour de la dématérialisation, la virtualisation et l'ingénierie applicative. Ces solutions, qui peuvent être accompagnées de services, permettent à toutes les organisations de développer, de déployer et d'utiliser efficacement les applications métiers. Bénéficiant d'une expertise technologique de longue date, Prologue accompagne ses clients dans l'optimisation de leur système d'information avec des solutions et services de :

- La dématérialisation :
  - Une plateforme globale de dématérialisation des flux BtoB (EDI),
  - Un serveur de communication multi-canal pour la diffusion de tous les messages,
  - Des services en Saas pour des échanges sur mesure, sécurisés et archivés,
  - Des prestations d'audit, d'AMOA et un accompagnement complet de déploiement et d'affiliation pour la dématérialisation des échanges.
- La virtualisation :
  - Une solution de virtualisation des postes de travail,
  - Des clients légers,
  - L'adaptation des systèmes Windows et Linux pour une l'exploitation optimale des postes de travail et clients légers,
  - L'étude des organisations, infrastructure et stratégie des entreprises via un audit,
  - L'accompagnement d'experts pour le déploiement et l'exploitation des projets de virtualisation.
- L'ingénierie applicative :
  - Un langage et une base de données multi-environnements (ainsi que de services de TMA associés),
  - Une distribution Linux et outils associés,
  - L'analyse des processus métiers par un audit,
  - La prise en charge des développements et déploiements spécifiques.

### Faits caractéristiques de l'exercice

#### - Modification du plan de continuation :

Le 14 octobre 2009, PROLOGUE a déposé auprès du Tribunal de Commerce d'Evry, une requête en modification du plan de continuation arrêté le 7 novembre 2005.

Cette requête avait pour objet de reporter au 7 mars 2010 le versement de la 4ème échéance du plan initialement prévue le 7 novembre 2009. L'examen de cette requête a été renvoyé au 11 janvier 2010.

En raison de la complexité des opérations de financement envisagées, PROLOGUE a sollicité, sur la base de la requête déposée le 14 octobre 2009, que le délai de prorogation soit reporté au 30 avril 2010 au lieu du 7 mars 2010.

Lors de son audience du 11 janvier 2010, le Tribunal de commerce d'Evry a décidé de renvoyer l'examen de la requête en modification du plan de continuation de PROLOGUE au 12 avril prochain. . A l'issue de l'audience du 12 avril 2010, Prologue a réglé la 4ème échéance du plan pour un montant de 0,89 M€, remplissant ainsi la totalité de ses obligations.

#### - Décisions du Conseil d'Administration

- Le Conseil d'Administration du 29 avril 2009, à l'unanimité (M. Dermont ne prenant pas part au vote), a arrêté les critères de performance et autorisé la convention d'indemnisation de départ de son Président.

Cette décision annule et remplace la décision relative au contrat du Président Directeur Général, prise par le conseil d'administration du 26 juin 2007.

- Le Conseil d'Administration du 16 juin 2009 a ratifié à l'unanimité (M. Dermont ne prenant pas part au vote) la diminution des rémunérations de ses dirigeants, Monsieur Eric Dermont et Monsieur Luc Pévère, à compter du 1er mai 2009.

## Résultats du Groupe

Les principaux chiffres financiers de l'exercice écoulé se présentent comme suit :

Au titre de l'exercice écoulé, le Groupe a réalisé un chiffre d'affaires consolidé de **25 875 K€** contre 31 889 K€ en 2008, soit une baisse de 19 %.

Le résultat opérationnel courant s'est établi à **106 K€** contre 1 402 K€ en 2008, on constate que le résultat opérationnel courant est en net recul.

Le résultat net (part du Groupe) est une perte et s'établit à **(1 010) K€** contre un bénéfice de 850 K€ en 2008.

La baisse du résultat en 2009 s'explique principalement par un recul significatif du chiffre d'affaires (-19 %), sur l'ensemble des activités du Groupe. De plus en 2008, le résultat avait été nettement amélioré par le produit net lié à la cession de la filiale Imecom Group (pour un montant de 727 K€).

Le **résultat financier** passe de -845 K€ en 2008 à **-616 K€** en 2009, ce montant est principalement constitué :

- de l'actualisation de la dette dans le cadre du redressement judiciaire (voir détails dans l'annexe aux comptes consolidés de l'exercice 2009 § 5.2.7),
- des frais liés au Factor chez Prologue et Imecom (77 K€),
- des charges financières du crédit-bail de l'immeuble de la maison-mère (89 K€) et
- des intérêts d'emprunt chez Alhambra (52 K€).

## Informations sectorielles

Les informations significatives par domaine d'expertise et par zone géographique sont données ci-dessous :

### - Ventilation du Chiffre d'affaires

Le tableau ci-après présente la ventilation du chiffre d'affaires du Groupe **par zone géographique**

| Chiffre d'affaires | (en milliers d'euros) |               |
|--------------------|-----------------------|---------------|
|                    | 2009                  | 2008          |
| Europe             | 24 952                | 31 146        |
| Etats Unis         | 923                   | 743           |
| <b>Total</b>       | <b>25 875</b>         | <b>31 889</b> |

Le tableau ci-après présente la ventilation du chiffre d'affaires du Groupe **par secteur opérationnel**

| Chiffre d'affaires                  | (en milliers d'euros) |               |
|-------------------------------------|-----------------------|---------------|
|                                     | 2009                  | 2008          |
| EDITION                             | 8 614                 | 11 237        |
| <i>Linux</i>                        | 2 523                 | 3 652         |
| <i>Traditionnel</i>                 | 1 475                 | 2 707         |
| <i>Sécurité et Communication</i>    | 2 458                 | 2 672         |
| <i>Dématérialisation</i>            | 2 158                 | 2 206         |
| INTEGRATION DE SYSTEMES ET SERVICES | 17 261                | 20 652        |
| <b>Total</b>                        | <b>25 875</b>         | <b>31 889</b> |

En conclusion des différents audits, le chiffre d'affaires de l'exercice 2009 tient compte d'une régularisation définitive de facturation de licences "Use It" pour un montant de 214 K€.

### - Recherche et développement

Le Groupe dispose d'une équipe de recherche et développement, répartie sur deux sites; le plus important est situé aux Ulis en région parisienne (regroupement des équipes R&D des sociétés Prologue et Imecom) l'autre à Gémenos dans les Bouches du Rhône (R&D consacrée aux produits d'échanges de données informatiques).

Ces efforts de recherche et de développement sont orientés en 2009 dans le renforcement des produits de base du Groupe : offre logicielle système, de sécurité/contrôle d'accès, et de gestion des échanges de données et de documents.

L'ensemble des frais engagés au cours de l'exercice a été comptabilisé en charges.

En octobre 2007, la commission européenne a retenu le projet collaboratif "MobiThin" proposé par Prologue et 6 autres partenaires européens. L'objectif du projet "MobiThin" est d'offrir une large palette de services applicatifs aux utilisateurs de mobile en développant une solution client-léger mobile.

Dans le cadre de ce développement innovant, qui a démarré le 1<sup>er</sup> janvier 2008 pour une durée de 30 mois, la commission européenne a alloué à Prologue une subvention conditionnelle d'un maximum de 609 K€. Cette aide sera versée au fur et à mesure de l'avancement du projet.

Sur l'exercice 2009, le montant du crédit d'impôt recherche (soit 253 K€) a été déterminé sur la base des projets de recherche et développement éligibles à ce dernier tels que le projet "MobiThin" pour le développement de la solution "client léger" de demain ainsi que "UI Terminal Services et " "UI Embedded" qui s'intègrent dans l'offre Use-It.

- **Effectifs**

L'effectif total du Groupe s'établit à 245 personnes au 31 décembre 2009 contre 268 salariés au 31 décembre 2008. La baisse de l'effectif (-8,5%) est plus sensible en France (-14 %) que dans le reste de l'Europe (-4%) et elle touche l'ensemble des fonctions.

Par fonction, la ventilation de l'effectif est la suivante :

|   | 2009       | 2008       |
|---|------------|------------|
| Direction Générale/Finances,/Juridique/Administration | 25         | 26         |
| Commercial et Marketing                               | 45         | 50         |
| Etudes / Support / Qualité (*)                        | 94         | 102        |
| Production (*)  | 81         | 90         |
| <b>TOTAL</b>  | <b>245</b> | <b>268</b> |

Par zone d'implantation géographique, la ventilation des effectifs de votre Groupe se présente ainsi :

|                    | 2009       | 2008       |
|--------------------|------------|------------|
| Europe             | 238        | 261        |
| <i>dont France</i> | 105        | 122        |
| Etats Unis         | 7          | 7          |
| <b>TOTAL</b>       | <b>245</b> | <b>268</b> |

Par Société, la ventilation de l'effectif au 31/12/2009 est la suivante :

|                 | 2009       | 2008       |
|-----------------|------------|------------|
| Prologue        | 93         | 109        |
| Groupe Imecom   | 19         | 20         |
| Groupe Alhambra | 133        | 139        |
| <b>TOTAL</b>    | <b>245</b> | <b>268</b> |

- **Application en France de la loi sur la Réduction du Temps de Travail (RTT)**

Le Groupe n'applique pas sur la totalité des effectifs la loi sur les 35 heures de manière identique.

- Pour 93 salariés il y a maintien de la durée hebdomadaire du travail antérieure (38,50 heures) avec bonification de 25 % des heures supplémentaires travaillées au delà de 35 heures/semaine (soit 0,88 heure de bonification par semaine) selon les modalités prévues dans l'accord conclu avec le Comité d'entreprise. L'accord de branche de la métallurgie s'applique dans la mesure où il n'y a pas de négociation particulière.

- Pour 12 salariés (Imecom France) la loi sur les 35h est appliquée avec une durée hebdomadaire de travail de 37 heures et 13 jours de RTT par an, selon l'accord d'entreprise basé sur l'accord de branche de la Métallurgie.



## Principaux événements de l'exercice écoulé

### - CAPITALISATION SUR L'EDITION ET LE DEVELOPPEMENT DES SERVICES

Le Groupe poursuit son organisation et renforce son identité européenne avec 4 sites répartis en France (le sud parisien pour le siège, la région de Marseille) et en Espagne (Madrid et Albacete dans la région de Barcelone).

Capitalisant sur son expérience d'éditeur de plus de 20 ans et sur les compétences d'Alhambra Eidos (filiale Espagnole) en matière de services et de conseil, Prologue offre aujourd'hui une large gamme de solutions et de services étendus aux entreprises européennes : audit, assistance à maîtrise d'ouvrage et à maîtrise d'œuvre, développement, intégration et conduite du changement.

Les mesures suivantes ont été prises au cours de l'année 2009 :

En France :

- Face à une conjoncture difficile Prologue a, dès le premier semestre 2009, diminué les charges de personnel de 10% et les charges externes de 7 %.

- Le conseil d'Administration du 16 juin 2009 a décidé la diminution des rémunérations de ses dirigeants, Monsieur Eric Dermont et Monsieur Luc Pévère, à compter du 1<sup>er</sup> mai 2009. De même la rémunération de Monsieur José Alves-Torres a été diminuée à compter du 1<sup>er</sup> mai 2009. Cette décision prend en compte leurs nouvelles activités et participe à l'allègement des coûts de Prologue.

En Europe :

- la filiale Prologue GmbH, sans activité, a été mise en liquidation le 9/09/2009, et des filiales italiennes Wizard et Ergonet le 09/12/2009.

- la filiale italienne Thin Web est radiée depuis le 2/04/2008, par manque d'information elle n'a été sortie du périmètre de consolidation qu'en 2009 mais n'a pas d'impact sur les comptes.

- la filiale Imecom UK est liquidée depuis le 17 décembre 2009 et sortie du périmètre de consolidation.

- la fermeture de la filiale Imecom Iberica décidée en 2004 est toujours en cours ainsi que celle de Prologue Italy

### - PLAN DE CONTINUATION

Au 31 décembre 2009, le total restant des dettes remboursables, sur une durée maximum de 10 ans, s'élève à 15 763 K€ en valeur de remboursement dont 329 K€ de dettes "Groupe"(cf 26.7 Comptes consolidés de l'exercice 2009 § 3.17).

Le 8 juin 2009, à la faveur de la loi LME d'août 2008, Prologue a transmis une demande de rachat de la dette au commissaire à l'exécution du plan.

Cette demande porte sur un rachat à hauteur de 30 % de la dette restante considérant que depuis la sortie du redressement judiciaire Prologue a honoré l'ensemble de ses engagements et déjà remboursé 4,5 M€. Cette dette est une charge très lourde pesant sur les nouveaux actionnaires et les salariés.

Le 14 octobre 2009, PROLOGUE a déposé auprès du Tribunal de Commerce d'Evry, une requête en modification du plan de continuation arrêté le 7 novembre 2005.

Cette requête avait pour objet de reporter au 7 mars 2010 le versement de la 4<sup>ème</sup> échéance du plan initialement prévue le 7 novembre 2009. L'examen de cette requête a été renvoyé au 11 janvier 2010.

En raison de la complexité des opérations de financement envisagées, PROLOGUE a sollicité, sur la base de la requête déposée le 14 octobre 2009, que le délai de prorogation soit reporté au 30 avril 2010 au lieu du 7 mars 2010.

Lors de son audience du 11 janvier 2010, le Tribunal de commerce d'Evry a décidé de renvoyer l'examen de la requête en modification du plan de continuation de PROLOGUE au 12 avril 2010. A l'issue de l'audience du 12 avril 2010, Prologue a réglé la 4<sup>ème</sup> échéance du plan pour un montant de 0,89 M€, remplissant ainsi la totalité de ses obligations.

### - REGULARISATION DE LICENCES

En conclusion des différents audits concernant les licences attribuées à Alliance Software, le chiffre d'affaires de l'exercice 2009 tient compte d'une régularisation définitive de facturation de licences "Use It" pour un montant de 214 K€.

### Autres faits caractéristiques de l'exercice

- Le Conseil d'Administration du 29 avril 2009, à l'unanimité (M. Dermont ne prenant pas part au vote), a arrêté les critères de performance et autorisé la convention d'indemnisation de départ de son Président.

Cette décision annule et remplace la décision relative au contrat du Président Directeur Général, prise par le conseil d'administration du 26 juin 2007.

- Le Conseil d'Administration du 16 juin 2009 a ratifié à l'unanimité (M. Dermont ne prenant pas part au vote) la diminution des rémunérations de ses dirigeants, Monsieur Eric Dermont et Monsieur Luc Pévère, à compter du 1<sup>er</sup> mai 2009.

- Lors de l'Assemblée Générale Ordinaire de Prologue du 30 juin 2009 les actionnaires ont approuvé toutes les conventions présentées et en particulier celle relative aux critères de performance et à la convention d'indemnisation de départ du Président.

#### **Evènements postérieurs à la clôture de l'exercice**

##### **- PLAN DE CONTINUATION**

A l'issue de l'audience du 12 avril 2010, Prologue a réglé la 4<sup>ème</sup> échéance du plan pour un montant de 0,89 M€, remplissant ainsi la totalité de ses obligations.

Le Tribunal de commerce d'Evry a été saisi d'une requête émanant du Commissaire à l'exécution du plan à l'effet de convoquer la société afin d'entendre ses explications sur la situation financière. L'audience initialement prévue le 5 juillet 2010 a été reportée au 19 juillet 2010

##### **- ACCORD AVEC ALLIANCE SOFTWARE**

Le 9 mars 2010, Prologue a signé avec Alliance Software (Groupe CEGEDIM), un contrat de licence permettant de déployer et d'exploiter l'offre Alliance+.

Le montant total de cette transaction s'élève à 1 500 K€ HT. Cette transaction correspond à un transfert de licence non exclusive pour 1 280 K€ et un transfert de savoir faire pour 220 K€.

Cet accord permet à Prologue de régler l'intégralité de l'échéance 2009 de son plan de continuation et donne la visibilité nécessaire pour rechercher et analyser la meilleure solution de restructuration de la dette.

##### **- REMBOURSEMENT DU CIR**

Prologue a reçu le 15 juin 2010 la somme de 207 K€ au titre du remboursement du crédit impôt recherche (CIR) 2009.

##### **- SUSPENSION DU COURS DE L'ACTION PROLOGUE**

A la demande de la société, la cotation de l'action Prologue a été suspendue à compter du 19 avril 2010.

##### **- DEMISSION DE DEUX ADMINISTRATEURS - NOMINATION DE DEUX NOUVEAUX ADMINISTRATEURS LORS DE L'ASSEMBLEE DU 16/06/2010**

Lors du Conseil d'administration du 27 avril 2010, Monsieur Eric DERMONT, Président Directeur Général et Monsieur Philippe MARTINEAU, Administrateur, ont remis leur démission à effet au 30 avril 2010. Il est précisé qu'ils ne percevront aucune indemnité de départ. La gestion courante de la société est cependant assurée au travers des délégations de pouvoir.

Le Conseil avait décidé de convoquer les actionnaires en Assemblée Générale le 24 juin 2010 afin d'approuver les comptes de l'exercice 2009, nommer deux nouveaux administrateurs et proposer les résolutions portant sur des augmentations de capital.

De son côté, la société Contimelec, seul administrateur de la société Prologue depuis le 30 avril 2010 a convoqué en application de l'article L.225-24- al.2 du Code du commerce, une assemblée le 16 juin 2010 afin de reconstituer au plus tôt le Conseil d'administration.

Lors de cette assemblée, Monsieur Michel SEBAN et Monsieur Georges SEBAN (70% des voix) ont été nommés Administrateurs de la société Prologue.

Il est à noter que depuis le 16 juin 2010 les actionnaires, membres du Conseil d'Administration (Monsieur Georges Seban et la société Contimelec), détiennent directement ou indirectement, 12,14% des actions et 19,51% des droits de vote.

##### **- NOMINATION DU PRESIDENT DIRECTEUR GENERAL**

Lors du conseil d'Administration qui s'est tenu le 16 juin 2010 à l'issue de l'assemblée générale ordinaire, Monsieur Michel SEBAN a été nommé à l'unanimité du Conseil, Président Directeur Général de la société. Monsieur Georges SEBAN est Fondateur de la société et à ce titre dispose de tous les moyens nécessaires à la gestion de Prologue tant en France qu'à l'international.

La société Contimelec a informé Prologue que son représentant permanent au Conseil d'Administration de la société sera Madame Catherine WEBER- SEBAN.

##### **- CONSEIL D'ADMINISTRATION**

Le 12 juillet 2010, le nouveau conseil s'est réuni afin d'arrêter définitivement les comptes de l'exercice clos le 31/12/2009 et de convoquer les Assemblées générales ordinaire et extraordinaire du 30/07/2010.

##### **- RADIATION DES FILIALES ITALIENNES**

Les filiales italiennes Ergonet et Wizard ont été définitivement radiées respectivement le 19/05/2010 et le 23/06/2010.

##### **- PROCEDURE D'ALERTE**

Les Commissaires aux comptes ont lancé la procédure d'alerte, conformément à l'article L.234-1 du code de commerce, elle est en phase 3.

Leur rapport fera l'objet d'une résolution et sera présenté à la prochaine assemblée des actionnaires du 30 juillet 2010.

##### **- PERSPECTIVES D'AVENIR**

A la date du 12 juillet 2010, le Président démissionnaire de Prologue, Eric Dermont, a décidé, sans aucune légitimité de se maintenir à la tête d'Alhambra et d'interdire aux équipes d'Alhambra toute relation avec la société-mère Prologue qui détient 94,25% de son capital.

Face à cette situation nous avons mis en œuvre une action, qui devrait aboutir dans les 15 jours qui viennent, visant à destituer Eric Dermont et à reprendre ainsi le contrôle d'Alhambra, ce qui permettra à notre société de mieux mettre en synergie ses ressources avec celle d'Alhambra.

Par ailleurs, un projet de rapprochement avec un éditeur performant dans le domaine de la virtualisation est en cours. Ce projet avance rapidement et son issue serait favorisée par l'intervention de deux importants investisseurs de premier plan qui apporteraient un montant pouvant varier de 2 à 5 millions d'euros. A la demande de ces investisseurs, un audit de Prologue est en cours afin d'analyser les perspectives financières de la société.

Enfin, nous avons introduit auprès du Ministère des Finances et de l'Industrie ainsi que de l'Administration fiscale des requêtes en vue de restructurer la dette du règlement judiciaire

La continuité de l'exploitation de l'entreprise dans les prochains mois est subordonnée dans le court terme à la reprise du contrôle de la filiale Espagnole, puis aux négociations engagées en vue du rapprochement industriel et de la restructuration de la dette visée ci-dessus.

#### **- ASSEMBLEE**

Par décision de la Cour d'Appel de Paris en date du 9 juin 2010, les Assemblées Générales Ordinaire et Extraordinaire convoquées, par le précédent Conseil d'administration, le 24 juin 2010 ont été ajournées.

La Cour a ordonné qu'une nouvelle Assemblée soit convoquée au plus tard le 31 juillet 2010. En conséquence les assemblées générales ordinaire et extraordinaire sont convoquées le 30 juillet 2010.

Les résolutions mises à l'ordre du jour par le conseil d'administration sont les suivantes :

##### Assemblée Générale Ordinaire :

- Examen et approbation des rapports du Conseil d'Administration et des Commissaires aux Comptes ainsi que des comptes annuels de votre Société relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2009,
- Quitus aux administrateurs pour la période du 01/01 au 31/12/2009 ;
- Affectation du résultat ;
- Examen et approbation du bilan consolidé, du compte de résultat consolidé et de l'annexe relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2009 ;
- Approbation des conventions visées par les articles L 225-38 et suivants du Code de commerce, faisant l'objet du rapport spécial des Commissaires aux Comptes ;
- Lecture du rapport spécial des Commissaires aux comptes relatif à la procédure d'alerte
- Nomination d'un nouvel Administrateur ;

##### Assemblée Générale Extraordinaire :

- Délégation de compétence au Conseil d'Administration en vue d'augmenter le capital avec maintien du DPS (renouvellement des autorisations données par l'assemblée générale du 25/06/2008 qui arrivent à échéance le 24 août 2010) ;
- Délégation de compétence au Conseil d'Administration en vue d'augmenter le capital avec suppression du DPS pour une ou des offres au public ;
- Délégation de compétence au Conseil d'Administration en vue d'augmenter le capital avec suppression du DPS pour une offre visée par le paragraphe II de l'article L.411-2 du Code monétaire et financier ;
- Délégation de compétence au Conseil d'Administration en vue d'augmenter le capital avec suppression du DPS au profit d'une catégorie de personnes répondant aux caractéristiques déterminées ;
- Fixation du montant global des délégations consenties au terme des 1<sup>ère</sup> à 4<sup>ème</sup> résolutions ;
- Délégation de compétence en vue d'augmenter le montant de chacune des émissions avec ou sans DPS qui seraient décidées en vertu des 1<sup>ère</sup> à 4<sup>ème</sup> résolutions ;
- Délégation de compétence au Conseil d'Administration pour procéder, dans le cadre des dispositions de l'article L.225-129-1 du Code de commerce, à une augmentation de capital dans les conditions prévues aux articles L.3332-18 et suivants du Code du travail.
- Modification de l'article 10 des statuts : modification de l'alinéa I concernant la limite d'âge des administrateurs.
- Ratification de la nomination de M. Georges Seban.
- Modification de l'article 11 des statuts : modification de la durée de mandat des nouveaux administrateurs.

**Répartition du capital et des droits de vote**

En fonction des informations disponibles, nous vous signalons l'identité des personnes physiques et morales détenant directement ou indirectement des participations significatives dans votre société au 16 juin 2010 :

| Actionnaires                                  | Actions          | Droits de vote   | Pourcentage du capital | Pourcentage des droits de vote |
|---|------------------|------------------|------------------------|--------------------------------|
| Salariés et autres                            |                  |                  |                        |                                |
| Groupe familial Georges SEBAN                 | 892 394          | 1 489 514        | 17,88 %                | 24,16 %                        |
| Dirigeants et anciens dirigeants (nominatifs) | 20 484           | 29 280           | 0,41 %                 | 0,48 %                         |
| <i>Dont M. Eric DERMONT</i>                   | 11 538           | 11 538           | 0,23 %                 | 0,19 %                         |
| Salariés et anciens salariés                  | 15 190           | 30 378           | 0,30 %                 | 0,49 %                         |
| M. François LACOSTE                           | 472 765          | 945 530          | 9,47 %                 | 15,33 %                        |
| Financière du Vignoble                        | 146 480          | 146 480          | 2,95 %                 | 2,38 %                         |
| SVI SAS                                       | 249 000          | 249 000          | 4,99 %                 | 4,04 %                         |
| LODH Cie Genève                               | 229 961          | 229 961          | 4,61 %                 | 3,73 %                         |
| Investisseurs Institutionnels (nominatifs)    | 2 241            | 4 482            | 0,05 %                 | 0,07 %                         |
| Autres actionnaires (nominatifs)              | 80 057           | 159 988          | 1,61 %                 | 2,60%                          |
| Autres titres au porteur (*)                  | 2 880 809        | 2 880 809        | 57,73 %                | 46,72 %                        |
| Titres auto détenus et d'auto contrôle        | 0                | 0                | -                      | -                              |
| <b>TOTAL</b>                                  | <b>4 989 881</b> | <b>6 165 936</b> | <b>100,00 %</b>        | <b>100,00 %</b>                |

(\*) la société ne dispose d'aucune information sur les autres actionnaires détenant les actions au porteur.

Le nombre d'actions ayant au 16 juin 2010, le droit de vote double s'établit à 1 176 041

Au 16 juin 2010, les actionnaires membres du Conseil d'Administration détiennent, directement ou indirectement, 17,88 % des actions et 24,16 % des droits de vote (M. Georges Seban et société Contimelec qui appartient au Groupe familial Seban).

**Modifications intervenues dans la liste des détenteurs d'actions Prologue**

Néant

**Participations réciproques**

Il est précisé qu'il n'existe pas de participations réciproques entre Prologue et des sociétés visées par les articles 233-29 et 233-30 du code de commerce.

**Actionnariat des salariés**

A la connaissance de votre société, la participation des salariés et des anciens salariés se monte à 15 190 actions, soit 0,30 % du capital associées à 30 378 droits de vote soit 0,49 % au 16 juin 2010.

Le Fonds Commun de Placement d'Entreprise a été dissout le 15 mars 2007.

**Panorama**

**ACTIVITES**

Prologue a pour mission d’éditer des solutions et de proposer des services autour de la dématérialisation, la virtualisation et l’ingénierie applicative. Ces solutions, qui peuvent être accompagnées de services, permettent à toutes les organisations de développer, de déployer et d’utiliser efficacement les applications métiers. Bénéficiant d’une expertise technologique de longue date, Prologue accompagne ses clients dans l’optimisation de leur système d’information avec des solutions et services de :

- Dématérialisation :

- Une plateforme globale de dématérialisation des flux BtoB (EDI),
- Un serveur de communication multi-canal pour la diffusion de tous les messages,
- Des services en Saas pour des échanges sur mesure, sécurisés et archivés,
- Des prestations d’audit, d’AMOA et un accompagnement complet de déploiement et d’affiliation pour la dématérialisation des échanges.

- Virtualisation :

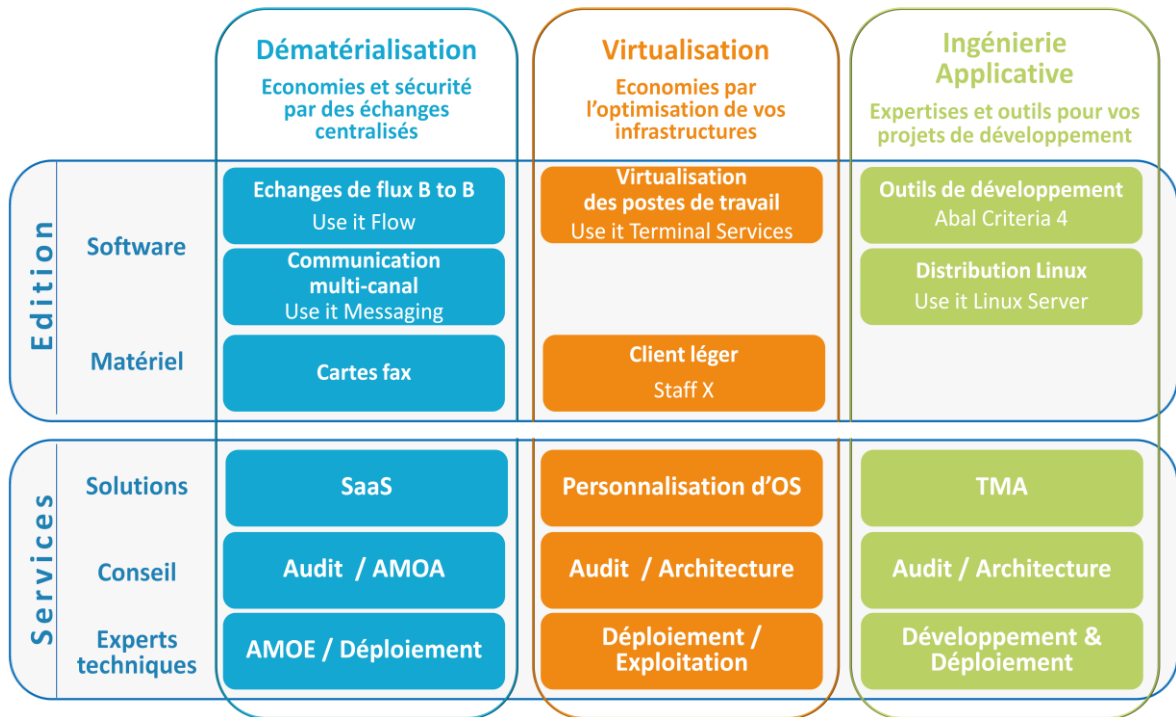
- Une solution de virtualisation des postes de travail
- Des clients légers
- L’adaptation des systèmes Windows et Linux pour une l’exploitation optimale des postes de travail et clients légers
- L’étude des organisations, infrastructure et stratégie des entreprises via un audit
- L’accompagnement d’experts pour le déploiement et l’exploitation des projets de virtualisation

- L’ingénierie Applicative :

- Un langage et une base de données multi-environnements (ainsi que de services de TMA associés)
- Une distribution Linux et outils associés
- L’analyse des processus métiers par un audit
- La prise en charge des développements et déploiements spécifiques

**STRATEGIE DE DEVELOPPEMENT ET POSITIONNEMENT**

C’est en capitalisant sur son expérience de plus de 20 ans, que Prologue propose ses solutions et services qui regroupent et mettent en synergie les expertises du groupe dans des domaines à fortes valeurs ajoutées : dématérialisation de tous les échanges, virtualisation des postes de travail et serveurs, ingénierie pour les applications métier et systèmes d’exploitation.



#### LES DOMAINES D'EXPERTISE

- La dématérialisation : aujourd'hui indispensable aux relations inter-entreprises, la dématérialisation devient incontournable.

Prologue propose deux solutions qui apportent une grande richesse fonctionnelle en matière d'échanges de documents :

**Use it Flow** et **Use it Messaging**. A travers une automatisation totale, ces solutions assurent productivité et sécurité pour l'ensemble des traitements effectués. Les échanges sont simplifiés, les erreurs et les litiges induits par les opérations manuelles sont supprimés. L'utilisation des protocoles et formats standard du marché permet aux entreprises de communiquer avec tous leurs interlocuteurs (clients, fournisseurs, partenaires commerciaux, financiers ou administratifs), de fiabiliser leurs relations et d'accroître leur compétitivité. La solution **Use it Flow en mode SaaS** (software as a service) permet de mettre en place rapidement la dématérialisation des échanges tout en garantissant un ROI rapide et en assurant la confidentialité des données. Des services d'audit et d'accompagnement complet (**AMOA/AMOE** – assistance à maîtrise d'ouvrage et maîtrise d'oeuvre) sont associés à cette offre.

- La virtualisation : aujourd'hui indispensable aux relations inter-entreprises, la virtualisation devient incontournable. Permettant de réduire les budgets matériel et logiciel tout en augmentant la sécurité d'utilisation des applications, la virtualisation s'applique à toutes les composantes de l'infrastructure informatique.

Avec son offre, **Use It Terminal Services** qui permet d'interconnecter les systèmes distants et mobiles aux systèmes d'information grâce à la virtualisation de poste de travail utilisable depuis des PC ou des postes mobiles et **Staff X**, le client léger universel conçu pour permettre l'accès à la plupart des serveurs d'applications Linux ou Windows, Prologue s'inscrit dans une démarche citoyenne et respectueuse de l'environnement (réduction de la consommation énergétique et de la production de déchets).

Si la virtualisation présente de nombreux attraits pour les entreprises, elle implique aussi de nombreuses modifications (nouvelle architecture, nouveaux modes d'administration...) et demande donc une préparation rigoureuse. L'**audit préalable** est la pierre angulaire du projet de virtualisation, ainsi Prologue conseille les entreprises, en toute indépendance vis-à-vis des solutions du marché, pour répondre à leurs objectifs organisationnels et budgétaires. D'autre part, la **personnalisation des systèmes d'exploitation** Windows et Linux permet l'utilisation optimale des postes de travail et des clients légers pour les besoins propres de l'entreprise en matière d'installation, de gestion, d'utilisation et de maintenance de son parc. En effet, La mise en place d'un système d'administration unique et commun à l'ensemble des postes de travail, voire des serveurs, permet d'adapter toute l'infrastructure aux besoins particuliers de chaque entreprise.

- L'Ingénierie Applicative : Dans un environnement applicatif de plus en plus complexe, les entreprises doivent trouver et mettre en place des solutions efficaces et cohérentes avec les objectifs des organisations.

La solution **Use it Linux Server**, distribution Linux de Prologue optimisée pour les applications métiers, offre aux utilisateurs les outils nécessaires à la migration et au déploiement d'applications sur un serveur d'applications Linux. Les **services d'ingénierie applicative**, la **TMA** (maintenance et évolution des applications Abal/Criteria), **l'audit et l'architecture** (analyse des processus métier et définition de l'architecture applicative et matériel), et les **développements et déploiements** viennent compléter et renforcer l'offre produits.

#### ORGANISATION COMMERCIALE

Capitalisant sur son expertise technologique, Prologue, en 2010, propose un nouveau découpage de son organisation commerciale qui place le client au cœur de sa stratégie commerciale :

- Les experts de Prologue sont ainsi mobilisés avec les équipes, commerciale et marketing, pour accompagner les TPE, PME, Grands Comptes et Administrations dans leur projet de dématérialisation, Virtualisation et Ingénierie Applicative.
- Prologue a une réelle volonté de renforcer son réseau de revendeurs pour apporter une très forte compétence métier et une proximité à ses clients finaux.
- Prologue développe également ses partenariats technologiques avec des éditeurs et constructeurs pour proposer toujours plus de solutions en adéquation avec les standards du marché.

Commercialisée à la fois en direct et par l'intermédiaire d'un réseau de 120 revendeurs, l'offre Prologue compte près de 3.500 clients et plus de 15.000 utilisateurs :

#### Industrie

Aqualux – Arcelor Mittal It Supply France – Areva – Arkema France – Bacardi Martini France – Bayard Diffusion – Caudalie – Coca-Cola Midi SAS – D8 – Decaux SA – Euro Agro Foods – First Plast France – Giga Stores – Hachette Livres – Givenchy Haute Couture – Harry's France Barilla – Hervé Thermique – La Redoute – Lactalis – Martell & Co – Massa Pneu – MIDAS – Moët & Chandon – Nestlé France – Nexity – Pâtisseries Gourmandes – Pyrenex – Rolex – Royal Canin – Sanofi Pasteur MSD – Teisseire – Transports Guillemet – Wagram Music – Wella France ...

**Santé**

Plus de 9.000 pharmacies, 2.000 opticiens, près de 400 cliniques et hôpitaux, des laboratoires, des mutuelles (Mutuelle de la CCIM, du Nord, des Hopitaux de la Vienne, Mutrans, Opale, ...)... Air Liquide Santé Domicile ORKIN – Arair Santé – Institut Hélio Marin – Sphera Val de France Actions – Thermes des Ecureuils, - Thermes de St Lary – UDAF des Landes – Unité de diététique,...

**Services publics / Administrations**

Des Conseils Généraux, des mairies, INSEE, Ministère de la Justice, Ministère des Affaires Etrangères. 250 organismes bailleurs privés ou publics

**Autres Secteurs (assurances, experts-comptables, services, ...)**

Alptis Assurances – Cogevalp – Ocoo Assurances...

Champagne Informatique – Centre Anjou Gestion – CER France AGC Vendée – Gie Unigestion – KPMG SA ...

Adecco Groupe France - Autoroutes du Sud de la France – Cegecol SNS – France Télévision,...

*Listes non exhaustives, émanant du service communication de la société (source interne).*

**RECHERCHE ET DEVELOPPEMENT**

L'effort du Groupe en matière de recherche et développement est en phase avec la stratégie du Groupe décrite dans les paragraphes précédents. Le groupe est engagé dans un programme européen de R&D avec le projet "MobiThin".

**Facteurs de risques**

Les facteurs de risques sont présentés dans le "Rapport sur les risques" au chapitre 26.4 du présent document.

**CONSEQUENCES SOCIALES ET ENVIRONNEMENTALES**

En application de l'article L.225-102-1 al5, les conséquences sociales et environnementales de l'activité de la Société sont présentées dans le "Rapport sur les risques" au chapitre 26.4 du présent document.

**Résultats de Prologue S.A**

Les chiffres sociaux de votre Société au titre de l'exercice écoulé se présentent ainsi :

- un chiffre d'affaires de **9 716 K€** contre 12 091 K€ en 2008.
- un résultat d'exploitation de **(786) K€** contre (375) K€ en 2008.
- un résultat financier de **879 K€** contre (169) K€ en 2008
- un résultat courant avant impôt de **(827) K€** contre (544) K€ en 2008.
- un résultat exceptionnel de **(920) K€** contre (86) € en 2008.
- un résultat net déficitaire de **(827) K€** contre (544) K€ en 2008.

**Affectation du résultat**

Il vous est proposé d'affecter le **déficit** de l'exercice clos le 31 décembre 2009, s'élevant à 827 036,37 € au compte **Report à Nouveau** dont le solde **débit** sera porté de 20 813 688,50 € à **21 640 724,87 €**.

Conformément à la loi, il est rappelé qu'aucun dividende n'a été distribué au cours des trois derniers exercices.

**Charges non fiscalement déductibles**

Conformément à l'article 223 quater du Code Général des Impôts, nous vous informons qu'au titre de l'exercice écoulé, votre société n'a pas supporté de frais généraux significatifs (ils s'élevaient à 5 736,22 €) visés à l'article 39-4 dudit code.

**Décision concernant la poursuite de l'exploitation de la société**

Les décisions sont identiques à celles concernant le groupe (Rapport sur les risques chapitre 26.4 du présent document "Risques liés au contexte de la société").

**Décomposition du solde des dettes**

En application du Code du Commerce (*art. L441-6-1*), le tableau ci-après présente la décomposition du solde des dettes à l'égard des fournisseurs par date d'échéance (hors procédure collective).

(en milliers d'euros)

| <b>NON ECHU</b> | <b>0 à 90 jours</b> | <b>91 à 180 jours</b> | <b>&lt; 6 mois</b> | <b>TOTAL GENERAL</b> |
|-----------------|---------------------|-----------------------|--------------------|----------------------|
| 281             | 555                 | 97                    | 529                | 1 462                |

**Plans d'options de souscription d'actions et émission de BSA**

**Plan d'option du 1 août 2006**

L'assemblée générale du 1 août 2006 a autorisé le conseil d'administration à consentir au seul bénéfice de Monsieur Eric Dermont, Président Directeur Général du Groupe Prologue, 29 940 options donnant droit à la souscription de 149 700 actions au prix unitaire de 2,60 €. Le bénéficiaire disposait d'un délai de 8 ans pour lever les options.

La démission de Monsieur Eric Dermont, le 30 avril 2010, rend caduc ce plan d'option.



**Evolution boursière du titre**

| Date           | Plus haut | Plus bas | Crs Moyen Pondéré | Volume  |
|----------------|-----------|----------|-------------------|---------|
| MARS 2010      | 0,49      | 0,36     | 0,44              | 55 570  |
| FEVRIER 2010   | 0,49      | 0,39     | 0,41              | 29 824  |
| JANVIER 2010   | 0,50      | 0,40     | 0,45              | 69 249  |
| DECEMBRE 2009  | 0,47      | 0,40     | 0,42              | 55 566  |
| NOVEMBRE 2009  | 0,61      | 0,45     | 0,55              | 133 494 |
| OCTOBRE 2009   | 0,66      | 0,56     | 0,60              | 40 809  |
| SEPTEMBRE 2009 | 0,63      | 0,55     | 0,59              | 82 373  |
| AOÛT 2009      | 0,70      | 0,58     | 0,61              | 76 700  |
| JUILLET 2009   | 0,81      | 0,60     | 0,68              | 99 753  |
| JUIN 2009      | 1,00      | 0,80     | 0,88              | 18 928  |
| MAI 2009       | 1,02      | 0,85     | 0,93              | 70 325  |
| AVRIL 2009     | 0,89      | 0,69     | 0,81              | 36 160  |
| MARS 2009      | 0,90      | 0,66     | 0,71              | 22 628  |
| FEVRIER 2009   | 0,99      | 0,72     | 0,79              | 7 868   |
| JANVIER 2009   | 0,90      | 0,70     | 0,81              | 14 106  |

A la demande de la Société, la cotation boursière est suspendue depuis le 19 avril 2010.

**Informations concernant les mandataires sociaux.**

En application de la loi NRE du 15 mai 2001, nous vous précisons en annexe 1 :

- les fonctions exercées par les mandataires sociaux de votre société.
- les rémunérations qui leur ont été versées par les sociétés de votre Groupe.

**Code de Gouvernement d'entreprise.**

Prologue se réfère au Code consolidé des recommandations de l'AFEP et du MEDEF pour élaborer le code de gouvernement d'entreprise.

Compte tenu de sa taille la société applique partiellement ce code. L'évaluation du conseil et les comités du conseil ne sont pas à ce jour pris en considération.

**Capital autorisé non émis**

L'Assemblée Générale Extraordinaire du 25 juin 2008, conformément aux dispositions des articles L.225-127, L.225-129, L.225-129-2, et L.228-92 et suivants du Code de commerce ;

- Délègue au conseil d'administration, sa compétence à l'effet de décider, une ou plusieurs augmentations du capital par l'émission avec maintien du droit préférentiel de souscription des actionnaires, (i) d'actions de la société, et (ii) de toutes valeurs mobilières de quelque nature que ce soit, émises à titre onéreux ou gratuit, donnant accès par tous moyens, immédiatement et/ou à terme, à tout moment ou à date fixe, (en ce compris toute forme de bons de souscription ou d'achat) à une quotité du capital social ou donnant droit à l'attribution de titres de créances (à l'exclusion d'actions de préférence et de tous titres ou valeurs mobilières donnant accès à des actions de préférence), dont la souscription pourra être opérée soit en espèces, soit par compensation de créances.

- Décide que le montant total des augmentations de capital social en numéraire susceptibles d'être réalisées immédiatement et/ou à terme en vertu de la présente délégation, ne pourra être supérieur à **quarante millions d'euros** en nominal, montant auquel s'ajoutera, le cas échéant, le montant nominal des actions supplémentaires à émettre pour préserver, conformément à la loi, les droits des porteurs de valeurs mobilières donnant accès à des actions de la société.

- Décide que les valeurs mobilières donnant accès à des actions de la société ainsi émises pourront notamment consister en des titres de créances ou être associées à l'émission de tels titres de créances, ou encore en permettre l'émission comme titres intermédiaires. Ces titres de créances pourront revêtir notamment la forme de titres subordonnés ou non à durée déterminée ou non, et être émis soit en euros, soit en devises, soit en toutes unités monétaires établies par référence à plusieurs monnaies.

Le montant nominal des titres de créances ainsi émis ne pourra excéder **vingt millions d'euros** ou leur contre-valeur en euros à la date de la décision d'émission, étant précisé que ce montant ne comprend pas la ou les primes de remboursement au-dessus du pair, s'il en était prévu. Ce montant est commun à l'ensemble des titres de créances dont l'émission est déléguée au conseil d'administration par la présente assemblée générale.

- Délègue au Conseil d'Administration les pouvoirs nécessaires à l'effet de réserver **un** pour cent [**1%**] de chaque augmentation de capital décidée, (soit un montant global d'augmentation de capital de **400.000** euros) sur ses seules délibérations, par émission d'actions ordinaires, réservées directement ou par l'intermédiaire d'un fonds commun de placement d'entreprise, aux adhérents à un plan d'épargne en conformité avec les articles L.3332-18 à L.3332-24 du code du Travail qui serait ouvert aux salariés de la Société et des sociétés qui lui sont liées au sens de l'article L.225-180 du Code de Commerce remplissant les conditions éventuellement fixées par le Conseil d'administration (les "Salariés du Groupe"),
- Fixe à **vingt-six mois** la durée de validité des présentes délégations (25/08/2010).

**Capital autorisé émis**

Néant

## **ANNEXE 1**

### **Mandats sociaux exercés au 31 décembre 2009**

#### **CONSEIL D'ADMINISTRATION**

##### **PRESIDENT : M. Eric DERMONT**

Date de nomination : 29 décembre 2005.

Fin du mandat : Assemblée Générale statuant sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2010

*Autres mandats au sein du Groupe :*

Président Directeur Général:

- Imecom SA nommé Administrateur le 30 juin 2009 et Président Directeur Général le 02/07/2009 jusqu'à l'assemblée générale statuant sur les comptes clos le 31 décembre 2014.

Président du Conseil d'Administration:

- Prologue Italy (Administrateur unique),
- Alhambra nommé le 04/09/2007 pour 5 ans.

*Autres mandats en dehors du Groupe :*

Président :

- Capital et Qualité SAS, sise 4 & 2, rue du Suffrage Universel – 77185 Lognes, nommé le 18/12/2003,
- Capital et Qualité Conseil SAS, sise 4 & 2, rue du Suffrage Universel – 77185 Lognes, nommé le 05/01/2004,
- EFFITIC, sise 19 rue du général Foy 75008 – Paris, depuis le 24 mars 2009.

##### **Membres :**

##### **M. Michel SEBAN** représentant permanent de la société **CONTIMELEC**

Date de nomination : 29 décembre 2005

Fin du mandat : Assemblée Générale statuant sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2010

*Autres mandats au sein du Groupe :* Néant

*Autres mandats en dehors du Groupe :*

Gérant :

- BABEL SARL, sise 17, boulevard saint Martin – 75003 Paris,

##### **M. Philippe MARTINEAU**

Date de nomination : 29 décembre 2005

Fin du mandat : Assemblée Générale statuant sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2010

*Autres mandats au sein du Groupe :* Néant

*Autres mandats en dehors du Groupe :*

Associé :

- EUREVA SAS, sise 37, rue Pascal – 75013 Paris,

Administrateur :

- CAS2I, sise 86, avenue des Champs Elysées – 75008 Paris,

Il n'y a pas de membre du Conseil d'Administration, désigné par le personnel salarié.

Madame Nelly Detré et Monsieur Cyrille Morineaux, nommés le 29 mars 2010 délégués du personnel, sont régulièrement convoqués aux réunions du Conseil d'Administration.

Il est précisé que M. Michel Seban, M. Martineau et la société Contimelec n'ont pas occupé d'autres mandats tant au sein du groupe Prologue qu'à l'extérieur au cours des 5 derniers exercices.

M. Dermont a eu, au cours des 5 derniers exercices, d'autres mandats dans des sociétés du Groupe qui ont fait l'objet de transmission universelle du patrimoine ou ont été vendues:

- Président Directeur Général des sociétés Man Man's, Cryptogram, Alinka et Administrateur de ASP-One jusqu'au 30/12/2005 date à laquelle ces sociétés ont fait l'objet de transmission universelle du patrimoine au profit de Prologue.
- Président Directeur Général des sociétés Spartacom et Prologue Services jusqu'au 30/12/2006 date à laquelle ces sociétés ont fait l'objet de transmission universelle du patrimoine au profit de Prologue.
- Président Directeur Général de la société Imecom Group du 3/03/2006 jusqu'au 22/02/2008 date à laquelle cette société a été vendue.

**Mandats sociaux exercés à la date de l'Assemblée Générale**

**CONSEIL D'ADMINISTRATION**

**PRESIDENT : M. Michel SEBAN**

Date de nomination : 16 juin 2010 en remplacement de Monsieur Eric Dermont démissionnaire en date du 30 avril 2010.

Fin du mandat : Assemblée Générale statuant sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2010.

*Autres mandats au sein du Groupe :*

Néant

*Autres mandats en dehors du Groupe :*

Gérant :

- BABEL SARL, sise 17, boulevard saint Martin – 75003 Paris.

**Membres :**

- La société CONTIMELEC représentée par Madame Catherine WEBER-SEBAN

Date de nomination : 16 juin 2010 en remplacement de M. Michel Seban.

Fin du mandat : Assemblée Générale statuant sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2010.

*Autres mandats au sein du Groupe :*

Néant.

*Autres mandats en dehors du Groupe :*

Néant.

**- M. Georges SEBAN**

Date de nomination : 16 juin 2010 en remplacement de Monsieur Philippe Martineau démissionnaire en date du 30 avril 2010.

Fin du mandat : Assemblée Générale statuant sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2010.

*Autres mandats au sein du Groupe :*

- Représentant permanent de la société Prologue au sein du Conseil d'Administration de la société Imecom.

*Autres mandats en dehors du Groupe :*

Néant.

Il n'y a pas de membre du Conseil d'Administration, désigné par le personnel salarié.

Madame Nelly Detré et Monsieur Cyrille Morineaux, nommés le 29 mars 2010 délégués du personnel, sont régulièrement convoqués aux réunions du Conseil d'Administration.

Il est précisé que M. Michel Seban, Madame Weber-Seban et la société Contimelec n'ont pas occupé d'autres mandats tant au sein du groupe Prologue qu'à l'extérieur au cours des 5 derniers exercices.

M. Georges Seban a été Administrateur de la société Imecom jusqu'au 30 juin 2009 date à laquelle son mandat est arrivé à échéance.

## Rémunérations

### Membres du Conseil d'Administration

Les membres du Conseil d'Administration du groupe n'ont pas perçu de jetons de présence sur l'exercice 2009.

### Mandataires sociaux

| (en €)                              | Rémunération brute en 2009 |                       | Avantages en nature<br>en 2009 | Rémunération brute<br>totale en 2008 |
|-------------------------------------|----------------------------|-----------------------|--------------------------------|--------------------------------------|
|                                     | Fixe                       | Variable              |                                |                                      |
| M. Eric Dermont                     | 141 674                    | 30 000 <sup>(3)</sup> | -                              | 195 006                              |
| M. Philippe Martineau               | -                          | -                     | -                              | -                                    |
| M. Michel Seban                     | -                          | -                     | -                              | -                                    |
| M. Luc Pevère <sup>(1)</sup>        | 120 000                    | 35 000 <sup>(4)</sup> | 4 651                          | 89 371 <sup>(1)</sup>                |
| M. José Alves-Torres <sup>(2)</sup> | 74 672                     | -                     | -                              | 104 000                              |

<sup>(1)</sup> La rémunération de Monsieur Pevère figure dans ce tableau du fait de son mandat d'administrateur de la société ImecomSA depuis le 30 juin 2009. Monsieur Pevère est dans le Groupe Prologue depuis le 23/06/2008.

<sup>(2)</sup> La rémunération de Monsieur Alves-Torres figure dans ce tableau du fait de son mandat de représentant de la société Prologue, administrateur de la société ImecomSA. A compter du 1<sup>er</sup> mai 2009, pour prendre en compte ses nouvelles activités au sein de la société Effitic, et participer ainsi à l'allègement des coûts pour la société Prologue, le salaire brut annuel de Monsieur José Alves-Torres a été ramené à 60 008 €.

<sup>(3)</sup> prime exceptionnelle non contractuelle.

<sup>(4)</sup> lié aux objectifs de l'année 2008.

Les chiffres des rémunérations tels qu'indiqués ci-dessus incluent les rémunérations annuelles et les avantages en nature octroyés par la Société et, le cas échéant, par certaines filiales à certains mandataires sociaux.

Il n'existe ni avance, ni crédit accordés aux mandataires sociaux. Il n'existe pas d'engagement particulier de pension ou retraite à leur profit.

Les montants provisionnés au titre de l'indemnité de départ à la retraite des mandataires sociaux du groupe et des membres des conseil d'administration des sociétés françaises du groupe au 31/12/2009, s'élèvent à **17 K€**.

### Modification des rémunérations des dirigeants

Le Conseil d'Administration du 16 juin 2009, a ratifié à l'unanimité (Monsieur Dermont ne prenant pas part au vote) la modification du montant des rémunérations des dirigeants.

Monsieur Eric Dermont et Monsieur Luc Pevère sont, l'un et l'autre, cadres dirigeants des sociétés Prologue et EFFITIC, ils répartissent leur temps entre les deux sociétés et continuent à assurer les activités dans les deux structures et ce compte tenu des organisations mises en place en particulier dans la société Prologue.

Ainsi à compter du 1<sup>er</sup> mai 2009, pour prendre en compte leurs nouvelles activités et participer ainsi à l'allègement des coûts pour la société Prologue, le Président propose au conseil d'administration une diminution des salaires des deux cadres dirigeants.

Les salaires de Monsieur Eric Dermont (175 000 € brut annuel) et Monsieur Luc Pevère (250 000 € brut annuel à objectifs atteints) seront ramenés pour l'un et l'autre à 125 000 € brut annuel.

### Contrat du président

Suite à la démission de Monsieur Eric Dermont avec effet au 30 avril 2010, le contrat le liant la société n'est plus en vigueur. Les engagements d'indemnité de départ antérieurement pris n'ont pas trouvé à s'appliquer dans le cadre de cette démission.

A compter du 16 juin 2010, le Président de la société est Monsieur Michel Seban.

Il n'y a pas, à ce jour, de contrat entre Michel SEBAN et la société Prologue.

**ANNEXE 2****Résultats financiers de la société**

(Art. 133, 135 &amp; 148 du décret sur les Sociétés Commerciales)

| NATURE DES INDICATIONS   | 31 décembre<br>2005<br>(€) | 31 décembre<br>2006<br>(€) | 31 décembre<br>2007<br>(€) | 31 décembre<br>2008<br>(€) | 31 décembre<br>2009<br>(€) |
|--|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>I. Capital en fin d'exercice</b>  |                            |                            |                            |                            |                            |
| a. capital social  | 9 719 658                  | 650 881                    | 4 989 881                  | 4 989 881                  | 4 989 881                  |
| b. nombre des actions ordinaires existantes  | 64 797 722                 | 65 088 133                 | 4 989 881                  | 4 989 881                  | 4 989 881                  |
| c. nombre maximal d'actions futures à créer par exercice de droits de souscription   | 43 988                     | 57 140                     | 149 700                    | 149 700                    | 149 700                    |
| <b>II. Opérations et résultats de l'exercice</b>                                     |                            |                            |                            |                            |                            |
| a. chiffre d'affaires hors taxes   | 6 106 816                  | 9 116 752                  | 10 447 373                 | 12 091 112                 | 9 715 699                  |
| b. résultat avant impôts & charges calculées (amortissements & provisions)           | (35 257 654)               | (2 424 596)                | (1 700 546)                | (413 188)                  | (1 801 854)                |
| c. impôts sur les bénéfices  | (37 830)                   | 6 375                      | - <sup>(1)</sup>           | -                          | -                          |
| d. résultat après impôts & charges calculées (amortissements & provisions)           | 9 565 745                  | 8 221 510                  | 1 852 518                  | (543 716)                  | (827 036)                  |
| e. résultat distribué  | -                          | -                          | -                          | -                          | -                          |
| <b>III. Résultats par action</b>   |                            |                            |                            |                            |                            |
| a. résultat après impôts, mais avant charges calculées (amortissements & provisions) | (0,55)                     | (0 04)                     | (0,34)                     | (0,09)                     | (0,36)                     |
| b. résultat après impôts & charges calculées (amortissements & provisions)           | 0,15                       | 0,13                       | 0,38                       | (0,11)                     | (0,17)                     |
| c. dividende attribué à chaque action  | -                          | -                          | -                          | -                          | -                          |
| <b>IV. Personnel</b>   |                            |                            |                            |                            |                            |
| a. Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice                           | 78                         | 100 <sup>(2)</sup>         | 119                        | 112                        | 103                        |
| b. Montant de la masse salariale de l'exercice                                       | 3 787 293                  | 4 458 641                  | 5 261 006                  | 5 309 017                  | 4 773 093                  |
| c. Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux de l'exercice           | 1 601 064                  | 2 074 367                  | 2 444 569                  | 2 480 613                  | 2 206 205                  |

<sup>(1)</sup> L'impôt forfaitaire annuel (IFA) de 16 250 € n'est plus considéré comme un impôt sur les bénéfices mais est comptabilisé en charges (impôts et taxes)

<sup>(2)</sup> incluant les salariés des sociétés ayant fait l'objet d'une transmission universelle de patrimoine (TUP)

#### **26.4. Rapport sur les risques au 31 décembre 2009**

La norme IFRS 7 (paragraphe 31 à 42) impose de fournir une information qualitative et quantitative sur les risques auxquels l'entité est exposée, la provenance de ces risques et des informations minimales sur le risque de crédit, le risque de liquidité et le risque commercial. Les informations qualitatives doivent décrire les objectifs, les politiques et les procédures de gestion des risques. Les informations quantitatives concernent l'étendue de l'exposition aux risques, à partir de l'information fournie en interne au personnel clé de la direction de l'entité

Selon les recommandations de l'AMF les informations sur les risques sont présentées dans un rapport distinct du rapport de gestion et de l'annexe aux comptes.

#### **RISQUES D'ENTREPRISE**

##### **Risque de liquidité**

###### Disponibilités :

Pour financer ses besoins d'exploitation, au 31 décembre 2009, le groupe dispose d'un encours d'affacturage utilisé à hauteur de 2,4 M€ (90 % des créances clients émises en France sont affacturées).

Cet encours est assorti d'une garantie de 630 K€. La garantie retenue nous est remboursée lors du règlement par le créancier.

###### Lignes de crédit :

Le groupe ne dispose pas en France de ligne de crédit auprès d'établissements financiers (découvert et escompte).

En Espagne, le Groupe dispose d'autorisations de découvert court terme de 2 278 K€ au 30 juin 2010.

##### **Faits marquants ayant impacté la trésorerie :**

###### Plan de continuation

Le risque demeure important compte tenu du passif à apurer.

Au 31 décembre 2009, le total restant des dettes remboursables, sur une durée maximum de 10 ans, s'élève à 15,8 M€ en valeur de remboursement (cf §4.1 de l'annexe aux comptes consolidés).

Le montant déjà réglé aux créanciers ayant opté pour l'option B" (100% sur 10 ans) représente la somme de 1 922 K€.

Les créances "super-privilegié" étaient intégralement remboursées au 31 décembre 2008.

Le 14 octobre 2009, PROLOGUE a déposé auprès du Tribunal de Commerce d'Evry, une requête en modification du plan de continuation arrêté le 7 novembre 2005.

Cette requête avait pour objet de reporter au 7 mars 2010 le versement de la 4<sup>ème</sup> échéance du plan initialement prévue le 7 novembre 2009. L'examen de cette requête a été renvoyé au 11 janvier 2010.

En raison de la complexité des opérations de financement envisagées, PROLOGUE a sollicité, sur la base de la requête déposée le 14 octobre 2009, que le délai de prorogation soit reporté au 30 avril 2010 au lieu du 7 mars 2010.

Lors de son audience du 11 janvier 2010, le Tribunal de commerce d'Evry a décidé de renvoyer l'examen de la requête en modification du plan de continuation de PROLOGUE au 12 avril 2010.

A l'issue de l'audience du 12 avril 2010, Prologue a réglé la 4<sup>ème</sup> échéance du plan pour un montant de 0,89 M€, remplissant ainsi la totalité de ses obligations

###### Opérations sur le capital

Le 8 juin 2009, à la faveur de la loi LME d'août 2008, Prologue a transmis une demande de rachat de la dette au commissaire à l'exécution du plan. Cette demande porte sur un rachat à hauteur de 30 % de la dette restante considérant que depuis la sortie du redressement judiciaire Prologue a honoré l'ensemble de ses engagements et déjà remboursé 4,7 M€. Cette dette est une charge très lourde pesant sur les nouveaux actionnaires et les salariés. Par ailleurs, Prologue a demandé au Commissaire à l'exécution du plan d'étudier une possibilité de renégociation de la dette publique. Aucune suite à cette requête n'a toutefois été donnée par ledit Commissaire.

###### Modification de la rémunération des dirigeants

Le Conseil d'Administration du 16 juin 2009, a ratifié à l'unanimité (Monsieur Dermont ne prend pas part au vote) la modification du montant des rémunérations des dirigeants.

Monsieur Eric Dermont et Monsieur Luc Pévère sont, l'un et l'autre, cadres dirigeants des sociétés Prologue et EFFITIC, ils répartissent leur temps entre les deux sociétés et continuent à assurer les activités dans les deux structures et ce compte tenu des organisations mises en place en particulier dans la société Prologue.

Ainsi à compter du 1<sup>er</sup> mai 2009, pour prendre en compte leurs nouvelles activités et participer ainsi à l'allègement des coûts pour la société Prologue, le Président propose au conseil d'administration une diminution des salaires des deux cadres dirigeants.

A compter de cette date, les salaires de Monsieur Eric Dermont (175 000 € brut annuel) et Monsieur Luc Pévère (250 000 € brut annuel à objectifs atteints) ont été ramenés pour l'un et l'autre à 125 000 € brut annuel.

De même, pour prendre en compte ses nouvelles activités au sein de la société Effitic, le salaire de Monsieur José Alves Torres a été ramené à 60 008 € brut annuel.

Perspectives :

Malgré les sommes restant à apurer dans le cadre du plan de continuation, un certain nombre de données permettent au Groupe de considérer qu'il est en mesure de faire face à ses obligations et d'appréhender sans risque majeur le remboursement des prochaines échéances du plan de continuation.

Les données retenues sont :

- **Le budget prévisionnel 2010 :**

Le budget, tel qu'il est prévu à la date d'arrêté des comptes, est le premier critère d'analyse qui permet au Groupe de confirmer qu'il est en mesure de faire face à ses obligations et d'assurer la pérennité de son activité sur les douze prochains mois.

- **La reconduction des lignes de crédit en Espagne :**

Depuis 2007 le groupe dispose, en Espagne d'autorisations de découverts court terme.

Au 31 décembre 2009, le total des autorisations s'élève à 2 728 K€ et a été utilisé à hauteur de 2 225 K€.

Les dates d'échéance de ces lignes de crédits expirent entre mars et décembre 2010. Depuis le début de l'année 2010, les autorisations venant à échéance en mars ont déjà été reconduites pour un montant de 350 K€.

- **Le remboursement du Crédit Impôt Recherche en France :**

Prologue a effectué depuis 2005, la maintenance et l'homogénéisation de son offre logicielle autour du concept Use it Suite.

En 2007, elle a souhaité rebâtir son offre technologique et entreprend d'effectuer des travaux de recherche et développement innovants éligibles au crédit impôt recherche.

Elle devient partenaire clef du projet européen Mobithin, pour le développement de la solution client léger de demain, et oriente ses autres projets en intégrant sa stratégie Abal-Critéria dans l'offre Use it.

Au titre de l'exercice 2009, un produit de 253 K€ a été comptabilisé au titre du CIR en "Autres produits et charges d'exploitation" contre 180 K€ en 2008.

Prologue a reçu le 15 juin 2010 la somme de 207 K€, au titre du remboursement du crédit impôt recherche (CIR) 2009. Les 46 K€ dus au titre de la société Imecom ont été remboursés en mai 2010.

Le groupe considère qu'il est en mesure de faire face à ses obligations.

**Risque de contrepartie**

Les créances France sont, pour la plupart, cédées au factor, après accord préalable et sont garanties par une assurance crédit.

Pour les autres créances non recouvrées à échéance, le groupe fait appel à des sociétés (en France) ou à des avocats (en Espagne) spécialisés dans le recouvrement

De ce fait, le groupe n'a pas de risque majeur de recouvrement de créances.

**Risque de taux**

Au 31 décembre 2009, l'endettement du groupe est principalement composé :

- des dettes remboursables dans le cadre de la procédure collective.

L'ensemble de ces dettes ne porte plus intérêt.

- d'un crédit-bail servant à financer l'immeuble de la maison mère qui prendra fin en avril 2013.

Le risque de taux de ce crédit est nul, il s'agit en effet d'un taux fixe.

- de découverts bancaires accordés aux filiales espagnoles.

Le taux d'intérêt moyen appliqué est "Euribor" 3 mois +1,25%.

**Risque d'actions**

Le groupe n'a pas d'actions auto détenues. Le Groupe ne possède pas de portefeuille d'actions.

Les seuls titres détenus par le Groupe sont des SICAV monétaires à capitalisation.

Il n'y a pas de plus value latente sur les instruments de trésorerie.

**Risques liés au contexte de la société**

La société n'est plus en redressement judiciaire, elle bénéficie depuis novembre 2005 d'un plan de continuation, et, à ce titre, ne subit plus de restriction quant à la poursuite et le développement de ses activités commerciales.



Compte-tenu de la situation financière de la société, celle-ci s'est focalisée sur son redressement et ne dispose pas d'un reporting exhaustif. La mise en place des outils de reporting a commencée fin 2006, des outils ont été mis en application courant 2008 et l'ensemble est opérationnel.

### **RISQUES DE MARCHE**

Le marché informatique est cyclique et dépend fortement du niveau d'investissements et de dépenses informatiques des acteurs économiques. Lorsque la conjoncture se dégrade, le budget des investissements informatiques des clients diminue. L'activité du groupe Prologue est donc fortement liée à l'état de la conjoncture économique.

#### **Risques pays**

La quasi-totalité des activités du Groupe (96,5 %) se réalise en Europe et dans une moindre mesure (3,5 %) sur le marché nord-américain (924 K€).

Le risque pays reste donc faible.

#### **Risques de change**

A l'exception de la filiale américaine IMECOM Inc. dont les opérations sont réalisées en dollars (US\$), celles des autres sociétés du Groupe sont effectuées en euros (€).

Le risque de change est non significatif.

### **RISQUES JURIDIQUES**

#### **Limites de la protection juridique de 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 eue égard à l'information technique qu'ils manipulent.

Dans l'état actuel des lois française et américaine, les programmes informatiques développés à ce jour par Prologue ne sont pas des inventions brevetables ; la protection de la société repose donc sur son savoir-faire et le respect des droits d'auteur et des licences concernant ses logiciels. Cependant, une bonne protection des droits d'auteur n'est pas garantie dans tous les pays. Des actions en justice peuvent s'avérer nécessaires et avoir une incidence sur les résultats de l'entreprise.

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.

#### **Risque à l'égard des personnes clés**

Le succès de la Société dépendra en grande partie de sa capacité à s'attacher les services de personnes compétentes. Le départ de certains employés pourrait avoir un effet négatif sur son activité et ses résultats.

#### **Information sur les risques technologiques**

Nous vous précisons que notre Groupe n'a pas d'installation visée par le paragraphe IV de l'article L.515-8 du code de l'environnement.

Aucune mesure de prévention n'est donc à prévoir par les sociétés de notre Groupe au titre de l'art. 23 de la loi 2003-699 du 30 juillet 2003.

### **CONSEQUENCES SOCIALES ET ENVIRONNEMENTALES**

Pour satisfaire aux obligations prévues à l'article L.225-102-1 du code de commerce, il est précisé que les dirigeants du Groupe sont très attentifs au respect des exigences juridiques et réglementaires. L'impact des mesures de restructurations sur l'emploi a été mentionné ci-avant.

En ce qui concerne l'égalité des hommes et des femmes, nous vous informons qu'une femme occupe, en 2009, des fonctions de direction au sein de notre Groupe.

Par ailleurs, il est précisé que les activités des sociétés du Groupe n'ont aucune conséquence sur l'environnement telle que précisée par le décret du 20 février 2002.

## **ASSURANCES**

PROLOGUE a souscrit auprès d'une compagnie d'assurance notoirement connue, un contrat garantissant l'ensemble des sociétés françaises du Groupe, contre tous risques inhérents à sa responsabilité civile.

Les niveaux de couverture sont les suivants :

- civile d'exploitation : 8 000 000 €/sinistre,
- civile professionnelle : 3 000 000 €/sinistre/année,
- civile d'atteinte accidentelle à l'environnement : 760 000 € /sinistre/année.

PROLOGUE a également souscrit auprès de cette même compagnie,

- un contrat multi-risques 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 janvier 2009, une assurance Responsabilité des dirigeants.

## **CONTINUITE D'EXPLOITATION : CRITERES DU SUCCES**

A la date du 12 juillet 2010, le Président démissionnaire de Prologue, Eric Dermont, a décidé, sans aucune légitimité de se maintenir à la tête d'Alhambra et d'interdire aux équipes d'Alhambra toute relation avec la société-mère Prologue qui détient 94,25% de son capital.

Face à cette situation nous avons mis en œuvre une action, qui devrait aboutir dans les 15 jours qui viennent, visant à destituer Eric Dermont et à reprendre ainsi le contrôle d'Alhambra, ce qui permettra à notre société de mieux mettre en synergie ses ressources avec celle d'Alhambra.

Par ailleurs, un projet de rapprochement avec un éditeur performant dans le domaine de la virtualisation est en cours. Ce projet avance rapidement et son issue serait favorisée par l'intervention de deux importants investisseurs de premier plan qui apporteraient un montant pouvant varier de 2 à 5 millions d'euros. A la demande de ces investisseurs, un audit de Prologue est en cours afin d'analyser les perspectives financières de la société.

Enfin, nous avons introduit auprès du Ministère des Finances et de l'Industrie ainsi que de l'Administration fiscale des requêtes en vue de restructurer la dette du règlement judiciaire

La continuité de l'exploitation de l'entreprise dans les prochains mois est subordonnée dans le court terme à la reprise du contrôle de la filiale Espagnole, puis et aux négociations engagées en vue du rapprochement industriel et de la restructuration de la dette visée ci-dessus.

Michel SEBAN  
Président Directeur Général

## 26.5. Comptes sociaux exercice 2009

## Bilan au 31 décembre 2009

| ACTIF  | Valeurs Brutes    | Amortissements<br>ou Dépréciations | Valeurs Nettes    | (en euros)        |      |
|--|-------------------|------------------------------------|-------------------|-------------------|------|
|  |                   |                                    |                   | 2009              | 2008 |
| <b>ACTIF IMMOBILISE</b>                            | <b>18 297 120</b> | <b>10 537 679</b>                  | <b>7 759 441</b>  | <b>7 835 467</b>  |      |
| <b>Immobilisations incorporelles :</b>             |                   |                                    |                   |                   |      |
| Frais d'établissement – Recherche et développement | -                 | -                                  | -                 | -                 |      |
| Concessions, brevets et droits similaires          | 628 237           | 612 621                            | 15 617            | 6 606             |      |
| Fonds commercial                                   | 6 157 263         | 6 149 641                          | 7 622             | 7 622             |      |
| Autres immobilisations incorporelles               | -                 | -                                  | -                 | -10 748           | 3.1  |
| <b>Sous-Total</b>                                  | <b>6 785 500</b>  | <b>6 762 262</b>                   | <b>23 239</b>     | <b>24 976</b>     |      |
| <b>Immobilisations corporelles :</b>               |                   |                                    |                   |                   |      |
| Constructions                                      | 350 591           | 117 777                            | 232 814           | 243 770           |      |
| Matériel et outillage                              | 2 979             | 2 979                              | 0                 | -                 |      |
| Agencements Installations                          | 333 472           | 303 940                            | 29 532            | 53 683            |      |
| Matériel de Transport                              | -                 | -                                  | -                 | 3 477             | 3.2  |
| Matériel et Mobilier de Bureau et M.T.I.           | 523 366           | 496 845                            | 26 521            | 62 224            | 3.2  |
| <b>Sous-Total</b>                                  | <b>1 210 408</b>  | <b>921 541</b>                     | <b>288 867</b>    | <b>363 156</b>    |      |
| <b>Immobilisations financières :</b>               |                   |                                    |                   |                   |      |
| Participations                                     | 10 048 987        | 2 611 343                          | 7 437 643         | 7 437 643         | 4.1  |
| Autres titres immobilisés                          | -                 | -                                  | -                 | -                 |      |
| Prêts  | 242 533           | 242 533                            | -                 | -                 | 4.2  |
| Autres immobilisations financières                 | 9 692             | -                                  | 9 692             | 9 692             | 4.2  |
| <b>Sous-Total</b>                                  | <b>10 301 212</b> | <b>2 853 876</b>                   | <b>7 444 335</b>  | <b>7 447 335</b>  |      |
| <b>ACTIF CIRCULANT</b>                             | <b>5 727 521</b>  | <b>2 539 272</b>                   | <b>3 188 249</b>  | <b>3 371 954</b>  |      |
| <b>Stocks :</b>                                    |                   |                                    |                   |                   |      |
| Produits intermédiaires et finis                   | -                 | -                                  | -                 | -                 |      |
| Marchandises                                       | 54 468            | 36 744                             | 17 724            | 32 316            |      |
| Avances & acomptes versés sur commandes            | -                 | -                                  | -                 | -                 |      |
| <b>Créances :</b>                                  |                   |                                    |                   |                   |      |
| Clients et Comptes rattachés                       | 2 845 228         | 1 243 242                          | 1 601 986         | 957 728           |      |
| Autres créances                                    | 2 676 913         | 1 259 286                          | 1 417 627         | 2 239 684         |      |
| <b>Sous-Total</b>                                  | <b>5 576 609</b>  | <b>2 539 272</b>                   | <b>3 037 337</b>  | <b>3 197 412</b>  | 5    |
| Valeurs mobilières de placement                    | -                 | -                                  | -                 | -                 | 6.1  |
| Disponibilités                                     | 77 677            | -                                  | 77 677            | 95 846            |      |
| Charges constatées d'avance                        | 73 235            | -                                  | 73 235            | 46 380            | 6.2  |
| <b>COMPTES DE REGULARISATION</b>                   |                   |                                    |                   |                   |      |
| Ecarts de conversion Actif                         | 1 887             | -                                  | 1 887             | -                 | 6.3  |
| <b>TOTAL DE L'ACTIF</b>                            | <b>24 026 528</b> | <b>13 076 951</b>                  | <b>10 949 577</b> | <b>11 207 421</b> |      |

## Bilan au 31 décembre 2009

| (en euros)   |                     |                     |      |
|--|---------------------|---------------------|------|
| PASSIF   | 2009                | 2008                | Note |
| <b>CAPITAUX PROPRES</b>                                | <b>(16 650 844)</b> | <b>(15 823 808)</b> |      |
| Capital  | 4 989 881           | 4 989 881           | 7.1  |
| Prime d'émission                                       | -                   |                     | 7.1  |
| Réserve légale   | -                   |                     |      |
| Réserves réglementées                                  | -                   |                     |      |
| Report à nouveau                                       | (20 813 689)        | (20 269 973)        | 7.1  |
| Résultat de l'exercice                                 | (827 036)           | (543 716)           |      |
| Subventions d'investissement                           | -                   |                     | 7.1  |
| <b>AUTRES FONDS PROPRES</b>                            | <b>189 564</b>      | <b>198 711</b>      |      |
| Avances conditionnées                                  | 189 564             | 198 711             | 7.3  |
| <b>PROVISIONS POUR RISQUES &amp; CHARGES</b>           | <b>5 637 603</b>    | <b>5 923 651</b>    | 8    |
| Provisions pour risques                                | 5 388 460           | 5 656 499           |      |
| Provisions pour charges                                | 249 143             | 267 152             |      |
| <b>DETTES</b>  | <b>21 770 907</b>   | <b>20 902 513</b>   |      |
| Emprunts obligataires                                  | 195 823             | 206 824             | 9.1  |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | 277 898             | 313 727             | 9.2  |
| Emprunts et dettes financières divers                  | 2 853 533           | 1 421 017           | 9.3  |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours       |                     |                     |      |
| Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés               | 3 458 180           | 3 980.509           | 9.4  |
| Dettes fiscales et sociales                            | 10 599 790          | 10 985 214          | 9.5  |
| Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés        |                     |                     |      |
| Autres dettes  | 3 051 049           | 2 423 203           | 9.6  |
| Produits constatés d'avance                            | 1 334 635           | 1 572 020           | 9.7  |
| <b>COMPTES DE REGULARISATION</b>                       | <b>2 347</b>        | <b>6 353</b>        |      |
| Ecart de conversion Passif                             | 2 347               | 6 353               |      |
| <b>TOTAL DU PASSIF</b>                                 | <b>10 949 578</b>   | <b>11 207 421</b>   |      |

## Compte de Résultat

|  | (en euros)        |                   |      |
|--|-------------------|-------------------|------|
|  | 2009              | 2008              | Note |
| <b>Chiffres d'affaires nets</b>                                  | <b>9 715 699</b>  | <b>12 091 112</b> | 11.1 |
| <b>Autres produits d'exploitation :</b>                          |                   |                   |      |
| Production stockée   | -                 | (34 468)          |      |
| Reprises sur amortissements et provisions et transfert de charge | 358 301           | 396 681           | 11.2 |
| Subvention d'exploitation  | 280 050           | 240 400           | 11.3 |
| Autres produits  | 303 295           | 181 598           | 11.4 |
| <b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>                                   | <b>10 657 345</b> | <b>12 875 323</b> |      |
| Achats de marchandises   | 583 273           | 1 297 438         |      |
| Variation de stock   | 37 331            | 8 493             |      |
| Autres achats et charges externes                                | 3 173 700         | 3 215 761         | 14.2 |
| Impôts, taxes et versements assimilés                            | 365 417           | 391 745           |      |
| Salaires et traitements  | 4 773 093         | 5 309 017         |      |
| Charges sociales   | 2 206 295         | 2 480 613         |      |
| Dotations aux amortissements                                     | 91 515            | 131 641           |      |
| Dotations aux provisions   | 201 090           | 285 132           | 14.3 |
| Autres charges   | 11 297            | 130 102           |      |
| <b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>                                    | <b>11 443 011</b> | <b>13 249 942</b> | 14   |
| <b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>                                   | <b>(785 666)</b>  | <b>(374 619)</b>  |      |
| Autres intérêts & produits assimilés                             | -                 | 781               |      |
| Produits nets sur valeurs mobilières                             | 413               | 7 287             |      |
| Reprises sur provisions et transferts de charges                 | 1 009 430         | 26 381            |      |
| Différence positive de change                                    | 20 894            | 10 774            |      |
| <b>PRODUITS FINANCIERS</b>                                       | <b>1 030 738</b>  | <b>45 223</b>     | 12   |
| Dotations aux provisions   | 1 887             |                   |      |
| Différences négatives de change                                  | 1 449             | 26 567            |      |
| Autres charges financières                                       | 148 322           | 187 667           |      |
| <b>CHARGES FINANCIERES</b>                                       | <b>151 658</b>    | <b>214 234</b>    | 15   |
| <b>RESULTAT FINANCIER</b>  | <b>879 080</b>    | <b>(169 011)</b>  |      |
| Produit sur opérations gestion                                   | 18 779            | 21 195            |      |
| Produit sur opérations en capital                                | 179 573           | 2 228 083         |      |
| Reprises sur provisions et transferts de charges                 | 265 144           | 106 300           |      |
| <b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>                                    | <b>463 496</b>    | <b>2 355 578</b>  | 13   |
| Charges sur opérations de gestion                                | 404 882           | 156 715           | 16.1 |
| Charges sur opérations en capital                                | 745 845           | 2 017 949         | 16.2 |
| Dotations aux amortissements et Provisions                       | 233 218           | 181 000           | 16.3 |
| <b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>                                   | <b>1 383 945</b>  | <b>2 355 664</b>  | 16   |
| <b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>                                     | <b>(920 450)</b>  | <b>(86)</b>       |      |
| <b>IMPOTS SUR LES BENEFICES</b>                                  | -                 | -                 |      |
| <b>PERTE/PROFIT DE L'EXERCICE</b>                                | <b>(827 036)</b>  | <b>(543 716)</b>  |      |

**Annexe aux comptes sociaux****1. RAPPEL DES ELEMENTS SIGNIFICATIFS****1.1 Prologue en bref**

Créé en 1986, le Groupe Prologue est un éditeur de solutions logicielles dédiées au déploiement et à l'exploitation des applications métiers dans les environnements Linux et Windows.

Prologue crée, développe et met en œuvre des technologies innovantes au service de tous les systèmes d'information :

- Créateur du 1er système d'exploitation multipostes, d'un SGBD et de la technologie machine virtuelle,
- Concepteur des technologies intégrées à Windows TSE,
- Pionnier dans l'industrialisation de solutions Linux et la virtualisation des postes de travail,
- Expertises à valeur ajoutée et complémentaires : EDI et dématérialisation des flux,
- Des milliers d'applications critiques en exploitation.

Prologue innove en permanence en prenant part aux grandes évolutions technologiques du marché tout en restant à l'écoute des besoins spécifiques de chaque secteur d'activité.

Principalement présent en France et en Espagne, le groupe Prologue est éditeur et intégrateur de solutions de dématérialisation, de virtualisation et de communications unifiées mettant en œuvre les technologies IP.

Pour accompagner ses clients dans leurs projets d'optimisation, le groupe propose aussi des services et solutions de pointe dans les domaines du travail collaboratif, du patrimoine applicatif et des convergences voix, données et IP.

L'offre de Prologue s'articule autour de trois axes clés qui tous concourent à l'optimisation des systèmes d'information et de communication :

- La dématérialisation :
  - Use it Flow pour l'automatisation des échanges de données,
  - Use it Messaging pour la messagerie unifiée,
- La virtualisation :
  - Use it Terminal Services pour la virtualisation des postes de travail
  - Use it Linux Server, la Distribution Linux optimisée pour la centralisation des applications métier,
- Les services : pour accompagner ses clients dans leurs projets d'optimisation avec des services et solutions de pointes dans les domaines du travail collaboratif, du patrimoine applicatif et de la convergence voix, données et IP

En 2000, Alhambra-Eidos, sociétés espagnoles de services informatiques et télécommunications, ont rejoint Prologue permettant ainsi au Groupe de renforcer sa position sur le marché européen.

**1.2 Evénements majeurs intervenus au cours de l'exercice****1.2.1 Plan de continuation**

Le 2 novembre 2004 Prologue et ses filiales françaises ont été amenées à déposer au Tribunal de Commerce d'Evry une déclaration de cessation de paiements.

Par jugement en date du 7 novembre 2005 le Tribunal de Commerce a approuvé le plan de continuation présenté par la société.

Ce plan prévoyait entre autres :

- la durée du plan à 10 ans pour expirer le 7 novembre 2015.
- Le remboursement du passif selon deux options :
  - ° option A - règlement des créances à hauteur de 20% dès la réalisation de l'augmentation de capital.
  - ° option B - remboursement à 100% du montant des créances en dix ans à terme échu et dix échéances successives de 3%, 3%, 5%, 5%, 8%, 8%, 15%, 15%, 19% et 19%. La première échéance était prévue le 7 novembre 2006.
- une augmentation de capital de 7 M€ qui devait intervenir au plus tard le 30 avril 2006 et à laquelle les principaux actionnaires du Groupe s'étaient engagés à participer.

Le 26 janvier 2007, Prologue a réalisé avec succès son projet d'augmentation de capital par la souscription de 4 339 000 actions nouvelles au prix de 1€.

Cette augmentation de capital était assortie du maintien du droit préférentiel de souscription des actionnaires.

Lors du conseil d'administration du 07 février 2007, le capital social a été fixé à 4 989 881 euros divisé en 4 989 881 actions de 1€ chacune, entièrement libérées.

Par ailleurs dans le cadre du jugement du Tribunal de Commerce du 11/12/2006 qui avait accepté les demandes de modifications du plan, une seconde opération de capitalisation de 3 millions d'euros, pour rester en conformité avec les engagements du plan de continuation, devait intervenir avant le 31 décembre 2007.

Cependant, les conditions de marché depuis la fin de l'année 2007 n'ont pas été favorables au montage d'une telle opération, de plus la société n'a pas eu besoin de fonds pour rembourser les échéances.

En 2009, Prologue a engagé, dans le cadre du plan de continuation, une négociation du passif afin de réduire sa dette. La société réalisera si nécessaire, une opération d'augmentation de capital pour racheter complètement cette dette. Prologue sortira ainsi du plan de continuation.

PROLOGUE a déposé le 14 octobre 2009 auprès du Tribunal de Commerce d'Evry, une requête en modification du plan de continuation arrêté le 7 novembre 2005.

En raison de la complexité des opérations de financement envisagées, PROLOGUE a sollicité sur la base de la requête initialement déposée le 14 octobre 2009 que le délai de prorogation de la date de versement du 4ème dividende soit reporté au 30 avril 2010 au lieu du 7 mars 2010.

Lors de son audience du 11 janvier 2010, le Tribunal de commerce d'Evry a décidé de renvoyer l'examen de la requête en modification du plan de continuation de PROLOGUE au 12 avril 2010. A l'issue de l'audience du 12 avril 2010, Prologue a réglé la 4ème échéance du plan pour un montant de 0,89 M€, remplissant ainsi la totalité de ses obligations.

Compte tenu de la vente de licences à Alliance en mars 2010 (1,5 M€HT) et des lignes de crédit dont le groupe dispose en Espagne (2,7 M€), Prologue considère être en mesure de faire face à ses obligations et d'assurer la pérennité de son activité sur les 12 mois à venir.

#### **Règlements des créances « option B » du plan de continuation**

Le montant restant à rembourser sur dix ans à la clôture de l'exercice s'élève à 13 727 K€ dont 2 030 K€ seront échus en 2010.

#### **1.2.2 Autres faits caractéristiques**

- **Les Evénements significatifs** intervenus au cours de l'exercice 2009 sont les suivants :

Le conseil d'administration du 16 juin 2009 a décidé de réduire, à compter du 1er mai 2009, la rémunération des cadres dirigeants, M. Eric Dermont et M. Luc Pévère, compte tenu de leurs nouvelles activités et pour participer à l'allègement des coûts dans la société.

- **Crédit Impôt Recherche**

A partir de 2007, Prologue a souhaité rebâtir son offre technologique et effectue des travaux de recherche et développement innovants éligibles au crédit impôt recherche.

Prologue devient partenaire clef du projet européen Mobithin, pour le développement de la solution client léger de demain et oriente ses autres projets en intégrant sa stratégie Abal-Critéria dans l'offre Use it.

Au titre de l'exercice 2009, un produit de 207 K€ a été comptabilisé en "autres produits", il était de 180 K€ au 31 décembre 2008 et 418 K€ au 31 décembre 2007.

- **Subvention Mobithin**

La commission de la communauté européenne, dans le cadre du projet européen Mobithin a accordé une subvention publique à différentes entités dont fait partie Prologue. Le montant total qu'il est prévu d'allouer à Prologue sur une période de 30 mois à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2008 s'élève à 609 K€. Sur l'exercice 2009, la société a perçu et comptabilisé en "produit d'exploitation" 274 K€.

- **Régularisation de licences**

En conclusion des différents audits concernant l'un de nos principaux clients, le chiffre d'affaires de l'exercice 2009 tient compte d'une régularisation définitive de licences "Use-It" pour un montant de 214 K€ HT.

## 2. RESUME DES PRINCIPES COMPTABLES

### Principes Généraux

Les états financiers sont établis dans le respect des dispositions légales et réglementaires conformément au règlement 99.03 du 29 avril 1999 modifiés par le règlement CRC 2005-09 du 03 novembre 2005.

Les comptes annuels 2009 ont été établis suivant les principes généraux applicables en France.

Les conventions générales comptables ont été appliquées, dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

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

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

La continuité d'exploitation est subordonnée à la réussite des critères décrits au paragraphe "Perspectives d'avenir" de la note "23. Evénements postérieurs à la clôture" de l'annexe.

Aucun changement de méthode n'est intervenu au cours des exercices présentés.

Les comptes annuels font apparaître une perte de 827 K€.

### 2.1 Immobilisations incorporelles et amortissements

a) Les immobilisations incorporelles comprennent :

- Des marques et logiciels qui se décomposent ainsi :

- la marque « Prolog »,
- les logiciels source acquis par la Société destinés à être intégrés dans ses produits,
- les logiciels créés par la Société en vue de leur commercialisation,
- les applicatifs acquis par la Société en vue d'usage interne.

- Un fonds commercial

b) Le principe d'amortissement est fonction de la nature des éléments composant les immobilisations incorporelles

- Les marques ne sont pas amorties,

- La durée d'amortissements des logiciels est déterminée en fonction de leur durée d'utilisation par la Société, limitée à 5 ans,

- Le fonds commercial est entièrement déprécié.

### 2.2 Frais de développement de logiciels

Les frais de développement de logiciels sont comptabilisés en charges au cours de l'exercice auquel ils se rattachent.

### 2.3 Immobilisations corporelles et amortissements

Les immobilisations sont comptabilisées à leur coût d'acquisition.

Le tableau ci-dessous fournit la durée d'amortissement retenue pour chaque catégorie d'immobilisation :

| Catégories d'Immobilisations | Durée d'Amortissements | Mode     |
|------------------------------|------------------------|----------|
| Terrain                      | -                      | -        |
| Construction - Structure     | 40 ans                 | linéaire |
| Construction - Aménagements  | 15 ans                 | linéaire |
| Agencements                  | 10 ans                 | linéaire |
| Mobilier                     | 10 ans                 | linéaire |
| Matériel de bureau           | 5 ans                  | linéaire |
| Matériel Informatique        | 3 ans                  | linéaire |

Les amortissements sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée d'utilité prévue.

### 2.4 Immobilisations financières

La valeur brute est uniquement composée du prix d'achat Les frais annexes ont été comptabilisés en charges lors de l'exercice d'acquisition.

Les titres de participation sont évalués et dépréciés lorsque la valeur d'utilité est inférieure à leur valeur comptable.

La valeur d'utilité est appréciée en fonction de la rentabilité prévisionnelle des sociétés concernées.



## 2.5 Stocks

Les stocks sont évalués suivant le principe du coût moyen pondéré. Une dépréciation est constatée en fonction des durées de rotation des références en stock.

## 2.6 Créances

Les créances clients sont enregistrées à leur valeur nominale

La Société apprécie à la clôture s'il existe un quelconque indice qu'un actif puisse avoir subi une perte de valeur.

Il détermine alors la valeur recouvrable de la créance en fonction de l'analyse de la solvabilité du client et de sa capacité à honorer ses échéances. Si la valeur recouvrable est inférieure à la valeur nominale, une dépréciation est comptabilisée, en particulier :

- Lorsque les débiteurs concernés font l'objet de procédures légales (redressement, liquidation judiciaire,...)
- Pour toute créance impayée depuis plus d'un an

Seules les créances faisant l'objet d'une assurance crédit sont cédées par voie de subrogation au factor. En conséquence, elles ne figurent plus au poste Clients dès leur cession

## 2.7 Valeurs Mobilières de Placement

Ces dernières sont valorisées à leur coût d'entrée. Les plus-values latentes ne sont pas enregistrées dans les comptes.

Si la valeur liquidative est inférieure à la valeur comptable, une dépréciation est constituée.

## 2.8 Provision pour indemnité de départ à la retraite

Une provision pour indemnité de départ à la retraite est comptabilisée pour faire face aux obligations de paiement des indemnités lors du départ à la retraite des salariés de la Société. Elle est conforme aux dispositions de la convention collective de la Métallurgie. Elle est calculée sur une base actuarielle (taux d'actualisation retenu de 4,5%) en fonction de la rémunération annuelle du personnel (augmentation moyenne des salaires de 2%), de son ancienneté moyenne, et d'un coefficient de rotation (Turn-over), et d'un taux de charges sociales de 50%. Les éventuels écarts actuariels sont comptabilisés selon la méthode du "corridor".

## 2.9 Réserve spéciale de participation

Prologue employant plus de 50 salariés est soumise à l'obligation de constituer une réserve spéciale de participation. L'accord de participation élaboré est conforme aux dispositions légales ; le calcul de la réserve spéciale de participation effectué à la clôture d'un exercice est basé sur une formule dérogatoire.

## 2.10 Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires résulte essentiellement de concessions de licences de logiciels, de ventes de matériels et de prestations de services liées au traitement de l'information.

### - Licences de logiciels et ventes de matériels

Les redevances afférentes aux licences de logiciels sont comptabilisées en chiffre d'affaires au moment de la livraison des produits dans la mesure où aucune obligation n'existe à l'égard des clients.

Le chiffre d'affaires correspondant aux ventes de matériels est considéré comme acquis par la livraison des produits.

### - Prestations de services

Les prestations de services sont reconnues à l'avancement. Les contrats de maintenance vendus aux clients courent sur une période de 12 mois et peuvent donc s'étaler sur deux exercices. La part du contrat de maintenance se rapportant à l'exercice à venir est comptabilisée en produits constatés d'avance selon un mode de répartition calculé au prorata temporis.

## 2.11 Subvention d'exploitation

La société bénéficie d'une subvention qui a été prise immédiatement en compte en produit d'exploitation pour faire face à certaines charges d'exploitation (cf 1.2.2 et 11.3).

**3. IMMOBILISATIONS****3.1 Immobilisations Incorporelles**

Sur l'exercice écoulé, la variation des immobilisations incorporelles se présente comme suit :

(en milliers d'euros)

| Valeur Brute                             | 2008         | RECLASS  | Augmentations |   | Diminutions |   | 2009         |
|--|--------------|----------|---------------|---|-------------|---|--------------|
|  |              |          | +             | - | -           | - |              |
| Marques                                  | 25           |          |               |   |             |   | 25           |
| Logiciels (*)                            | 910          | 11       | 11            |   | 330         |   | 602          |
| Fonds commercial                         | 6 150        |          |               |   |             |   | 6 150        |
| Droit au bail                            | 8            |          |               |   |             |   | 8            |
| Autres Immobilisations Incorporelles (*) | 11           | (11)     |               |   |             |   |              |
| <b>Total</b>                             | <b>7 104</b> | <b>-</b> | <b>11</b>     |   | <b>330</b>  |   | <b>6 785</b> |

(\*)Le reclassement entre les catégories, effectué sur l'exercice, concerne les logiciels créés.

(en milliers d'euros)

| Amortissements et dépréciations          | 2008         | RECLASS  | Augmentations |   | Diminutions |            | 2009         |
|--|--------------|----------|---------------|---|-------------|------------|--------------|
|  |              |          | +             | + | -           | -          |              |
| Marques                                  | 23           |          |               |   |             |            | 23           |
| Logiciels (*)                            | 906          |          |               |   | 13          | 330        | 589          |
| Fonds commercial                         | 6 150        |          |               |   |             |            | 6 150        |
| Droit au bail                            |              |          |               |   |             |            |              |
| Autres Immobilisations Incorporelles (*) | -            |          |               |   |             |            |              |
| <b>Total</b>                             | <b>7 079</b> | <b>-</b> |               |   | <b>13</b>   | <b>330</b> | <b>6 762</b> |

(\*)Un reclassement entre les catégories a été effectué sur l'exercice

(en milliers d'euros)

| Valeur Nette                         | 2009      | 2008      |
|--------------------------------------|-----------|-----------|
| Marques                              | 2         | 2         |
| Logiciels                            | 13        | 4         |
| Fonds commercial                     | -         | -         |
| Droit au bail                        | 8         | 8         |
| Autres immobilisations incorporelles |           | 11        |
| <b>Total</b>                         | <b>23</b> | <b>25</b> |

**3.2 Immobilisations corporelles**

Sur l'exercice écoulé, la variation des immobilisations corporelles se présente comme suit :

(en milliers d'euros)

| Valeur Brute                   | 2008         | Augmentations |   | Diminutions |            | 2009         |
|--------------------------------|--------------|---------------|---|-------------|------------|--------------|
|                                |              | +             | - | -           | -          |              |
| Construction - Structure       | 298          |               |   |             |            | 298          |
| Construction - Aménagements    | 53           |               |   |             |            | 53           |
| Matériel Outillage             | 11           |               |   |             | 8          | 3            |
| Agencements                    | 334          |               |   |             |            | 334          |
| Matériel de Transport          | 20           |               |   |             | 20         | -            |
| Mobilier et Matériel de Bureau | 599          | 7             |   |             | 83         | 523          |
| <b>Total</b>                   | <b>1 315</b> | <b>7</b>      |   |             | <b>111</b> | <b>1 211</b> |

(en milliers d'euros)

| Amortissements                 | 2008       | reclass  | Augmentations | Diminutions | 2009       |
|--------------------------------|------------|----------|---------------|-------------|------------|
|                                |            |          |               |             |            |
| Construction - Structure       | 72         |          | 8             |             | 80         |
| Construction                   | -          |          | 4             |             | 38         |
| Aménagements                   |            |          |               | 8           | 3          |
| Matériel Outillage             | 11         |          |               |             |            |
| Agencements                    | 280        |          | 24            |             | 304        |
| Matériel de Transport          | 17         |          |               | 17          | -          |
| Mobilier et Matériel de Bureau | 538        |          | 43            | 84          | 497        |
| <b>TOTAL</b>                   | <b>952</b> | <b>-</b> | <b>79</b>     | <b>109</b>  | <b>922</b> |

(en milliers d'euros)

| Valeur Nette                   | 2009       | 2008       |
|--------------------------------|------------|------------|
| Construction - Structure       | 218        | 225        |
| Construction - Aménagements    | 15         | 19         |
| Matériel Outillage             | -          | -          |
| Agencements                    | 30         | 54         |
| Matériel de Transport          | -          | 3          |
| Mobilier et Matériel de Bureau | 26         | 62         |
| <b>Total</b>                   | <b>289</b> | <b>363</b> |

**4. IMMOBILISATIONS FINANCIERES****4.1 Titres de Participations**

(en milliers d'euros)

|                           | 2009          |                |              | 2008          |                |              |
|---------------------------|---------------|----------------|--------------|---------------|----------------|--------------|
|                           | Valeur Brute  | Dépréciations  | Valeur nette | Valeur Brute  | Dépréciations  | Valeur nette |
| Alhambra                  | 5 835         |                | 5 835        | 5 835         |                | 5 835        |
| Ergonet                   | 1 054         | (1 054)        | 0            | 1 054         | (1 054)        | 0            |
| CTI Phone                 | 1             |                | 1            | 1             |                | 1            |
| Prologue Italy            | 20            | (20)           | 0            | 20            | (20)           | 0            |
| Imecom                    | 1 998         | (398)          | 1 600        | 1 998         | (398)          | 1 600        |
| Imecom Group              | 0             | 0              | 0            | 0             | 0              | 0            |
| Prologue AO (Russie)      | 0             | 0              | 0            | 0             | 0              | 0            |
| Prologue España (Espagne) | 181           | (181)          | 0            | 181           | (181)          | 0            |
| Prologue GmbH (Allemagne) | 205           | (205)          | 0            | 205           | (205)          | 0            |
| Prologue SA/NV (Belgique) | 136           | (136)          | 0            | 136           | (136)          | 0            |
| Spartacom Inc             | 54            | (54)           | 0            | 54            | (54)           | 0            |
| Thinweb                   | 0             | 0              | 0            | 743           | (743)          | 0            |
| Wizard                    | 564           | (564)          | 0            | 564           | (564)          | 0            |
| Adullact Projets          | 2             |                | 2            | 2             |                | 2            |
| <b>Total</b>              | <b>10 049</b> | <b>(2 611)</b> | <b>7 438</b> | <b>10 792</b> | <b>(3 354)</b> | <b>7 438</b> |

**4.2 Autres immobilisations financières**

(en milliers d'euros)

| Valeur Brute             | 2008       | Augmentations Diminutions |          | 2009       |
|--------------------------|------------|---------------------------|----------|------------|
|                          |            | +                         | -        |            |
| Prêt au personnel        | 245        | -                         | 3        | 242        |
| Dépôts et Cautionnements | 10         | -                         | -        | 10         |
| <b>Total</b>             | <b>255</b> | <b>-</b>                  | <b>3</b> | <b>252</b> |

(en milliers d'euros)

| Dépréciations            | 2008       | Augmentations Diminutions |          | 2009       |
|--------------------------|------------|---------------------------|----------|------------|
|                          |            | +                         | -        |            |
| Prêt au personnel        | 245        |                           | 3        | 242        |
| Dépôts et Cautionnements | -          | -                         | -        | -          |
| <b>TOTAL</b>             | <b>245</b> |                           | <b>3</b> | <b>242</b> |

(en milliers d'euros)

| Valeur Nette             | 2009      | 2008      |
|--------------------------|-----------|-----------|
| Prêt au personnel        | -         | -         |
| Dépôts et Cautionnements | 10        | 10        |
| <b>Total</b>             | <b>10</b> | <b>10</b> |

## 5. ETAT DES ECHEANCES DES CREANCES

|                              | (en milliers d'euros) |                  |                   |                 |                  |                   |
|------------------------------|-----------------------|------------------|-------------------|-----------------|------------------|-------------------|
|                              | 2009                  |                  |                   | 2008            |                  |                   |
|                              | Montant<br>Brut       | Un an<br>au plus | A plus<br>d'un an | Montant<br>Brut | Un an<br>au plus | A plus<br>d'un an |
| <b>CREANCES</b>              |                       |                  |                   |                 |                  |                   |
| Clients et Comptes rattachés | 2 845 <sup>(1)</sup>  | 2 845            | -                 | 2 213           | 2 213            |                   |
| Autres créances              | 2 677                 | 1 393            | 1 284             | 3 499           | 2 240            | 1 259             |
| <b>Valeurs Brutes</b>        | <b>5 522</b>          | <b>4 238</b>     | <b>1 284</b>      | <b>5 712</b>    | <b>4 453</b>     | <b>1 259</b>      |
| Dépréciations                | (2 502)               | (1 243)          | (1 259)           | (2 514)         | (1 255)          | (1 259)           |
| <b>Valeurs Nettes</b>        | <b>3 020</b>          | <b>2 995</b>     | <b>25</b>         | <b>3 198</b>    | <b>3 198</b>     | <b>-</b>          |

Note : Seules les créances faisant l'objet d'une assurance crédit sont cédées par voie de subrogation à la société d'affacturage. En conséquence, elles ne figurent plus au poste Clients dès leur cession. Le montant des créances cédées et non échues, au 31 décembre 2009, s'élève à 1 966 K€. Au 31 décembre 2008, il était de 2 299 K€.

<sup>(1)</sup> dont 920 K€ de facture de régularisation de licences qui ont fait l'objet d'un avoir à émettre d'un montant de 664 K€ et qui ont été payés en mars 2010.

Le détail des « **Autres créances** » (valeurs nettes) s'analyse ainsi :

|                            | (en milliers d'euros) |              |
|----------------------------|-----------------------|--------------|
|                            | 2009                  | 2008         |
| Personnel                  | 9                     | 14           |
| TVA à récupérer            | 554                   | 514          |
| Compte courant et intérêts | 189                   | 416          |
| Débiteurs divers           | 459                   | 697          |
| Crédit impôt recherche     | 207                   | 598          |
| <b>Total</b>               | <b>1 418</b>          | <b>2 240</b> |

Le poste "**Débiteurs Divers**" se décompose comme suit :

|   |        |
|---|--------|
| Affacturage – fonds de garantie et fonds de réserve : | 438 K€ |
| Autres :  | 21 K€  |

Le chiffre du poste "**Compte courant et intérêts**" ci-dessus concerne les avances consenties à nos filiales françaises et étrangères en activité.

Le crédit impôt recherche relatif à 2007, 2008 et 2009 s'élève à 805 K€, et a été calculé sur les projets de recherche et développement éligibles à ce dernier tel que le projet Mobithin approuvé par la Commission Européenne le 7 décembre 2007, Use it TS consacré aux technologies du "Client Léger", Use it Abal-Criteria orienté base de données. Prologue a obtenu le 15 septembre 2008 un avis favorable sur l'éligibilité de nos activités de recherche par le Ministère de la recherche. Suite aux demandes déposées auprès du Service des Impôts en janvier 2009, Prologue a obtenu le remboursement du Crédit Impôt Recherche pour 2007 et 2008 soit un montant de 598 K€.

La variation des "**dépréciations des créances clients et autres créances**" se ventile comme suit :

|                              | (en milliers d'euros) |            |            |              |
|------------------------------|-----------------------|------------|------------|--------------|
|                              | 2008                  | Dotation   | Reprise    | 2009         |
|                              |                       | +          | -          |              |
| Clients et Comptes rattachés | 1 255                 | 161        | 173        | 1 243        |
| Autres créances              | 1 259                 | -          | -          | 1 259        |
| <b>Total</b>                 | <b>2 514</b>          | <b>161</b> | <b>173</b> | <b>2 502</b> |

**6. DISPONIBILITE ET COMPTES DE REGULARISATION****6.1 Valeurs mobilières de placement**

Néant

**6.2 Charges constatées d'avance**

|                            | (en milliers d'euros) |             |
|----------------------------|-----------------------|-------------|
|                            | <b>2009</b>           | <b>2008</b> |
| Assurances diverses        | 1                     | 5           |
| Locations immobilières     | 17                    | 20          |
| Cotisation professionnelle | 1                     | 1           |
| Maintenances diverses      | 15                    | 15          |
| Licences                   | 34                    |             |
| Divers                     | 5                     | 5           |
| <b>Total</b>               | <b>73</b>             | <b>46</b>   |

**6.3 Ecart de conversion actif**

|              | (en milliers d'euros) |             |
|--------------|-----------------------|-------------|
|              | <b>2009</b>           | <b>2008</b> |
| Fournisseurs | 2                     | -           |
| <b>Total</b> | <b>2</b>              | -           |

**7. CAPITAUX PROPRES ET AUTRES FONDS PROPRES****7.1 Capital social et primes**

Au 31/12/2009, le capital social de 4 989 881 € est composé de 4 989 881 actions de 1 € chacune.

L'évolution du capital se présente comme suit :

| <b>Capital</b>   | <b>Nombre d'actions</b>    |
|--|----------------------------|
| Nombre d'actions au 1 <sup>er</sup> janvier 2005   | 64 797 722                 |
| <b>Nombre d'actions au 1<sup>er</sup> janvier 2006</b>   | <b>64 797 722</b>          |
| Augmentation de capital par exercice de BSA (1 <sup>er</sup> août 2006)  | 290 411                    |
| <b>Nombre d'actions au 01 janvier 2007</b>   | <b>65 088 133</b>          |
| Regroupement par 100 des actions anciennes à 0.01 € de nominal, en action nouvelle de 1€ de nominal (4 <sup>ème</sup> résolution de l'AGE du 01/08/2006) | (64 437 252)               |
| <b>Nombre d'actions après regroupement</b>   | <b>650 881</b>             |
| Augmentation de capital par souscription d'actions nouvelles de 1 € de nominal   | 4 339 000                  |
| <b>Nombre d'actions au 31 décembre 2007</b>  | <b>4 989 881</b>           |
| <b>Nombre d'actions au 31 décembre 2008</b>  | <b>4 989 881</b>           |
| <b>Nombre d'actions au 31 décembre 2009</b>  | <b>4 989 881</b>           |
| <b>Primes</b>  | <b>en milliers d'euros</b> |
| Primes au 1 <sup>er</sup> janvier 2009   | <b>0</b>                   |
| <b>Primes au 31 décembre 2009</b>  | <b>0</b>                   |

**Affectation du résultat de l'exercice 2008**

L'Assemblée Générale Ordinaire du 30 juin 2009 a décidé d'affecter la perte de l'exercice clos le 31 décembre 2008 s'élevant à 543 715,53 € au compte "Report à Nouveau" dont le solde débiteur sera porté de 20 269 972,97 € à **20 813 688,50 €**.

**Tableau de variation des Capitaux Propres**

|                                      | (en milliers d'euros) |               |                             |               |                                   |                             |                 |
|--------------------------------------|-----------------------|---------------|-----------------------------|---------------|-----------------------------------|-----------------------------|-----------------|
|                                      | <b>Capital</b>        | <b>Primes</b> | <b>Réserves<br/>Légales</b> | <b>Autres</b> | <b>Résultat de<br/>l'exercice</b> | <b>Report à<br/>Nouveau</b> | <b>TOTAL</b>    |
| <b>Situation au 31 décembre 2008</b> | <b>4 990</b>          | -             | -                           | -             | <b>(544)</b>                      | <b>(20 270)</b>             | <b>(15 824)</b> |
| Affectation du résultat              |                       | -             | -                           | -             | 544                               | (544)                       | -               |
| Résultat de l'exercice               |                       | -             | -                           | -             | (827)                             | -                           | (827)           |
| <b>Situation au 31 décembre 2009</b> | <b>4 990</b>          | -             | -                           | -             | <b>(827)</b>                      | <b>(20 814)</b>             | <b>(16 651)</b> |

**7.2 Plan d'options de souscription d'actions et B.S.A.****Plan d'option du 1 août 2006**

L'assemblée Générale du 1 août 2006 a autorisé le Conseil d'Administration à consentir au bénéfice de Monsieur Eric DERMONT, Président Directeur Général de Prologue, 29 940 options donnant droit à la souscription de 149 700 actions au prix unitaire de 2,60 €. Le bénéficiaire disposait d'un délai de 8 ans pour lever les options.

La démission de Monsieur Eric Dermont le 30 avril 2010 rend caduc ce plan d'option.

### **7.3 Avances conditionnées**

Toutes les avances conditionnées ont été produites dans le cadre du redressement judiciaire de la société.

Les créanciers correspondants ont choisi l'option B et seront remboursés sur 10 ans.

Au 31 décembre 2009, le total restant à rembourser s'élève à 190 k€.



## 8. PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

| TABLEAU DES PROVISIONS                 | (en milliers d'euros) |         |            |                        |                   | 2009         |
|--|-----------------------|---------|------------|------------------------|-------------------|--------------|
|  | 2008                  | RECLASS | Dotations  | Reprises<br>Consommées | Non<br>Consommées |              |
| <b>Provisions pour risques</b>         |                       |         |            |                        |                   |              |
| Provision perte de change              |                       | -       | 2          | -                      | -                 | 2            |
| Provision Art.700                      |                       |         | 20         | -                      | -                 | 20           |
| Provision pour loyers                  | 37                    | -       | -          | -                      | 37                | -            |
| Provision pour amende AMF              | 100                   | -       | -          | 100                    | -                 | -            |
| Prov. SN Négative <b>ProI. Italy</b>   | 2 011                 | -       | -          | -                      | -                 | 2 011        |
| Prov. SN Négative <b>Wizard</b>        | 1 169                 | -       | -          | -                      | -                 | 1 169        |
| Prov. SN Négative <b>Ergonet</b>       | 1 080                 | -       | -          | -                      | -                 | 1 080        |
| Prov. SN Négative <b>Thinweb</b>       | 264                   | -       | -          | -                      | 264               | -            |
| Prov. SN Négative <b>ProI Belgique</b> | 609                   | -       | -          | -                      | -                 | 609          |
| Provision pour risques prud'homaux     | 387                   | -       | 213        | -                      | 102               | 498          |
| <b>Sous Total</b>                      | <b>5 656</b>          | -       | <b>235</b> | <b>100</b>             | <b>403</b>        | <b>5 389</b> |
| <b>Provisions pour charges</b>         |                       |         |            |                        |                   |              |
| Frais de restructuration               | 26                    | -       | -          | -                      | 26                | -            |
| Provision créances salariales          | -                     | -       | -          | -                      | -                 | -            |
| Indemnités de départ en retraite       | 241                   | -       | 38         | -                      | 30                | 249          |
| <b>Sous Total</b>                      | <b>267</b>            | -       | <b>38</b>  | -                      | <b>56</b>         | <b>249</b>   |
| <b>TOTAL</b>                           | <b>5 923</b>          | -       | <b>273</b> | <b>100</b>             | <b>459</b>        | <b>5 638</b> |

- Les quotes-parts de situation nette négative des filiales étrangères ont été provisionnées à 100 %.

- La provision pour indemnités de départ en retraite a été calculée d'après les critères suivants: taux d'actualisation 4,5 %, taux de rotation 5 % de 18-39 ans, 3% de 40-49 ans, 1% de 50-54 ans, 0,5% de 55 à 59 ans et 0% de 60 à 65ans, taux des charges patronales 50 %, âge de la retraite : 65 ans L'impact de ces écarts au 31/12/2009 correspond à une perte de 8 K€ (cf 2.8) non comptabilisé. Cet écart étant inférieur au 10 %, il ne fait pas l'objet d'un étalement sur la durée moyenne pour l'atteinte de la retraite

- La loi de financement de la sécurité sociale pour 2009 prévoit que les salariés peuvent prendre leur droit à la retraite entre 65 et 70 ans. Dans l'hypothèse d'un départ de l'ensemble des salariés à 70 ans, le montant est estimé à 194 K€.

L'impact net sur le résultat des reprises de provisions se présente ainsi :

|   | Charges réelles | Reprises<br>Consommées | Non<br>Consommées | Impact sur Résultat<br>(charges) produits |
|---|-----------------|------------------------|-------------------|---|
| <b>Exploitation</b>                                       |                 |                        |                   |   |
| - Provision Indemnité départ retraite                     |                 |                        | 30                | 30  |
| <b>Financier</b>  |                 |                        |                   |   |
| - Reprise provision situation nette négative de Thin Webs |                 |                        | 264               | 264                                       |
| <b>Exceptionnel</b>                                       |                 |                        |                   |   |
| - Provision pour loyers                                   |                 |                        | 37                | 37  |
| - Provision pour risques Prud'homaux                      |                 |                        | 102               | 102                                       |
| - Provision pour amende AMF                               | 100             | 100                    | -                 | -   |
| -Provision pour restructuration                           | -               | -                      | 26                | 26  |
| <b>TOTAL</b>  | <b>100</b>      | <b>100</b>             | <b>459</b>        | <b>459</b>                                |

**9. DETTES**

Au 31 décembre 2009, l'échéancier de l'ensemble des dettes a été établi à partir de l'analyse suivante :

- Les dettes courantes à moins d'un an.
- Les dettes FNGS correspondant aux dettes sociales versées par les AGS dans le cadre du redressement judiciaire. Cette dette est remboursable sur 10 ans pour la partie chirographaire. La partie privilégiée a été intégralement remboursée à fin 2008.
- L'état des créances produites dans le cadre du redressement judiciaire remboursables en 10 ans.

**9.1 Autres emprunts obligataires**

| (en milliers d'euros) |            |           |            |           |
|-----------------------|------------|-----------|------------|-----------|
| Nature                | Totaux     | <1 an     | 1-5 ans    | >5 ans    |
| Emprunt OBSAR         | 196        | 29        | 125        | 42        |
| <b>Total</b>          | <b>196</b> | <b>29</b> | <b>125</b> | <b>42</b> |

**9.2 Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit**

| (en milliers d'euros)   |            |           |            |           |
|-------------------------|------------|-----------|------------|-----------|
| Nature                  | Totaux     | <1 an     | 1-5 ans    | >5 ans    |
| Emprunts <sup>(1)</sup> | 275        | 41        | 176        | 58        |
| Concours Bancaires      | -          | -         | -          | -         |
| Intérêts courus         | 3          | 3         | -          | -         |
| <b>Total</b>            | <b>278</b> | <b>44</b> | <b>176</b> | <b>58</b> |

<sup>(1)</sup> Ce poste correspond aux montants restant à rembourser dans le cadre du plan de continuation

**9.3 Emprunts et dettes financières divers**

| (en milliers d'euros)                                |              |              |            |            |
|--|--------------|--------------|------------|------------|
| Nature   | Totaux       | <1 an        | 1-5 ans    | >5 ans     |
| Comptes courants avec des filiales                   | 2 303        | 2 303        | -          | -          |
| Comptes courants avec des filiales RJ <sup>(1)</sup> | 329          | 62           | 200        | 67         |
| Associés autres dettes RJ                            | 220          | 29           | 143        | 48         |
| Dépôt cautionnement reçu                             | 1            | 1            | -          | -          |
| <b>Total</b>   | <b>2 853</b> | <b>2 395</b> | <b>343</b> | <b>115</b> |

<sup>(1)</sup> Le montant correspondant aux sommes restant à rembourser dans le cadre du plan de continuation s'élève à 329 K€ pour le compte courant avec la filiale Alhambra.

**9.4 Fournisseurs et Comptes rattachés**

| (en milliers d'euros)             |              |              |              |            |
|-----------------------------------|--------------|--------------|--------------|------------|
| Nature                            | Totaux       | <1 an        | 1-5 ans      | >5 ans     |
| Fournisseurs                      | 1 436        | 1 436        | -            | -          |
| Fournisseurs procédure collective | 1 783        | 266          | 1 138        | 379        |
| Fournisseurs Factures à recevoir  | 239          | 239          | -            | -          |
| Effets à payer                    | -            | -            | -            | -          |
| <b>Total</b>                      | <b>3 458</b> | <b>1 941</b> | <b>1 138</b> | <b>379</b> |

**9.5 Dettes fiscales et sociales**

| Nature                            | (en milliers d'euros) |              |              |              |
|-----------------------------------|-----------------------|--------------|--------------|--------------|
|                                   | <1 an                 | 1-5 ans      | >5 ans       |              |
| <b>Dettes sociales</b>            |                       |              |              |              |
| Personnel et comptes rattachés    | 476                   | 476          | -            | -            |
| Organismes sociaux                | 857                   | 857          | -            | -            |
| Dettes sociales RJ <sup>(1)</sup> | 4 772                 | 697          | 3 056        | 1 019        |
| <b>Sous total</b>                 | <b>6 105</b>          | <b>2 030</b> | <b>3 056</b> | <b>1 019</b> |
| <b>Dettes fiscales</b>            |                       |              |              |              |
| TVA                               | 750                   | 750          | -            | -            |
| Autres impôts et taxes            | 163                   | 163          | -            | -            |
| Dettes fiscales RJ <sup>(1)</sup> | 3 581                 | 522          | 2 294        | 765          |
| <b>Sous total</b>                 | <b>4 494</b>          | <b>1 435</b> | <b>2 294</b> | <b>765</b>   |
| <b>Total</b>                      | <b>10 599</b>         | <b>3 465</b> | <b>5 350</b> | <b>1 784</b> |

<sup>(1)</sup> Les postes "dettes sociales RJ et dettes fiscales RJ" correspondent aux montants restant à rembourser dans le cadre du plan de continuation.

**9.6 Autres dettes**

|   | (en milliers d'euros) |              |              |            |
|---|-----------------------|--------------|--------------|------------|
|   | Totaux                | <1 an        | 1-5 ans      | >5 ans     |
| Clients créditeurs                      | 6                     | 6            | -            | -          |
| Clients avoirs à établir <sup>(3)</sup> | 664                   | 664          | -            | -          |
| Autres dettes RJ <sup>(1)</sup>         | 1 326                 | 200          | 844          | 282        |
| Dettes FNGS <sup>(2)</sup>              | 1 055                 | 154          | 676          | 225        |
| Divers                                  | -                     | -            | -            | -          |
| <b>Total</b>                            | <b>3 051</b>          | <b>1 024</b> | <b>1 520</b> | <b>507</b> |

<sup>(1)</sup> Le poste "Autres dettes RJ" correspond aux montants restant dus dans le cadre du plan de continuation

<sup>(2)</sup> Le poste "Dette FNGS" correspond aux dettes sociales versées par les AGS dans le cadre du plan de continuation restant dues au 31 décembre 2009.

<sup>(3)</sup> Avoir à établir suite à un accord concernant des factures de régularisation de licences émises en 2009

**9.7 Produits constatés d'avance**

Ce poste comprend:

- la plus value sur cession de l'immeuble du siège social en crédit bail pour 588 K€. Cette somme est à étaler jusqu'au 15 avril 2013, soit 178 K€ par an.
- Les contrats de support facturés terme à échoir pour 746 K€ à comptabiliser sur 2009 (cf §2.10).

**9.8 Etat des charges à payer**

|                                      | (en milliers d'euros) |              |
|--------------------------------------|-----------------------|--------------|
|                                      | 2009                  | 2008         |
| Fournisseurs, factures non parvenues | 239                   | 354          |
| Personnel, congés à payer            | 587                   | 635          |
| Personnel, commissions à payer       | 77                    | 176          |
| Personnel, notes de frais à payer    | 5                     | 13           |
| Personnel, provision RTT             | 23                    | 36           |
| Formation professionnelle            | 46                    | 48           |
| Taxe d'entraide                      | 16                    | 19           |
| Taxe d'apprentissage                 | 32                    | 34           |
| Taxe véhicule société                | 1                     | 1            |
| Effort construction                  | 22                    | 23           |
| Taxe professionnelle                 | 51                    | 24           |
| Taxe Handicapés                      | 11                    | 12           |
| <b>Total</b>                         | <b>1 110</b>          | <b>1 375</b> |

**10. DETTES ET CREANCES REPRESENTES PAR DES EFFETS DE COMMERCE**

Aucun effet à payer n'est enregistré à la clôture de l'exercice et les effets à recevoir s'élèvent à 34 K€ dont 25 K€ escomptés non échus.

**11. PRODUITS D'EXPLOITATION****11.1 Chiffre d'affaires HT**

Le chiffre d'affaires s'élève à 9 716 K€ dont 2,1 % ont été réalisés à l'export.

Le chiffre d'affaires réalisé avec les filiales par Prologue, au titre des opérations commerciales courantes, s'élève à 141 K€. Les prestations de services juridiques, comptables et hébergement des salariés ont été facturées à Imecom SA pour 541 K€.

| Chiffre d'affaires            | (en milliers d'euros) |            |               | 2008<br>Total |
|-------------------------------|-----------------------|------------|---------------|---------------|
|                               | France                | Export     | 2009<br>Total |               |
| Ventes de marchandises        | 1 198                 | 4          | 1 202         | 2 766         |
| Production vendue de Services | 8 313                 | 201        | 8 514         | 9 325         |
| <b>Total</b>                  | <b>9 511</b>          | <b>205</b> | <b>9 716</b>  | <b>12 091</b> |

**Régularisation de licences :**

En conclusion des différents audits concernant l'un de nos principaux clients, le chiffre d'affaires de l'exercice 2009 tient compte d'une régularisation de licence "Use-It" pour un montant définitif de 214 K€.

**11.2 Reprises sur amortissements, dépréciations, provisions et transfert de charges d'exploitation**

|  | (en milliers d'euros) |            |
|--|-----------------------|------------|
|  | 2009                  | 2008       |
| Transfert de charges                         | 130                   | 62         |
| Reprises sur amortissements et de provisions | 228                   | 335        |
| <b>Total</b>                                 | <b>358</b>            | <b>397</b> |

**11.3 Subvention d'exploitation**

Au cours de l'exercice, Prologue a perçu une subvention dans le cadre du projet européen Mobithin de 274 K€ (cf 1.2.2) et bénéficié de 6 K€ de subvention d'aide à l'embauche pour 4 apprentis.

**11.4 Autres produits**

En 2009, ce poste comporte essentiellement le crédit d'impôt recherche de l'exercice comptabilisé pour 207 K€.

**12. PRODUITS FINANCIERS**

|   | (en milliers d'euros) |             |
|---|-----------------------|-------------|
|   | <b>2009</b>           | <b>2008</b> |
| Produits nets sur VMP   | -                     | 7           |
| Reprise pour situation nette négative des filiales <sup>(1)</sup> | 264                   | -           |
| Reprise sur dépréciation des titres <sup>(1)</sup>                | 743                   | -           |
| Reprise sur dépréciation dépôt et cautionnement                   | -                     | 26          |
| Divers  | 24                    | 12          |
| <b>Total</b>  | <b>1 031</b>          | <b>45</b>   |

<sup>(1)</sup> La radiation de la filiale Italienne Thin Web implique que la provision pour dépréciation des titres ainsi la provision pour situation nette négative soient reprises sur l'exercice.

**13. PRODUITS EXCEPTIONNELS**

|   | (en milliers d'euros) |              |
|---|-----------------------|--------------|
|   | <b>2009</b>           | <b>2008</b>  |
| Produits sur exercices antérieurs liés au RJ        | 19                    | 16           |
| Divers  | 2                     | 2            |
| Produit Constaté d'avance sur cession immeuble      | 178                   | 178          |
| Produit cession Titres Imecom Group                 | -                     | 2 050        |
| Remboursement effort construction Prologue services | -                     | 4            |
| Reprise provision autres                            | 62                    | -            |
| Reprise sur risque salariaux                        | -                     | 65           |
| Reprise provision risques prud'homaux               | 102                   | 41           |
| Reprise provision amende AMF                        | 100                   |              |
| <b>Total</b>  | <b>463</b>            | <b>2 356</b> |

**14. CHARGES D'EXPLOITATION****14.1 Charges de personnel**

Le montant des charges de personnel relatives aux opérations de recherche et du développement au cours de l'exercice 2009, s'élève à 1 349 K€ contre 1 378 K€ en 2008.

**14.2 Autres achats et charges externes**

|  | (en milliers d'euros) |              |
|--|-----------------------|--------------|
|  | <b>2009</b>           | <b>2008</b>  |
| Sous-traitances                              | 1 191                 | 967          |
| Honoraires                                   | 466                   | 609          |
| Publicité / manifestations                   | 138                   | 171          |
| Locations et charges locatives               | 145                   | 145          |
| Crédit-bail                                  | 444                   | 444          |
| Frais de déplacements, voyages et réceptions | 226                   | 349          |
| Autres charges externes                      | 564                   | 531          |
| <b>Total</b>                                 | <b>3 174</b>          | <b>3 216</b> |

**14.3 Dotation aux provisions et dépréciations**

|                                     | (en milliers d'euros) |             |
|-------------------------------------|-----------------------|-------------|
| <b>DOTATION</b>                     | <b>2009</b>           | <b>2008</b> |
| Dépréciation stock                  | 2                     | 59          |
| Dépréciation créances               | 161                   | 187         |
| Provision indemnité départ retraite | 38                    | 39          |
| <b>Total</b>                        | <b>201</b>            | <b>285</b>  |

**15. CHARGES FINANCIERES**

|   | (en milliers d'euros) |             |
|---|-----------------------|-------------|
|   | <b>2009</b>           | <b>2008</b> |
| Dotation aux provisions                     | 2                     |             |
| Intérêts sur emprunts et dettes financières | 148                   | 188         |
| Pertes de change                            | 2                     | 26          |
| <b>Total</b>                                | <b>152</b>            | <b>214</b>  |

**16. CHARGES EXCEPTIONNELLES****16.1 Charges Exceptionnelles Opérations de Gestion**

|   | (en milliers d'euros) |             |
|---|-----------------------|-------------|
|   | <b>2009</b>           | <b>2008</b> |
| Charges exceptionnelles sur exercices antérieurs RJ | -                     | 98          |
| Indemnités transactionnelles                        | 299                   | 53          |
| Pénalités amende AMF                                | 100                   |             |
| Autres  | 6                     | 6           |
| <b>Total</b>  | <b>405</b>            | <b>157</b>  |

**16.2 Charges Exceptionnelles Opérations de Capital**

|  | (en milliers d'euros) |              |
|--|-----------------------|--------------|
|  | <b>2009</b>           | <b>2008</b>  |
| Valeurs Nettes Immobilisations Cédées        | 3                     | 2 017        |
| Sortie titres de participation ThinWeb (§12) | 743                   | -            |
| <b>Total</b>                                 | <b>746</b>            | <b>2 017</b> |

Suite à la cession de la filiale Imecom Group au 31 décembre 2008,, les titres ont été sortis pour une valeur de 2 017 K€.

**16.3 Dotations Exceptionnelles aux Amortissements et aux Provisions**

|  | (en milliers d'euros) |             |
|--|-----------------------|-------------|
|  | <b>2009</b>           | <b>2008</b> |
| Dotation Art.700                       | 20                    | -           |
| Dotation risque amende AMF             | -                     | 100         |
| Dotation Provision risques prud'homaux | 213                   | 81          |
| <b>Total</b>                           | <b>233</b>            | <b>181</b>  |

**17. IMPÔTS**

Au 31 décembre 2009, le déficit reportable est de 47 165 K€.

| (en milliers d'euros)                        |                | <b>2009</b>   |
|--|----------------|---------------|
| <b>Allègement de la dette future d'Impôt</b> |                |               |
| Différences temporaires                      |                | 16            |
| Déficit reportable                           |                | 47 165        |
| <b>Total base</b>                            |                | <b>47 181</b> |
| <b>Allègement Futur d'impôt</b>              | <b>33,33 %</b> | <b>15 725</b> |

**18. INFORMATIONS CONCERNANT LES ENTREPRISES LIEES**

Les informations ci-dessous concernent les liaisons avec les sociétés du Groupe :

| Valeur brute                             | (en milliers d'euros) |             |
|--|-----------------------|-------------|
|  | <b>2009</b>           | <b>2008</b> |
| <b>Créances</b>                          |                       |             |
| Clients et Comptes rattachés             | 1 105                 | 1 119       |
| <b>Autres créances</b>                   | 737                   | 964         |
| <b>Dettes</b>                            |                       |             |
| Emprunts et dettes financières divers    | 2 633                 | 1 393       |
| Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés | 302                   | 98          |
| <b>Produits financiers</b>               |                       |             |
| Comptes courants et prêts filiales       | -                     | -           |
| <b>Charges financières</b>               |                       |             |
| Intérêts sur comptes courants filiales   | 78                    | 27          |

**19. EFFECTIF**

Au 31 décembre 2009, l'effectif est de 93 personnes et de 103 personnes en moyenne sur l'exercice 2009.

La répartition de l'effectif par statut est la suivante :

|                     | Femmes    | Hommes    | <b>Total</b> |
|---------------------|-----------|-----------|--------------|
| Employés            | 3         | 5         | <b>8</b>     |
| Agents de maîtrise  | 5         | 3         | <b>8</b>     |
| Cadres et assimilés | 24        | 53        | <b>77</b>    |
| <b>TOTAL</b>        | <b>32</b> | <b>61</b> | <b>93</b>    |

**20. REMUNERATION DES DIRIGEANTS SOCIAUX**

La rémunération versée aux membres des organes d'administration et de direction par l'entreprise représente 172 K€ et se décompose comme suit :

| En euros        | 2009         |                    |   | 2008         |                    |  |
|-----------------|--------------|--------------------|---|--------------|--------------------|--|
|                 | Montant Brut | Avantage en nature | Nombre de Stock option restant à exercer <sup>(1)</sup> | Montant Brut | Avantage en nature | Nombre de Stock option restant à exercer |
| M. Eric DERMONT | 141 674      | 30 000             | 29 940  | 195 006      | -                  | 29 940                                   |

<sup>(1)</sup> Voir § 7.2

Le montant provisionné au titre de l'indemnité de départ à la retraite au 31 décembre 2009 s'élève à 4 K€ dont les caractéristiques sont décrites au § 2.8.

**21. CREDIT-BAIL**

Il ne reste, à la clôture, que le contrat de crédit-bail signé avec ING Lease le 11 octobre 2001 pour l'immeuble et le terrain du siège social et se terminant le 15 avril 2013.

Les engagements correspondant s'analysent ainsi :

(en milliers d'euros)

|              | Redevances Payées |              | Redevances restant à payer |              |          | Prix d'achat résiduel |          |
|--------------|-------------------|--------------|----------------------------|--------------|----------|-----------------------|----------|
|              | Exercice          | Cumulées     | <1 an                      | 1-5 ans      | >5 ans   |                       | Total    |
| Terrain      | 67                | 555          | 67                         | 167          | -        | 234                   | -        |
| Construction | 376               | 3 104        | 376                        | 941          | -        | 1 317                 | -        |
| <b>Total</b> | <b>443</b>        | <b>3 659</b> | <b>443</b>                 | <b>1 108</b> | <b>-</b> | <b>1 551</b>          | <b>-</b> |

**22. ENGAGEMENTS HORS BILAN**

Les engagements hors bilan à la clôture de l'exercice sont les suivants :

**Engagements reçus :**

Néant

**Engagements donnés :**

Prologue est locataire, dans le cadre d'un contrat de crédit-bail, de la société ING Lease pour les locaux constituant le siège social, pour une durée irrévocable de 47 trimestres à compter du 11 octobre 2001 ; le montant du loyer annuel HT est de 443 K€ (voir § 21).

**Droits Individuels de Formation**

Les heures capitalisées sur l'exercice au titre des droits individuels de formation et non consommées, au 31 décembre 2009, représentent 8 221 heures.

Compte tenu de l'avis rendu le 13 octobre 2004 par le comité d'urgence du conseil national de la comptabilité et de la situation de l'entreprise dans ce domaine, aucune provision n'a été constatée au titre de ce droit nouveau créé par la loi du 4 mai 2004.

**23. EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE****- Plan de continuation**

A l'issue de l'audience du 12 avril 2010, Prologue a réglé la 4ème échéance du plan pour un montant de 0,89 M€, remplissant ainsi la totalité de ses obligations.

Le Tribunal de commerce d'Evry a été saisi d'une requête émanant du Commissaire à l'exécution du plan à l'effet de convoquer la société afin d'entendre ses explications sur la situation financière. L'audience initialement prévue le 5 juillet 2010 a été reportée au 19 juillet 2010.

**- Accord avec Alliance Software**

Le 9 mars 2010, Prologue a signé avec Alliance Software (Groupe CEGEDIM), un contrat de licence permettant de déployer et d'exploiter l'offre Alliance+.

Le montant total de cette transaction s'élève à 1 500 K€ HT. Cette transaction correspond à un transfert de licence non exclusive pour 1 280 K€ et un transfert de savoir faire pour 220 K€.

Cet accord permet à Prologue de régler l'intégralité de l'échéance 2009 de son plan de continuation et donne la visibilité nécessaire pour rechercher et analyser la meilleure solution de restructuration de la dette.



**- Remboursement du CIR**

Prologue a reçu le 15 juin 2010 la somme de 207 K€, au titre du remboursement du crédit impôt recherche (CIR) 2009.

**- Suspension du cours de l'action Prologue**

A la demande de la société, la cotation de l'action Prologue a été suspendue à compter du 19 avril 2010.

**- Démission de deux administrateurs - Nomination de deux Nouveaux administrateurs lors de l'assemblée du 16/06/2010**

Lors du Conseil d'administration du 27 avril 2010, Monsieur Eric DERMONT, Président Directeur Général et Monsieur Philippe MARTINEAU, Administrateur, ont remis leur démission à effet au 30 avril 2010. Il est précisé qu'ils ne percevront aucune indemnité de départ. La gestion courante de la société est cependant assurée au travers des délégations de pouvoir.

Le Conseil avait décidé de convoquer les actionnaires en Assemblée Générale le 24 juin 2010 afin d'approuver les comptes de l'exercice 2009, nommer deux nouveaux administrateurs et proposer les résolutions portant sur des augmentations de capital.

De son côté, la société Contimelec, seul administrateur de la société Prologue depuis le 30 avril 2010 a convoqué en application de l'article L.225-24- al.2 du Code du commerce, une assemblée le 16 juin 2010 afin de reconstituer au plus tôt le Conseil d'administration.

Lors de cette assemblée, Monsieur Michel SEBAN et Monsieur Georges SEBAN (70% des voix) ont été nommés Administrateurs de la société Prologue.

Il est à noter que depuis le 16 juin 2010 les actionnaires, membres du Conseil d'Administration (Monsieur Georges Seban et la société Contimelec), détiennent directement ou indirectement, 12,14% des actions et 19,51% des droits de vote.

**- Nomination du Président Directeur Général**

Lors du conseil d'Administration qui s'est tenu le 16 juin 2010 à l'issue de l'assemblée générale ordinaire, Monsieur Michel SEBAN a été nommé à l'unanimité du Conseil, Président Directeur Général de la société. Monsieur Georges SEBAN est Fondé de pouvoir et à ce titre dispose de tous les moyens nécessaires à la gestion de Prologue tant en France qu'à l'international.

La société Contimelec a informé Prologue que son représentant permanent au Conseil d'Administration de la société sera Madame Catherine WEBER- SEBAN.

**- Conseil d'administration**

Le 12 juillet 2010, le nouveau conseil s'est réuni afin d'arrêter définitivement les comptes de l'exercice clos le 31/12/2009 et de convoquer les Assemblées générales ordinaire et extraordinaire du 30/07/2010.

**- Radiation des filiales italiennes**

Les filiales italiennes Ergonet et Wizard ont été définitivement radiées respectivement le 19/05/2010 et le 23/06/2010.

**- Procédure d'alerte**

Les Commissaires aux comptes ont lancé la procédure d'alerte, conformément à l'article L.234-1 du code de commerce, elle est en phase 3.

Leur rapport fait l'objet d'une résolution et sera présenté à la prochaine assemblée des actionnaires du 30 juillet 2010.

**- Perspectives d'avenir**

A la date du 12 juillet 2010, le Président démissionnaire de Prologue, Eric Dermont, a décidé, sans aucune légitimité de se maintenir à la tête d'Alhambra et d'interdire aux équipes d'Alhambra toute relation avec la société-mère Prologue qui détient 94,25% de son capital.

Face à cette situation nous avons mis en œuvre une action, qui devrait aboutir dans les 15 jours qui viennent, visant à destituer Eric Dermont et à reprendre ainsi le contrôle d'Alhambra, ce qui permettra à notre société de mieux mettre en synergie ses ressources avec celle d'Alhambra.

Par ailleurs, un projet de rapprochement avec un éditeur performant dans le domaine de la virtualisation est en cours. Ce projet avance rapidement et son issue serait favorisée par l'intervention de deux importants investisseurs de premier plan qui apporteraient un montant pouvant varier de 2 à 5 millions d'euros. A la demande de ces investisseurs, un audit de Prologue est en cours afin d'analyser les perspectives financières de la société.

Enfin, nous avons introduit auprès du Ministère des Finances et de l'Industrie ainsi que de l'Administration fiscale des requêtes en vue de restructurer la dette du règlement judiciaire

La continuité de l'exploitation de l'entreprise dans les prochains mois est subordonnée dans le court terme à la reprise du contrôle de la filiale Espagnole, puis aux négociations engagées en vue du rapprochement industriel et de la restructuration de la dette visée ci-dessus.

**- Assemblée**

Par décision de la Cour d'Appel de Paris en date du 9 juin 2010, les Assemblées Générales Ordinaire et Extraordinaire convoquées, par le précédent Conseil d'administration, le 24 juin 2010 ont été ajournées.

La Cour a ordonné qu'une nouvelle Assemblée soit convoquée au plus tard le 31 juillet 2010. En conséquence les assemblées générales ordinaire et extraordinaire sont convoquées le 30 juillet 2010.

Les résolutions mises à l'ordre du jour par le conseil d'administration sont les suivantes :

Assemblée Générale Ordinaire :

- Examen et approbation des rapports du Conseil d'Administration et des Commissaires aux Comptes ainsi que des comptes annuels de votre Société relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2009,
- Quitus aux administrateurs pour la période du 01/01 au 31/12/2009 ;
- Affectation du résultat ;
- Examen et approbation du bilan consolidé, du compte de résultat consolidé et de l'annexe relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2009 ;
- Approbation des conventions visées par les articles L 225-38 et suivants du Code de commerce, faisant l'objet du rapport spécial des Commissaires aux Comptes ;
- Lecture du rapport spécial des Commissaires aux comptes relatif à la procédure d'alerte
- Nomination d'un nouvel Administrateur ;

Assemblée Générale Extraordinaire :

- Délégation de compétence au Conseil d'Administration en vue d'augmenter le capital avec maintien du DPS (renouvellement des autorisations données par l'assemblée générale du 25/06/2008 qui arrivent à échéance le 24 août 2010) ;
- Délégation de compétence au Conseil d'Administration en vue d'augmenter le capital avec suppression du DPS pour une ou des offres au public ;
- Délégation de compétence au Conseil d'Administration en vue d'augmenter le capital avec suppression du DPS pour une offre visée par au paragraphe II de l'article L.411-2 du Code monétaire et financier ;
- Délégation de compétence au Conseil d'Administration en vue d'augmenter le capital avec suppression du DPS au profit d'une catégorie de personnes répondant aux caractéristiques déterminées ;
- Fixation du montant global des délégations consenties au terme des 1ère à 4ème résolutions ;
- Délégation de compétence en vue d'augmenter le montant de chacune des émissions avec ou sans DPS qui seraient décidées en vertu des 1ère à 4ème résolutions ;
- Délégation de compétence au Conseil d'Administration pour procéder, dans le cadre des dispositions de l'article L.225-129-1 du Code du commerce, à une augmentation de capital dans les conditions prévues aux articles L.3332-18 et suivants du Code du travail.
- Modification de l'article 10 des statuts : modification de l'alinéa I concernant la limite d'âge des administrateurs.
- Ratification de la nomination de M. Georges Seban.
- Modification de l'article 11 des statuts : modification de la durée de mandat des nouveaux administrateurs.

## Comptes Sociaux – exercice 2009

| Filiales et Participations (filiales détenues à +50 %)  | Capital (Devise)    | Capitaux propres autres que le capital (Devise) | Quote-part de capital détenue | Valeur Comptable des titres détenus(€) |           | Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés (€) | Montant des cautions et avals donnés par la Société (€) | Chiffre d'affaires de la filiale (€) | Résultat du dernier exercice clos (Devise) | Dividende encaissé par Prologue au cours du dernier exercice |
|---|---------------------|---|-------------------------------|--|-----------|--|---|--------------------------------------|--|--|
|   |                     |   |                               | Brute                                  | Nette     |  |   |                                      |  |  |
| <b>ALHAMBRA (groupe)</b><br>C/Albasanz 16<br>28037 MADRID -Espagne<br>(Exercice clos le 31.12.2009)   | 601 012 €           | 3 033 626 €                                     | 94,25 %                       | 5 834 641                              | 5 834 641 | -  | -   | 14 272 886                           | (131 923) €                                |  |
| <b>ERGONET</b><br>Via Emilia Ovest<br>52 Rubiera - REGGIO EMILIA - Italie<br>(Exercice clos le 31.12. 2009)   | 10 500 €            | (1 085 305) €                                   | 100 %                         | 1 054 424                              | 0         | -  | -   | 0                                    | 5 105 €                                    |  |
| <b>IMECOM SA (groupe)</b><br>12 avenue des Tropiques<br>91943 LES ULIS<br>(Exercice clos le 31.12. 2009)  | 1 400 000 €         | (3 359 118) €                                   | 99,33 %                       | 1 998 060                              | 1 600 000 | 164 461  | -   | 2 797 275                            | 574 091 €                                  |  |
| <b>PROLOGUE DEVELOPMENT (Russie)</b><br>Rue Pavel Kortchaguine n°2, bureau 102<br>129278 MOSCOU – Fédération de Russie<br>(Exercice clos le 31.12.2009) | 1 000 000 (Roubles) | NS  | 100 %                         | NS                                     | NS        | -  | -   | 0                                    | NC   |  |
| <b>PROLOGUE ESPAÑA S.A.</b><br>C/Gobelas 21<br>28023 MADRID - Espagne<br>(Exercice clos le 31.12. 2009)   | 240 405 €           | (667 925) €                                     | 98,13 %                       | 180 700                                | 0         | 1 100  | -   | 0                                    | 0  |  |
| <b>PROLOGUE ITALIY S.R.L</b><br>Via F.Soave, 24<br>20135 MILANO (Milan)- Italie<br>(Exercice clos le 31.12. 2009)                                       | 20 000 €            | (2 448 630) €                                   | 97,50 %                       | 19 500                                 | 0         | -  | -   | 0                                    | (224 156) €                                |  |
| <b>PROLOGUE GmbH</b><br>Soonwaldblick, 11<br>5544 - STROMBERG- Allemagne<br>(Exercice clos le 31.12. 2009)  | 178 952 €           | (414 890) €                                     | 94,97 %                       | 204 561                                | 0         | 23 721   |   | 0                                    | (31 085) €                                 |  |
| <b>PROLOGUE S.A. / NV</b><br>23, rue du Commerce<br>1400 NIVELLES – Belgique<br>(Exercice clos le 31.12. 2009)  | 168 568 €           | (1 543 597) €                                   | 99,81 %                       | 135 700                                | 0         | 547 962  |   | 0                                    | 0  |  |
| <b>SPARTACOM Technologies Inc.</b><br>One South Church Avenue, Suite 2200<br>TUCSON – ARIZONA 85701 – Etats Unis<br>(Exercice clos le 31.12. 2009)      | 64 481 €            | 14 353 €  | 100%                          | 54 241                                 | 0         |  |   | 0                                    | 0  |  |
| <b>WIZARD INFORMATICA</b><br>Via A. Manzoni,20, Zané<br>VICENTA – Italie<br>(Exercice clos le 31.12. 2009)  | 51 000 €            | (1 219 894) €                                   | 100 %                         | 563 714                                | 0         | -  | -   | 0                                    | 0  |  |

## **26.6. Rapport Général des commissaires aux comptes**

### **Comptes annuels- Exercice clos le 31 décembre 2009**

Mesdames, Messieurs,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2009, sur :

- le contrôle des comptes annuels de la société PROLOGUE, tels qu'ils sont joints au présent rapport,
- la justification de nos appréciations,
- les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Conseil d'Administration. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

#### **I - OPINION SUR LES COMPTES ANNUELS**

Nous avons effectué notre audit selon les normes professionnelles applicables en France ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à examiner, par sondages ou au moyen d'autres méthodes, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes annuels. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes.

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

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur l'incertitude relative à la continuité de l'exploitation exposée dans la note "Principes généraux" de la partie "2. Résumé des principes comptables" de l'annexe et au paragraphe "Perspective d'avenir" de la note "23. Evénements postérieurs à la clôture" de l'annexe.

#### **II – JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS**

En application des dispositions de l'article L.823-9 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les éléments suivants :

- la note "Principes généraux" de la partie "2. Résumé des principes comptables" de l'annexe rappelle l'hypothèse de base de continuité de l'exploitation retenue par votre société,
- le paragraphe "Perspectives d'avenir" de la note "23. Evènements postérieurs à la clôture" de l'annexe expose les critères à la réussite desquels est subordonnée la continuité de l'exploitation de la société.

Dans le cadre de notre appréciation des règles et principes comptables suivis par votre société, nos travaux ont consisté à :

- obtenir les prévisions de trésorerie établies par la société,
- apprécier le caractère raisonnable des données et des hypothèses retenues pour élaborer ces prévisions de trésorerie,
- vérifier le caractère approprié des informations données dans les notes ci-dessus de l'annexe relatives à la continuité de l'exploitation.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le cadre de notre démarche d'audit des comptes annuels, pris dans leur ensemble, et ont donc contribué à la formation de notre opinion exprimée dans la première partie de ce rapport.

**III - VERIFICATIONS ET INFORMATIONS SPECIFIQUES**

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du Conseil d'administration et dans les documents adressés aux actionnaires sur la situation financière et les comptes annuels.

Concernant les informations fournies en application des dispositions de l'article L.225-102-1 du Code du commerce sur les rémunérations et avantages versés aux mandataires sociaux ainsi que sur les engagements consentis en leur faveur, nous avons vérifié leur concordance avec les comptes ou avec les données ayant servi à l'établissement de ces comptes et le cas échéant, avec les éléments recueillis par votre société auprès des sociétés contrôlant votre société ou contrôlées par elle. Sur la base de ces travaux, nous attestons l'exactitude et la sincérité de ces informations.

Fait à Courbevoie et Paris, le 15 juillet 2010,

Les commissaires aux comptes

**JPA**

---



**Hervé Puteaux**

---

**MAZARS**



**Jean-Maurice EL NOUCHI**

---

## 26.7. Comptes consolidés exercice 2009

## ETAT DE LA SITUATION FINANCIERE

| ACTIF                            | (en milliers d'Euros) |               |        |
|----------------------------------|-----------------------|---------------|--------|
|                                  | 31-12-2009            | 31-12-2008    | Note   |
| Ecarts d'acquisition             | 4 524                 | 4 522         | 5.1.1  |
| Immobilisations incorporelles    | 162                   | 239           | 5.1.2  |
| Immobilisations corporelles      | 3 076                 | 3 135         | 5.1.3  |
| Actifs financiers                | 70                    | 91            | 5.1.4  |
| <b>TOTAL ACTIFS NON COURANTS</b> | <b>7 832</b>          | <b>7 987</b>  |        |
| Stocks et en-cours               | 640                   | 756           | 5.1.6  |
| Clients et comptes rattachés     | 4 311                 | 5 072         | 5.1.7  |
| Autres créances courantes        | 2 133                 | 2 530         | 5.1.9  |
| Trésorerie et équivalents        | 2 131                 | 2 288         | 5.1.10 |
| <b>TOTAL ACTIFS COURANTS</b>     | <b>9 215</b>          | <b>10 646</b> |        |
| <b>TOTAL DE L'ACTIF</b>          | <b>17 047</b>         | <b>18 633</b> |        |

| PASSIF  | (en milliers d'Euros) |                 |        |
|---|-----------------------|-----------------|--------|
|   | 31-12-2009            | 31-12-2008      | NOTE   |
| Capital   | 4 990                 | 4 990           | 5.1.12 |
| Primes  | -                     | -               | 5.1.12 |
| Réserves consolidées                                | (19 345)              | (20 195)        | 5.1.14 |
| <b>Résultat net</b>                                 | <b>(1 010)</b>        | <b>850</b>      |        |
| Autres  | 31                    | 51              |        |
| <b>capitaux propres – part du groupe</b>            | <b>(15 334)</b>       | <b>(14 304)</b> |        |
| Intérêts minoritaires                               | 230                   | 237             | 5.1.15 |
| <b>total capitaux propres</b>                       | <b>(15 104)</b>       | <b>(14 067)</b> |        |
| Emprunts et Dettes financières à <b>long terme</b>  | 2 187                 | 2 444           | 5.1.16 |
| Fournisseurs et comptes rattachés                   | 2 068                 | 2 324           | 5.1.17 |
| Autres Passifs non courants                         | 13 138                | 13 397          | 5.1.18 |
| <b>TOTAL PASSIFS NON COURANTS</b>                   | <b>17 393</b>         | <b>18 165</b>   |        |
| Emprunts et dettes financières à <b>court terme</b> | 2 836                 | 2 218           | 5.1.20 |
| Provisions pour risques et charges                  | 1 193                 | 1 304           | 5.1.21 |
| Fournisseurs et comptes rattachés                   | 3 703                 | 4 524           | 5.1.17 |
| Autres dettes courantes                             | 7 026                 | 6 489           | 5.1.22 |
| <b>TOTAL PASSIFS COURANTS</b>                       | <b>14 758</b>         | <b>14 535</b>   |        |
| <b>TOTAL DU PASSIF</b>                              | <b>17 047</b>         | <b>18 633</b>   |        |

**Compte de résultat consolidé au 31 décembre 2009****COMPTE DE RESULTAT ET ETAT DE RESULTAT NET DES GAINS ET PERTES COMPTABILISES DIRECTEMENT EN CAPITAUX PROPRES**

|   | (en milliers d'Euros) |              |       |
|---|-----------------------|--------------|-------|
|   | 31-12-2009            | 31-12-2008   | Note  |
| Chiffre d'affaires                                    | 25 875                | 31 889       | 6     |
| Autres Produits de l'activité                         | -                     | -            |       |
| Achats consommés                                      | (7 500)               | (8 754)      | 5.2.1 |
| Charges de personnel                                  | (14 214)              | (15 679)     | 5.2.2 |
| Charges externes                                      | (3 852)               | (5 235)      | 5.2.3 |
| Impôts et taxes                                       | (433)                 | (481)        |       |
| Dotations aux amortissements                          | (558)                 | (620)        | 5.2.4 |
| Dotations et reprises aux provisions et dépréciations | 264                   | (81)         | 5.2.4 |
| Autres produits et charges d'exploitation             | 524                   | 363          | 5.2.5 |
| <b>RESULTAT OPERATIONNEL COURANT</b>                  | <b>106</b>            | <b>1 402</b> |       |
| Produit net de cession (sortie du périmètre)          | -                     | 727          | 5.2.6 |
| Autres produits et charges opérationnels              | (514)                 | (123)        | 5.2.6 |
| <b>RESULTAT OPERATIONNEL</b>                          | <b>(408)</b>          | <b>2 006</b> |       |
| Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie | 8                     | 7            | 5.2.7 |
| Coût de l'endettement financier brut                  | (226)                 | (342)        | 5.2.7 |
| <b>COUT DE L'ENDETTEMENT FINANCIER NET</b>            | <b>(218)</b>          | <b>(335)</b> |       |
| Autres produits et charges financiers                 | (398)                 | (510)        | 5.2.7 |
| Charges d'impôt                                       | 7                     | (274)        | 5.2.8 |
| <b>RESULTAT NET</b>                                   | <b>(1 017)</b>        | <b>887</b>   |       |
| <b>PART DU GROUPE</b>                                 | <b>(1 010)</b>        | <b>850</b>   |       |
| <b>INTERETS MINORITAIRES</b>                          | <b>(7)</b>            | <b>37</b>    |       |
| <i>Résultat par action (en Euro)</i>                  | <b>(0,20)</b>         | <b>0,17</b>  | 5.2.9 |
| <i>Résultat dilué par action (en Euro)</i>            | <b>(0,20)</b>         | <b>0,17</b>  | 5.2.9 |

|  | (en milliers d'euros) |             |
|--|-----------------------|-------------|
|  | 31-12-2009            | 31-12-2008  |
| <b>RESULTAT NET</b>  | <b>(1 017)</b>        | <b>887</b>  |
| <b>Ecart de conversion</b>   | <b>(20)</b>           | <b>(17)</b> |
| <b>Total des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres</b>       | <b>(20)</b>           | <b>(17)</b> |
| <b>Résultat net et gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres</b> | <b>(1 037)</b>        | <b>870</b>  |
| <b>Dont part du Groupe</b>   | <b>(1 030)</b>        | <b>833</b>  |
| <b>Dont part des intérêts des minoritaires</b>                                       | <b>(7)</b>            | <b>37</b>   |

**Tableau des flux de trésorerie consolidé**

|  | (en milliers d'Euros) |                   |
|--|-----------------------|-------------------|
|  | <b>31-12-2009</b>     | <b>31-12-2008</b> |
| <b>Flux de trésorerie liés à l'activité</b>  |                       |                   |
| <b>Résultat net consolidé</b>  | <b>(1 017)</b>        | <b>887</b>        |
| Dotations nettes aux amortissements et provisions<br>(à l'exclusion de celles liées à l'actif circulant) | 417                   | 662               |
| Plus-value de cession immobilisations financières  | -                     | (677)             |
| Actualisation de la dette RJ (IAS 39)  | 449                   | 542               |
| Plus et moins values de cession  | 61                    | -                 |
| <b>Capacité d'autofinancement après coût de l'endettement financier net et impôt</b>                     | <b>(90)</b>           | <b>1 414</b>      |
| Coût de l'endettement financier net  | 218                   | 334               |
| Charges d'impôt  | (7)                   | 275               |
| <b>Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net et impôt</b>                     | <b>121</b>            | <b>2 023</b>      |
| Impôt versé  | (190)                 | (264)             |
| Variation du B.F.R.lié à l'activité  | (47)                  | (1 420)           |
| <b>Flux net de trésorerie généré par l'activité</b>  | <b>(116)</b>          | <b>339</b>        |
| <b>Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement</b>   |                       |                   |
| Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles                       | (457)                 | (358)             |
| Encaissements liés aux cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles.                          | 1                     | -                 |
| Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations financières  | (5)                   | (13)              |
| Encaissements liés aux cessions d'immobilisations financières  | 27                    | 720               |
| Incidence des variations de périmètre  | -                     | -                 |
| <b>Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement</b>  | <b>(434)</b>          | <b>349</b>        |
| <b>Flux de trésorerie liés aux opérations de financement</b>   |                       |                   |
| Remboursements d'emprunts (y compris contrats de location financement)                                   | (358)                 | (168)             |
| Intérêts financiers nets versés  | (218)                 | (334)             |
| Variation avances conditionnées  | 245                   | 75                |
| Variation des comptes courants   | -                     | (508)             |
| <b>Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement</b>  | <b>(331)</b>          | <b>(935)</b>      |
| <b>Incidence de la variation des taux de change</b>  | <b>21</b>             | <b>24</b>         |
| <b>VARIATION DE LA TRESORERIE NETTE</b>  |                       |                   |
| Trésorerie d'ouverture   | 143                   | 366               |
| Trésorerie de clôture  | (717)                 | 143               |



## Tableau de Variation des Capitaux Propres Consolidés

(en milliers d'Euros)

|  | CAPITAL | PRIMES | RESERVES<br>CONSOLIDEES | RESULTAT DE<br>L'EXERCICE | Gains et pertes<br>comptabilisés<br>directement en<br>capitaux | TOTAL PART DU<br>GROUPE | MINORITAIRES | TOTAL    |
|--|---------|--------|-------------------------|---------------------------|--|-------------------------|--------------|----------|
| Capitaux propres au 1 <sup>er</sup> janvier 2008                             | 4 990   | -      | (19 352)                | (848)                     | 73   | (15 137)                | 200          | (14 937) |
| Ajustement écart de conversion N-1   |         |        | 5                       |                           | (5)  |                         |              | -        |
| Affectation du résultat  |         |        | (848)                   | 848                       |  |                         |              | -        |
| <i>Résultat de l'exercice 2008</i>   |         |        |                         | 850                       |  | 850                     | 37           | 887      |
| <i>Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres</i>         |         |        |                         |                           | (17)   | (17)                    |              | (17)     |
| Résultat net et gain et pertes comptabilisés directement en capitaux propres |         |        |                         | 850                       | (17)   | 833                     | 37           | 870      |
| Capitaux propres au 31/12/2008   | 4 990   | -      | (20 195)                | 850                       | 51   | (14 304)                | 237          | (14 067) |
| Affectation du résultat  |         |        | 850                     | (850)                     |  |                         |              |          |
| <i>Résultat de l'exercice 2009</i>   |         |        |                         | (1 010)                   |  | (1 010)                 | (7)          | (1 017)  |
| <i>Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres</i>         |         |        |                         |                           | (20)   | (20)                    |              | (20)     |
| Résultat net et gain et pertes comptabilisés directement en capitaux propres |         |        |                         | (1 010)                   | (20)   | (1 030)                 | (7)          | (1 037)  |
| Capitaux propres au 31/12/2009   | 4 990   | -      | (19 345)                | (1 010)                   | 31   | (15 334)                | 230          | (15 104) |

## **Annexe aux états financiers consolidés**

### **1. REFERENTIEL COMPTABLE APPLIQUE**

#### **1.1 Normes IFRS**

En application du règlement européen n° 1606/2002 du 19 juillet 2002, les comptes consolidés au 31 décembre 2009 sont établis en conformité avec les normes comptables internationales IAS/IFRS telles qu'adoptées par l'Union Européenne et applicables à la date d'arrêté de ces comptes, et présentés avec des informations financières comparatives 2008 établies selon ce même référentiel.

Les principes retenus pour l'établissement de ces informations financières résultent de l'application de toutes les normes comptables internationales constituées des IFRS, des IAS et de leurs interprétations adoptées par l'Union Européenne et d'application obligatoire pour l'exercice au 1<sup>er</sup> janvier 2009. Ce référentiel est disponible sur le site internet de la Commission Européenne ([http://ec.europa.eu/internal\\_market/accounting/ias\\_fr.htm#adopted-commission](http://ec.europa.eu/internal_market/accounting/ias_fr.htm#adopted-commission)).

Les nouveaux amendements et interprétations entrés en vigueur à compter du 1er janvier 2009 sont les suivants :

- IFRS 8 "Informations sectorielles"
- IAS1 révisée "Présentation des états financiers"
- IAS 23 révisée "Coûts d'emprunts"
- Amendements à IFRS1 à IFRS27 "Coût des investissements dans une filiale, une entité contrôlée conjointement ou une entreprise associée"
- Amendements à IAS 32 et à IAS 1 "Instruments financiers remboursables au gré du porteur"
- Amendement à IFRS 2 " Conditions d'acquisition et Annulation"
- Amendement à IFRS 4 et à IFRS 7 " Amélioration des informations à fournir sur les instruments financiers"
- Amendement à IAS 39 "Reclassement des actifs" financiers" et à IFRIC 9 "Dérivés incorporés",
- IFRIC 13 "Programmes de fidélisation des clients"
- IFRIC 14 "Régimes post-emploi à prestations définies".

A l'exception d'IFRS 8 et IAS 1, les autres amendements, normes et interprétations ci-dessus n'ont pas eu d'impact sur les comptes annuels consolidés.

La première application d'IFRS 8 a entraîné une modification dans l'information sectorielle présentée par le groupe. Désormais Prologue présente une information sur les secteurs opérationnels suivants (Cf § 3.20) :

- Edition de logiciels
- Intégration de systèmes et de services

Les normes et interprétations ci-dessous adoptées par l'Union européenne mais non entrées en vigueur pour l'exercice considéré, ou celles adoptées par l'IASB ou l'IFRIC mais non encore adoptées dans l'Union européenne au 31 décembre 2009 n'ont pas donné lieu à une application anticipée.

- Révision d'IFRS 1 "Première adoption des IFRS" applicable aux comptes des exercices ouverts à compter du 1er juillet 2009 (pas d'application anticipée),
- IFRS 3 révisée "Regroupement d'entreprises", applicable aux comptes des exercices ouverts à compter du 1er juillet 2009,
- Amendement IAS 32 "Classement des émissions de droits" applicable aux comptes des exercices ouverts à compter du 1er février 2010,
- Amendement à IAS 39 "Eligibilité des instruments à la comptabilité de couverture" applicable aux comptes des exercices ouverts à compter du 1er juillet 2009,
- IFRIC 15 "Contrats de construction immobilière",
- IFRIC 16 "Couvertures d'un investissement net dans une activité à l'étranger"
- IFRIC 17 "Distribution d'actifs non monétaires aux actionnaires", applicable dans les comptes des exercices ouverts à compter du 1er juillet 2009,
- IFRIC 18 "Transferts d'actifs par les clients" applicable de façon prospective dans les comptes des exercices ouverts à compter du 1er juillet 2009.
- IAS 27 révisée "Etats financiers consolidés et individuels".
- Amendement IFRS 2 " Transactions intragroupe dont le paiement est fondé sur des actions et qui sont réglées en trésorerie",

#### Textes non encore adoptés par l'UE :

- IAS 24 version révisée "Information relatives aux parties liées" applicable aux comptes des exercices ouverts à compter du 1er janvier 2011,

- Améliorations 2009 des IFRS, applicables dans les comptes des exercices ouverts à compter du 1er janvier 2010 (sauf celles liées à IFRS 3 révisée et IFRIC 16 applicables dans les comptes des exercices ouverts à compter du 1er juillet 2009),

Les normes et interprétations suivantes adoptées par l'Union européenne mais non entrées en vigueur pour l'exercice considéré, ou celles adoptées par l'IASB ou l'IFRIC mais non encore adoptées dans l'Union européenne au 31 décembre 2009 n'ont pas donné lieu à une application anticipée.

### **1.2 Présentation des états financiers**

Les états financiers – **compte de résultat consolidé, état du résultat net et des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres, tableau des flux de trésorerie, tableau de variation des capitaux propres** – présentés par Prologue sont conformes aux formats proposés dans la recommandation n°2009-R-03 du 2 juillet 2009 qui annule et remplace la recommandation n°2004-R.02 du 27 octobre 2004. Cette recommandation est conforme aux principes contenus dans la norme IAS 1 révisée.

**2. PERIMETRE ET MODALITES DE CONSOLIDATION****2.1 Liste des entreprises consolidées au 31 décembre 2009**

| Société                                  | Pays       | Activité opérationnelle(*) | % de contrôle | % d'intérêt | SIREN          |
|--|------------|----------------------------|---------------|-------------|----------------|
| Prologue                                 | France     | Oui                        | -             | -           | <b>Société</b> |
| Imecom SA consolidé <sup>(1)</sup>       | France     | Oui                        | 99,33         | 99,33       | 950 559 898    |
| Alhambra System consolidé <sup>(2)</sup> | Espagne    | Oui                        | 94,25         | 94,25       |                |
| Prologue Espagne                         | Espagne    | Non                        | 98,13         | 98,13       |                |
| Prologue GmbH                            | Allemagne  | Non                        | 94,97         | 94,97       |                |
| Ergonet                                  | Italie     | Non                        | 100,00        | 100,00      |                |
| Prologue Italy s.r.l.                    | Italie     | Non                        | 97,50         | 97,50       |                |
| Wizard Informatica                       | Italie     | Non                        | 100,00        | 100,00      |                |
| Prologue SA/NV                           | Belgique   | Non                        | 99,81         | 99,81       |                |
| Spartacom Inc                            | Etats Unis | Non                        | 100,00        | 100,00      |                |

<sup>(1)</sup> Comprenant les filiales Imecom Inc et Imecom Iberica détenues respectivement à 100% et 70,06% par Imecom SA.

<sup>(2)</sup> Comprenant les filiales Eidos et CTI Phone détenues à 100 % par Alhambra.

(\*) La situation des filiales sans activité est détaillée au §2.3.

**2.2 Evolution du périmètre de consolidation**

La filiale italienne Thinweb est radiée depuis le 2 avril 2008, compte tenu de l'absence d'information en 2008, cette filiale n'a été sortie du périmètre de consolidation qu'en 2009. Cette sortie de périmètre n'a pas eu d'impact sur les comptes.

Au cours du premier semestre Alhambra a acquis, pour un montant non significatif, la part des minoritaires de la filiale Prologue Espagne. Compte tenu de l'absence d'activité et des résultats de cette dernière, cette acquisition n'a pas d'impact sur les comptes.

**2.3 Filiales sans activité**

Les sociétés Ergonet, Wizard, Prologue Italy, Prologue Belgique, Spartacom Etats-Unis n'ont plus d'activité opérationnelle depuis 2004. Des actions en vue d'assurer la liquidation amiable ou judiciaire de ces structures ont été engagées.

Au même titre, Imecom Iberica, filiale de Imecom SA, est également en cours de liquidation.

La société Prologue Development, inactive depuis 2004, ne peut pas être liquidée, la législation russe ne le permettant pas.

Depuis le début de l'exercice, la société Prologue GmbH n'a plus d'activité. Les démarches permettant la liquidation de cette structure sont en cours.

Au 31 décembre 2009, tous les engagements connus sont comptabilisés ou mentionnés dans les notes annexes.

### 3. RESUME DES PRINCIPES COMPTABLES

Les états financiers consolidés sont établis en retenant comme hypothèse de base la continuité de l'exploitation sous tendus par les éléments développés au §4.6 ci-après après et subordonnée à la réussite des critères décrit au paragraphe « Perspectives d'avenir » de la note « 9.3 Evénements postérieurs à la clôture » de l'annexe.

#### 3.1 Modalités de consolidation

Les états financiers des sociétés dans lesquelles Prologue exerce directement ou indirectement un contrôle exclusif sont consolidés suivant la méthode de l'intégration globale.

Les créances et les dettes ainsi que les produits et les charges réciproques sont éliminés dans leur totalité.

Les résultats internes à l'ensemble consolidé sont également éliminés

La date de clôture des comptes de ces sociétés est le 31 décembre.

Les méthodes d'évaluation des sociétés du Groupe sont homogènes avec celles utilisées par la société mère.

#### 3.2 Opérations en devises

Les charges et les produits des opérations en devises sont enregistrés pour leur contre-valeur à la date de l'opération. Les actifs et les dettes en devises sont convertis au taux de clôture et les écarts de change résultant de cette conversion sont enregistrés dans le compte de résultat.

#### 3.3 Conversion des états financiers des filiales étrangères

Les états financiers consolidés du Groupe sont établis en Euro qui est la monnaie de présentation et la monnaie fonctionnelle de la société mère.

Les comptes des filiales étrangères sont convertis au taux de clôture pour les comptes de bilan et au taux moyen de l'exercice pour le compte de résultat. Les différences de conversion qui en résultent sont inscrites directement dans les capitaux propres en réserve de conversion.

Lors de la cession totale ou partielle, ou la liquidation d'une entité étrangère, les différences de conversion accumulées en capitaux propres sont enregistrées dans le compte de résultat.

#### 3.4 Distinction courant / non courant

A l'exception des impôts différés qui sont classés en actifs et passifs non courants, les actifs et passifs sont classés en courant lorsque leur recouvrabilité ou leur paiement est prévu(e) au plus tard 12 mois après la date de clôture de l'exercice. Dans le cas contraire, ils sont classés en non courant et sont actualisés si l'impact est jugé significatif.

#### 3.5 Ecarts d'acquisition

Les regroupements d'entreprises sont comptabilisés en appliquant la méthode de l'acquisition conformément à IFRS 3. La norme IFRS 3 a été appliquée à partir de la date de 1ère adoption sans retraitement rétrospectif en application de l'option offerte par la Norme IFRS 1

Les écarts d'acquisition sont affectés aux unités génératrices de trésorerie aux fins de réalisation des tests de dépréciation. Ces tests sont mis en oeuvre dès qu'un indice de perte de valeur est constaté et systématiquement au 31 décembre, date de clôture de l'exercice.

#### 3.6 Immobilisations incorporelles

Selon la norme IAS 38, Immobilisations incorporelles, un actif incorporel est un actif non monétaire sans substance physique détenu à des fins de production ou de fourniture de biens ou services, pour être loué à des tiers, ou à des fins administratives.

Un actif incorporel doit être comptabilisé si et seulement il répond aux deux conditions suivantes :

il est probable que des avantages économiques futurs associés à cet actif iront à l'entreprise ; et

le coût de cet actif peut être évalué de façon fiable.

Le groupe doit déterminer si la durée d'utilité d'un actif incorporel est définie ou indéfinie.

Le montant amortissable d'un actif incorporel à durée d'utilité définie doit être réparti de façon systématique sur sa durée d'utilité.

Un actif incorporel à durée d'utilité indéfinie ne doit pas être amorti.

Les actifs incorporels peuvent être des marques commerciales, des listes clients, des licences, des technologies brevetées, des bases de données...

Les actifs incorporels sont amortis sur une durée allant de 1 à 5 ans selon leur nature.

##### 3.6.1 Logiciels

L'activité principale de Prologue consiste à concevoir et éditer des logiciels. De ce fait, la problématique liée à la comptabilisation des actifs incorporels porte principalement sur la comptabilisation des logiciels acquis et des logiciels créés ou développés en interne.

Pour vérifier si un actif incorporel généré en interne remplit les critères de comptabilisation, la norme IAS 38 distingue deux phases d'élaboration de l'actif :

- une phase de recherche, et
- une phase de développement.

Un actif incorporel en phase de développement (ou de la phase de développement pour un projet interne) doit être comptabilisé si et seulement si l'entité peut démontrer les éléments suivants :

- la faisabilité technique de réalisation de l'actif de façon à ce qu'il puisse être utilisé ou vendu ;
  - l'intention et la capacité d'achever l'immobilisation ou de la vendre ;
  - la capacité d'utiliser ou de vendre l'actif ;
  - la façon dont l'immobilisation incorporelle générera des avantages économiques futurs probables. La norme précise que la société doit démontrer l'existence d'un marché actif pour le produit de l'actif ou pour l'actif lui-même ou, s'il est utilisé en interne, l'utilité de l'actif incorporel ;
  - la disponibilité de ressources techniques, financières et autres, adéquates pour achever le développement, utiliser ou vendre l'immobilisation incorporelle ;
  - la capacité à évaluer de façon fiable les dépenses attribuables à l'immobilisation incorporelle au cours de son développement.
- Les travaux de développement répondant aux critères ci-dessus sont comptabilisés à l'actif du bilan consolidé, ils sont amortis linéairement sur une durée de 5 ans.

Au 31 décembre 2009, aucune charge de Recherche et Développement, n'a été activée.

### 3.7 Immobilisations corporelles

Suivant la norme IAS 16, Immobilisations corporelles, les actifs corporels sont des éléments corporels qui sont détenus en vue de leur utilisation soit pour la production ou la fourniture de biens ou de services, soit en vue de leur location à des tiers, soit à des fins administratives et dont on s'attend à ce qu'ils soient utilisés sur plus d'un exercice.

Le montant amortissable d'une immobilisation corporelle doit être réparti de façon systématique sur sa durée d'utilité. Les actifs corporels sont évalués à leur valeur d'achat ou de production diminué du cumul des amortissements et, si nécessaire, des pertes de valeur.

En application de la méthode dite « approche par composants », chaque partie d'un actif corporel dont le coût constitue une part significative du montant total de l'actif peut être amortie séparément.

Le groupe Prologue distingue 4 catégories d'actifs corporels :

- les terrains,
- les constructions,
- les aménagements, le mobilier et le matériel,
- le matériel informatique.

Le tableau ci-dessous fournit la durée d'amortissement retenue pour chaque catégorie d'immobilisation :

| Catégorie d'immobilisation                   | Durée d'amortissement |
|--|-----------------------|
| Terrains                                     | -                     |
| Constructions                                |                       |
| - Structure                                  | 40 ans                |
| - Aménagements                               | 15 ans                |
| Agencements                                  | 10 ans                |
| Mobiliers                                    | 10 ans                |
| Matériel de bureau                           | 5 ans                 |
| Matériel pour le traitement de l'information | 3 et 4 ans            |

### 3.8 Contrats de location financement et location simple

Les immobilisations faisant l'objet d'un contrat de location financement ayant pour effet de transférer au groupe les avantages et les risques inhérents à la propriété sont comptabilisées à l'actif en immobilisations corporelles. Ces immobilisations sont amorties suivant la méthode linéaire en fonction de la durée d'utilité estimée. La dette correspondante est inscrite au passif.

Les frais de location simple sont comptabilisés en charges de l'exercice au cours duquel ils sont encourus.

### 3.9 Actifs financiers

Les actifs financiers du groupe comprennent des titres de participation, des prêts au personnel, des dépôts et cautionnements.

En application du principe de prudence, une dépréciation est constituée lorsque leur valeur recouvrable devient inférieure à leur valeur comptable.

**3.10 Stocks et en-cours**

Les stocks sont évalués au plus bas de leur prix de revient réel ou de leur valeur nette de réalisation (IAS2).

**3.11 Créances clients et comptes rattachés**

Les créances clients sont enregistrées à leur valeur nominale

Le Groupe apprécie à la clôture s'il existe un quelconque indice qu'un actif puisse avoir subi une perte de valeur. Il détermine alors la valeur recouvrable de la créance en fonction de l'analyse de la solvabilité du client et de sa capacité à honorer ses échéances. Si la valeur recouvrable est inférieure à la valeur nominale, une dépréciation est comptabilisée, en particulier :

- lorsque les débiteurs concernés font l'objet de procédures légales (redressement, liquidation judiciaire,...)
- pour toute créance impayée depuis plus d'un an.

**3.12 Autres actifs courants****3.12.1 Impôts différés**

Suivant la norme IAS 12, Impôts sur le résultat, un actif d'impôt différé doit être comptabilisé pour toutes les différences temporelles déductibles dans la mesure où il est probable qu'un bénéfice imposable, sur lequel ces différences temporelles déductibles pourront être imputées, sera disponible, à moins que l'actif d'impôt différé ne soit généré par la comptabilisation initiale d'un actif ou d'un passif dans une transaction qui :

- n'est pas un regroupement d'entreprises ; et
- à la date de transaction, n'affecte ni le bénéfice comptable ni le bénéfice imposable (perte fiscale).

Les actifs d'impôt exigible de l'exercice et des exercices précédents doivent être évalués au montant que l'on s'attend à recouvrer auprès des administrations fiscales en utilisant les taux d'impôt et les réglementations fiscales qui ont été adoptés ou quasi adoptés à la date de clôture.

La valeur comptable d'un actif d'impôt différé doit être revue à chaque date de clôture. Le groupe doit réduire la valeur comptable d'un actif d'impôt différé dans la mesure où il n'est plus probable qu'un bénéfice imposable suffisant sera disponible pour permettre d'utiliser l'avantage de tout ou partie de cet actif d'impôt différé.

Compte tenu du montant significatif des déficits reportables en France au taux de droit commun qui représente un total de 52 445 K€ au 31 décembre 2009 et de la probabilité que des économies futures se réalisent, le groupe a décidé de ne pas constater d'impôt différé actif sur les différences temporelles et sur les déficits fiscaux au-delà des impôts différés passif constatés sur les différences temporelles.

**3.13 Trésorerie et équivalents de trésorerie**

La trésorerie comptabilisée au bilan comprend la trésorerie en banque et la caisse.

Celle-ci prend en compte les découverts bancaires court terme accordés à nos filiales espagnoles.

Les équivalents de trésorerie sont constitués des valeurs mobilières de placement et sont détenus à des fins de transaction, facilement convertibles en un montant de trésorerie connu et sont soumis à un risque négligeable de changement de valeur

Ils sont évalués à la juste valeur et les variations de valeur sont enregistrées en résultat financier.

**3.14 Intérêts minoritaires**

Si les capitaux propres de fin de période d'une société consolidée sont négatifs, la part des intérêts minoritaires dans ces capitaux propres est prise en charge par le groupe.

**3.15 Provisions pour Risques et Charges**

Suivant la norme IAS 37, Provisions et passifs éventuels, une provision est un passif dont l'échéance ou le montant est incertain. Elle doit être comptabilisée lorsque :

- l'entreprise a une obligation actuelle (juridique ou implicite) résultant d'un événement passé ;
- il est probable qu'une sortie de ressources représentatives d'avantages économiques sera nécessaire pour éteindre l'obligation ; et
- le montant de l'obligation peut être estimé de manière fiable.

Si ces conditions ne sont pas réunies, aucune provision n'est comptabilisée.

**3.15.1 Provision pour indemnité de départ en retraite**

Le Groupe accorde aux salariés des sociétés françaises des indemnités de départ en retraite.

La base de cette provision est conforme aux dispositions de la convention collective de la Métallurgie.

Conformément à la norme IAS 19 "Avantages au personnel", dans le cadre des régimes à prestations définies, l'obligation nette du Groupe est évaluée en estimant le montant des avantages futurs acquis par le personnel en échange des services rendus au cours de la période présente et des périodes antérieures. Les engagements de retraites et assimilés sont évalués selon la méthode actuarielle dite des unités de crédit projetés.

Les écarts actuariels sont traités selon la méthode du corridor.

Le Groupe n'a pas d'engagement à prestations définies envers le personnel autre que l'IDR (Indemnité de départ à la retraite). Le groupe ne dispose pas d'actifs dédiés aux engagements envers le personnel.

**3.15.2 Provision pour litiges**

Le groupe est engagé dans des contentieux aux Prud'hommes et avec certains créanciers. Ces divers engagements correspondent à des obligations donnant lieu à une probable sortie de ressources dont le montant est déterminé avec fiabilité.

**3.16 Emprunts et dettes financières**

Les emprunts et dettes financières comprennent principalement :

- les dettes liées aux contrats de location-financement
- les concours bancaires

**3.17 Evaluation des dettes étalées dans le cadre du plan de continuation**

Suite à l'arrêté de l'état des créances dans le cadre de la procédure collective du Groupe Prologue, les dettes ont été rééchelonnées sur une durée de 10 ans.

Au 31 décembre 2006, du fait de l'approbation par le Tribunal de commerce du plan de continuation, les échéances des dettes des créanciers ayant accepté l'option B ont été arrêtées et étalées jusqu'à 10 ans.

Le paragraphe AG4 de l'annexe A de l'IAS 32 précise que les dettes liées à la procédure collective sont des passifs financiers au sens de l'IAS 32.

Compte tenu de la nature des dettes liées à la procédure collective à rembourser dans le cadre du plan de continuation, le Groupe va conserver ce passif jusqu'à échéance.

Compte tenu de la modification substantielle des termes du passif initial, les paragraphes 40 et 41 de la norme IAS 39 qui précisent dans quels cas une entreprise doit décomptabiliser un passif financier de son bilan au titre de l'extinction de son passif initial et comptabiliser un nouveau passif financier, trouvent à s'appliquer au cas des dettes liées à la procédure collective.

Par conséquent, les dettes relatives au plan de continuation ont été valorisées à leur valeur comptable actualisée compte tenu de la nouvelle durée de remboursement (jusqu'à 10 ans).

Du fait de la situation particulière du groupe, de l'inexistence d'un marché secondaire pour la dette du groupe et en l'absence de transaction de financement récente du groupe permettant d'appréhender une prime de risque, il a été retenu par prudence un taux d'actualisation de 4 % qui faisait référence au taux de rémunération des obligations d'État sur 10 ans.

Le résultat de l'actualisation (3 705 K€) a été comptabilisé en tant que produit financier au compte de résultat au 31 décembre 2006.

Depuis l'exercice 2007, le Groupe constate par le compte de résultat le coût financier de l'actualisation des dettes liées à la procédure collective, conformément à IAS 39-56, au travers du processus d'amortissement lors de chaque remboursement.

Au titre de l'exercice 2009 ce coût financier s'élève à 509 K€ (cf § 5.2.7)..

**3.18 Chiffre d'affaires**

Le chiffre d'affaires résulte essentiellement de concessions de licences de logiciels, de ventes de matériels et de prestations de services liées au traitement de l'information.

**- Licences de logiciels et ventes de matériels**

Les redevances afférentes aux licences de logiciels sont comptabilisées en chiffre d'affaires au moment de la livraison des produits dans la mesure où aucune obligation n'existe à l'égard des clients.

Le chiffre d'affaires correspondant aux ventes de matériels est considéré comme acquis par la livraison des produits.

**- Prestations de services**

Les prestations de services sont reconnues à l'avancement. Les contrats de maintenance vendus aux clients courent sur une période de 12 mois et peuvent donc s'étaler sur deux exercices. La part du contrat de maintenance se rapportant à l'exercice à venir est comptabilisée en produits constatés d'avance selon un mode de répartition calculé prorata temporis.

**3.19 Résultat par action**

Les résultats par action sont calculés à partir du résultat net part du groupe suivant les modalités décrites ci-dessous :

- Le résultat net par action est calculé en fonction du nombre d'actions existant à la date d'arrêté
- Le résultat net dilué par action prend en compte toutes les options de souscription d'actions déjà attribuées ou encore attribuables dans les limites en nombre et en délai fixées par les assemblées générales ayant autorisé la constitution des plans. Il est fait application de la méthode du rachat d'actions au prix du marché sur la base du cours moyen annuel de l'action.

**3.20 Informations sectorielles**

En application de la norme IFRS 8, les secteurs opérationnels retenus par le groupe pour l'information financière ont été identifiés en fonction de ses domaines d'expertise et n'ont pas fait l'objet de regroupement.

Cette nouvelle répartition conduit la société à communiquer sur deux secteurs d'activités au lieu d'un seul. Ils correspondent aux résultats opérationnels régulièrement examinés par le principal décideur opérationnel de l'entité et pour lesquels des informations financières distinctes sont disponibles



La nature des biens et services produits par les deux secteurs sont les suivants :

**- Edition de logiciel**

**- Intégration de systèmes et services**

**3.21 Subventions publiques**

La norme IAS20 s'applique à la comptabilisation et à l'information à fournir sur les subventions publiques ainsi que pour l'information à fournir sur les autres formes d'aides publiques.

Elles peuvent être soit liées à des actifs, soit liées au résultat.

Les subventions publiques doivent être comptabilisées en produit sur une base systématique sur les exercices nécessaires pour les rattacher aux coûts liés qu'elles sont censées compenser. Elles ne doivent pas être créditées directement en capitaux propres.

La méthode de comptabilisation retenue est l'approche par le résultat en "Autres produits et charges d'exploitation" (Résultat opérationnel courant).

**4. FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE**

**4.1 Plan de continuation – modification**

Au 31 décembre 2009, le total restant des dettes remboursables, sur une durée maximum de 10 ans, s'élève à 15 763 K€ en valeur de remboursement dont 329 K€ de dettes "Groupe"(cf § 3.17).

Le 8 juin 2009, à la faveur de la loi LME d'août 2008, Prologue a transmis une demande de rachat de la dette au commissaire à l'exécution du plan.

Cette demande porte sur un rachat à hauteur de 30 % de la dette restante considérant que depuis la sortie du redressement judiciaire Prologue a honoré l'ensemble de ses engagements et déjà remboursé 4,5 M€. Cette dette est une charge très lourde pesant sur les nouveaux actionnaires et les salariés.

Le 14 octobre 2009, PROLOGUE a déposé auprès du Tribunal de Commerce d'Evry, une requête en modification du plan de continuation arrêté le 7 novembre 2005.

Cette requête avait pour objet de reporter au 7 mars 2010 le versement de la 4<sup>ème</sup> échéance du plan initialement prévue le 7 novembre 2009. L'examen de cette requête a été renvoyé au 11 janvier 2010.

En raison de la complexité des opérations de financement envisagées, PROLOGUE a sollicité, sur la base de la requête déposée le 14 octobre 2009, que le délai de prorogation soit reporté au 30 avril 2010 au lieu du 7 mars 2010.

Lors de son audience du 11 janvier 2010, le Tribunal de commerce d'Evry a décidé de renvoyer l'examen de la requête en modification du plan de continuation de PROLOGUE au 12 avril 2010.

A l'issue de l'audience du 12 avril 2010, Prologue a réglé la 4<sup>ème</sup> échéance du plan pour un montant de 0,89 M€, remplissant ainsi la totalité de ses obligations.

**4.2 Régularisation de licences**

En conclusion des différents audits concernant l'un de nos principaux clients, le chiffre d'affaires de l'exercice 2009 tient compte d'une régularisation définitive de licences "Use-It" pour un montant de 214 K€ HT.

**4.3 Crédit Impôt Recherche**

Prologue a effectué depuis 2005, la maintenance et l'homogénéisation de son offre logicielle autour du concept Use it Suite.

En 2007, elle a souhaité rebâtir son offre technologique et entreprend d'effectuer des travaux de recherche et développement innovants éligibles au crédit impôt recherche.

Elle devient partenaire clef du projet européen Mobithin, pour le développement de la solution client léger de demain, et oriente ses autres projets en intégrant sa stratégie Abal-Critéria dans l'offre Use it.

Au titre de l'exercice 2009, un produit de 253 K€ a été comptabilisé au titre du CIR en "Autres produits et charges d'exploitation" contre 180 K€ en 2008.

**4.4 Subvention d'exploitation**

La commission de la communauté européenne, dans le cadre du projet européen Mobithin a accordé une subvention publique à différentes entités dont fait partie Prologue. Le montant total qu'il est prévu d'allouer à Prologue sur une période de 30 mois à compter du 1er janvier 2008 s'élève à 609 K€.

Au titre de l'exercice 2009, ce montant a été comptabilisé en compte de résultat en "Autres produits et charges d'exploitation" à hauteur des coûts correspondants enregistrés pour cette même période, soit 210 K€.

**4.5 Autres faits caractéristiques**

- Le Conseil d'Administration du 29 avril 2009, à l'unanimité (M. Dermont ne prend pas part au vote), a arrêté les critères de performance et autorisé la convention d'indemnisation de départ de son Président.

Cette décision annule et remplace la décision relative au contrat du Président Directeur Général, prise par le conseil d'administration du 26 juin 2007.

- Le Conseil d'Administration du 16 juin 2009 a ratifié à l'unanimité (M. Dermont ne prend pas part au vote) la diminution des rémunérations de ses dirigeants, Monsieur Eric Dermont et Monsieur Luc Pévère, à compter du 1er mai 2009.

- Lors de l'Assemblée Générale Ordinaire de Prologue du 30 juin 2009 les actionnaires ont approuvé toutes les conventions présentées et en particulier celle relative aux critères de performance et à la convention d'indemnisation de départ du Président.

#### 4.6 Contexte de crise financière

##### **Impact sur l'activité :**

La crise économique mondiale amorcée en 2008 s'est avérée en 2009.

La récession et ses conséquences, baisse de l'offre et de la demande, forte évolution du chômage, ont eu un impact sur l'activité du groupe qui a constaté une baisse de son chiffre d'affaires de près de 19 %.

Cette baisse d'activité a eu pour conséquence des mesures appliquées par le groupe dès le premier semestre 2009.

Les principales mesures prises ont été :

- Une réduction des effectifs en France (-14 %) et en Espagne (-4 %),
- Une réduction de certains coûts de structure : frais de publicité et de communications (-43 % en un an), frais de déplacements (-33 % en un an), des honoraires et de la sous traitance (-33 % en un an),
- Une réduction des salaires des dirigeants.

##### **Impact sur le financement de l'activité :**

Le groupe Prologue a décidé d'aborder l'année 2010 en maintenant les orientations prises au deuxième trimestre 2009.

Les données retenues sont :

##### ***Le budget prévisionnel 2010 :***

Le budget, tel qu'il est prévu à la date d'arrêté des comptes, est le premier critère d'analyse qui permet au Groupe de confirmer qu'il est en mesure de faire face à ses obligations et d'assurer la pérennité de son activité sur les douze prochains mois.

##### ***La demande de renégociation de la dette liée au plan de continuation :***

Les termes de la requête déposée auprès du commissaire à l'exécution du plan - cf §4.1 - pour solder la dette liée au plan de continuation permettraient à Prologue de sortir du plan de continuation et, après avoir remboursé plus de la moitié de son passif, d'assurer pleinement sa pérennité.

##### ***La reconduction des lignes de crédit en Espagne :***

Depuis 2007 le groupe dispose, en Espagne d'autorisations de découverts court terme.

Au 31 décembre 2009, le total des autorisations s'élève à 2 728 K€ pour une durée moyenne de 12 mois et a été utilisé à hauteur de 2 225 K€.

Les dates d'échéance de ces lignes de crédits expirent entre mars et décembre 2010. Depuis le début de l'année 2010, les autorisations venant à échéance ont déjà été reconduites pour un montant de 1 110 K€.

##### ***La prise de contrôle opérationnel de la filiale Espagnole :***

Voir paragraphe "Perspectives d'avenir" de la note "9.3 Evénements postérieurs à la clôture" de la présente annexe consolidée.

##### ***Le projet de rapprochement industriel :***

Voir paragraphe "Perspectives d'avenir" de la note "9.3 Evénements postérieurs à la clôture" de la présente annexe consolidée.

##### ***L'augmentation du capital :***

Voir paragraphe "Perspectives d'avenir" de la note "9.3 Evénements postérieurs à la clôture" de la présente annexe consolidée.

**5. INFORMATIONS PERMETTANT LA COMPARABILITE DES COMPTES****5.1 POSTES DU BILAN****5.1.1 Ecarts d'acquisition**

(en milliers d'euros)

| Désignation      | Valeur Brute  |              | Dépréciations |              |              | Valeur Nette |              |
|------------------|---------------|--------------|---------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|                  | 31.12.2008    | + ou (-)     | 31.12.2009    | 31.12.2008   | + ou (-)     |              | 31.12.2009   |
| Prologue         | 5 625         |              | 5 625         | 5 625        |              | 5 625        | -            |
| Alhambra         | 4 553         |              | 4 553         | 581          |              | 581          | 3 972        |
| Eidos            | 561           |              | 561           | 11           |              | 11           | 550          |
| Ergonet          | 1 057         |              | 1 057         | 1 057        |              | 1 057        | -            |
| Thinweb (*)      | 640           | (640)        | -             | 640          | (640)        | -            | -            |
| Wizard           | 709           |              | 709           | 709          |              | 709          | -            |
| Prologue GmbH    | 26            |              | 26            | 26           |              | 26           | -            |
| Prologue Espagne | 5             | 2            | 7             | 5            |              | 5            | 2            |
| <b>Total</b>     | <b>13 176</b> | <b>(638)</b> | <b>12 538</b> | <b>8 654</b> | <b>(640)</b> | <b>8 014</b> | <b>4 524</b> |

**5.1.2 Immobilisations incorporelles**

(en milliers d'euros)

|  | 31/12/2008   |             | + | -          | Reclassement | Ecart de conversion | 31/12/2009   |
|--|--------------|-------------|---|------------|--------------|---------------------|--------------|
|  |              |             |   |            |              |                     |              |
| <b>Valeurs brutes :</b>                              |              |             |   |            |              |                     |              |
| Logiciels acquis, créés ou en cours de développement | 1 317        | 33          |   | 329        | -            | -                   | 1 021        |
| Autres Immobilisations Incorporelles                 | 43           | -           |   | -          | -            | -                   | 43           |
| <b>Total</b>   | <b>1 360</b> | <b>33</b>   |   | <b>329</b> | <b>-</b>     | <b>-</b>            | <b>1 064</b> |
| <b>Amortissements :</b>                              |              |             |   |            |              |                     |              |
| Logiciels acquis, créés ou en cours de développement | 1 088        | 110         |   | 329        | -            | -                   | 869          |
| Autres Immobilisations Incorporelles                 | 33           | -           |   | -          | -            | -                   | 33           |
| <b>Total</b>   | <b>1 121</b> | <b>110</b>  |   | <b>329</b> | <b>-</b>     | <b>-</b>            | <b>902</b>   |
| <b>Valeurs nettes :</b>                              |              |             |   |            |              |                     |              |
| Logiciels acquis, créés ou en cours de développement | 229          | (77)        |   | -          | -            | -                   | 152          |
| Autres Immobilisations Incorporelles                 | 10           | -           |   | -          | -            | -                   | 10           |
| <b>Total</b>   | <b>239</b>   | <b>(77)</b> |   | <b>-</b>   | <b>-</b>     | <b>-</b>            | <b>162</b>   |

## 5.1.3 Immobilisations corporelles

| (en milliers d'euros)            |              |             |            |              |                     |              |
|----------------------------------|--------------|-------------|------------|--------------|---------------------|--------------|
|                                  | 31/12/2008   | +           | -          | Reclassement | Ecart de conversion | 31/12/2009   |
| <b>Valeurs brutes :</b>          |              |             |            |              |                     |              |
| Terrain                          | 579          | -           | -          | -            | -                   | 579          |
| Constructions                    | 3 459        | -           | -          | -            | -                   | 3 459        |
| Aménagements, mobilier, matériel | 2 619        | 417         | 274        | -            | (5)                 | 2 757        |
| Matériel informatique            | 359          | 7           | -          | -            | -                   | 366          |
| <b>Total</b>                     | <b>7 016</b> | <b>424</b>  | <b>274</b> | <b>-</b>     | <b>(5)</b>          | <b>7 161</b> |
| <b>Amortissements :</b>          |              |             |            |              |                     |              |
| Terrain                          |              | -           | -          | -            | -                   | -            |
| Constructions                    | 1 760        | 79          | -          | -            | -                   | 1 839        |
| Aménagements, mobilier, matériel | 1 811        | 335         | 240        | -            | (4)                 | 1 902        |
| Matériel informatique            | 310          | 34          | -          | -            | -                   | 344          |
| <b>Total</b>                     | <b>3 881</b> | <b>448</b>  | <b>240</b> | <b>-</b>     | <b>(4)</b>          | <b>4 085</b> |
| <b>Valeurs nettes :</b>          |              |             |            |              |                     |              |
| Terrain                          | 579          | -           | -          | -            | -                   | 579          |
| Constructions                    | 1 699        | (79)        | -          | -            | -                   | 1 620        |
| Aménagements, mobilier, matériel | 808          | 82          | 34         | -            | (1)                 | 855          |
| Matériel informatique            | 49           | (27)        | -          | -            | -                   | 22           |
| <b>Total</b>                     | <b>3 135</b> | <b>(24)</b> | <b>34</b>  | <b>-</b>     | <b>(1)</b>          | <b>3 076</b> |

## 5.1.4 Actifs financiers

| (en milliers d'euros)             |              |          |           |              |            |
|-----------------------------------|--------------|----------|-----------|--------------|------------|
|                                   | 31/12/2008   | +        | -         | Reclassement | 31/12/2009 |
| <b>Valeurs brutes</b>             |              |          |           |              |            |
| Autres titres de participation    | 30           | -        | 27        | -            | 3          |
| Prêts au personnel                | 245          | 4        | 3         | -            | 246        |
| Autres (dépôts et cautionnements) | 88           | -        | 25        | -            | 63         |
| <b>Total</b>                      | <b>363</b>   | <b>4</b> | <b>55</b> | <b>-</b>     | <b>312</b> |
| <b>Dépréciations</b>              |              |          |           |              |            |
| Autres titres de participation    | (27)         | -        | 27        | -            | -          |
| Prêts au personnel                | (245)        | -        | 3         | -            | 242        |
| Autres (dépôts et cautionnements) | -            | -        | -         | -            | -          |
| <b>Total</b>                      | <b>(272)</b> | <b>-</b> | <b>30</b> | <b>-</b>     | <b>242</b> |
| <b>Valeurs nettes comptables</b>  |              |          |           |              |            |
| Autres titres de participation    | 3            | -        | -         | -            | 3          |
| Prêts au personnel                | -            | 4        | -         | -            | 4          |
| Autres (dépôts et cautionnements) | 88           | -        | 25        | -            | 63         |
| <b>Total valeurs nettes</b>       | <b>91</b>    | <b>4</b> | <b>25</b> | <b>-</b>     | <b>70</b>  |

**5.1.5 Actifs et passifs financiers**

Au 31 décembre 2009, les actifs et passifs financiers selon les catégories identifiées par IAS 32/39 sont ainsi classés :

(en milliers d'euros)

| Classement IAS 32-39                                 | CLASSEMENT DES ACTIFS ET PASSIFS FINANCIERS |   |                   |
|--|---|---|-------------------|
|  | Passif financier au coût amorti             | Passif financier à la juste valeur par le biais du compte de résultat | Prêts et créances |
| Actifs financiers                                    |   |   | 70                |
| Clients et comptes rattachés                         |   |   | 4 311             |
| Charges constatées d'avance                          |   |   | 393               |
| Avoirs à recevoir                                    |   |   | 5                 |
| TVA  |   |   | 602               |
| Autres créances fiscales                             |   |   | 358               |
| Compte de garantie et réserve Factor                 |   |   | 708               |
| Autres débiteurs (nets)                              |   |   | 67                |
| <b>Emprunts et dettes financières long terme</b>     | 2 187                                       |   |                   |
| <b>Fournisseurs et comptes rattachés long terme</b>  | 2 068                                       |   |                   |
| <b>Autres passifs non courants</b>                   | 13 138                                      |   |                   |
| <b>Emprunts et dettes financières court terme</b>    | 2 836                                       |   |                   |
| <b>Fournisseurs et comptes rattachés court terme</b> | 3 703                                       |   |                   |
| <b>Autres dettes courantes</b>                       | 7 026                                       |   |                   |

Note : La classification dépend des raisons ayant motivé l'acquisition des actifs financiers. La Direction détermine la classification de ses actifs financiers lors de la comptabilisation initiale et la reconsidère à chaque date de clôture annuelle ou intermédiaire. Les actifs financiers entrent au bilan à leur juste valeur initiale. Leur évaluation ultérieure correspond, en fonction de leur classification soit à la juste valeur, soit au coût amorti.

**5.1.6 Stocks et en-cours**

Ce poste comprend les stocks de périphériques, documentations et fournitures diverses ainsi que les encours de prestations de services.

(en milliers d'euros)

|                          | 31/12/2008 | Variations   | 31/12/2009 |
|--------------------------|------------|--------------|------------|
| Stocks de périphériques  | 909        | (71)         | 838        |
| Dépréciations des stocks | (153)      | (45)         | (198)      |
| <b>Total</b>             | <b>756</b> | <b>(116)</b> | <b>640</b> |

**5.1.7 Clients et comptes rattachés**

(en milliers d'euros)

|   | 31/12/2009   | 31/12/2008   |
|---|--------------|--------------|
| Clients et comptes rattachés                    | 5 847        | 6 598        |
| Effets à recevoir                               | 9            | 25           |
| Factures à établir                              | -            | 14           |
| Clients douteux                                 | 208          | 420          |
| Dépréciations créances douteuses ou litigieuses | (1 753)      | (1 985)      |
| <b>Total</b>                                    | <b>4 311</b> | <b>5 072</b> |

Note : Seules les créances garanties sont cédées par voie de subrogation au factor. En conséquence, elles ne figurent plus au poste Clients dès leur cession. Le montant de l'encours des créances cédées au 31 décembre 2009 est de 2,4 millions d'euros.

**5.1.8 Echancier des créances clients**

(en milliers d'euros)

|   | TOTAL        | NON ECHUES | TOTAL ECHUES | ECHUES DEPUIS      |                      |                       |             |
|---|--------------|------------|--------------|--------------------|----------------------|-----------------------|-------------|
|   |              |            |              | <30 jours          | Entre 31 et 90 jours | Entre 91 et 180 jours | > 181 jours |
| <b>31/12/2009</b>                             |              |            |              |                    |                      |                       |             |
| Créances dont l'échéance négociée est < à 1an | <b>4 311</b> | 3 573      | 738          | 341                | 177                  | 78 <sup>(1)</sup>     | 142         |
| <b>31/12/2008</b>                             |              |            |              |                    |                      |                       |             |
| Créances dont l'échéance négociée est < à 1an | <b>5 072</b> | 3 665      | 1 407        | 794 <sup>(1)</sup> | 328                  | 165                   | 120         |

<sup>(1)</sup> Dont 463 K€ chez Alhambra**5.1.9 Autres créances courantes**

(en milliers d'euros)

|   | 31/12/2009   | 31/12/2008   |
|---|--------------|--------------|
| Avoirs à recevoir                             | 5            | 27           |
| Personnel et organismes sociaux               | 21           | 18           |
| TVA déductible                                | 602          | 560          |
| Autres créances fiscales                      | 358          | 654          |
| Comptes de garantie et réserve factor         | 708          | 958          |
| Débiteur M. Monterrubio (Alhambra)            | 322          | 322          |
| Débiteur M. Perez (Alhambra)                  | 322          | 322          |
| Autres Débiteurs                              | 187          | 197          |
| Charges constatées d'avance                   | 393          | 257          |
| Dépréciation débiteurs M.Monterrubio et Perez | (644)        | (644)        |
| Dépréciation Autres débiteurs                 | (141)        | (141)        |
| <b>Total</b>                                  | <b>2 133</b> | <b>2 530</b> |

**5.1.10 Trésorerie et équivalents de trésorerie**

Le tableau des flux de trésorerie figure à la page 104.

(en milliers d'euros)

|  | 31/12/2009   | 31/12/2008   |
|--|--------------|--------------|
| Valeurs mobilières de placement <sup>(1)</sup> | 6            | 5            |
| Disponibilités                                 | 2 125        | 2 283        |
| <b>Trésorerie et équivalents de trésorerie</b> | <b>2 131</b> | <b>2 288</b> |
| Concours bancaires courants                    | (2 247)      | (1 543)      |
| Concours bancaires non courants                | (601)        | (602)        |
| <b>Total</b>                                   | <b>(717)</b> | <b>143</b>   |

<sup>(1)</sup> Les valeurs mobilières de placement sont composées de SICAV de trésorerie à capitalisation.

Il n'existe aucune restriction à l'utilisation de la trésorerie des sociétés consolidées.

**5.1.11 Dépréciation des actifs courants**

(en milliers d'euros)

|                              | 31/12/2008   | Dotations  | Reprises   | Reclassement | 31/12/2009   |
|------------------------------|--------------|------------|------------|--------------|--------------|
| Stocks                       | 153          | 98         | 53         | -            | 198          |
| Clients et comptes Rattachés | 1 985        | 160        | 392        | -            | 1 753        |
| Autres actifs courants       | 785          | -          | -          | -            | 785          |
| <b>Total</b>                 | <b>2 923</b> | <b>258</b> | <b>445</b> | <b>-</b>     | <b>2 736</b> |

**5.1.12 Capital et primes**

Le capital social de 4 989 881,00 € est composé de 4 989 881 actions de 1 € chacune.

L'évolution du capital se présente comme suit :

| <b>Capital</b>                                   | <b>Nombre d'actions</b>    |
|--|----------------------------|
| Nombre d'actions au 1 <sup>er</sup> janvier 2009 | 4 989 881                  |
| <b>Nombre d'actions au 31 décembre 2009</b>      | <b>4 989 881</b>           |
| <b>Primes</b>                                    | <b>en milliers d'euros</b> |
| Primes au 1 <sup>er</sup> janvier 2009           | 0                          |
| <b>Primes au 31 décembre 2009</b>                | <b>0</b>                   |

**5.1.13 Plans d'options de souscription d'actions et émission de BSA**

- o **Plan d'options du 1 août 2006**

L'assemblée Générale du 1 août 2006 a autorisé le Conseil d'Administration à consentir au bénéfice de Monsieur Eric DERMONT, Président Directeur Général de Prologue, 29 940 options donnant droit à la souscription de 149 700 actions au prix unitaire de 2,60 €. Le bénéficiaire disposera d'un délai de 8 ans pour lever les options

La démission de Monsieur Eric Dermont le 30 avril 2010 rend caduc ce plan d'option.

**5.1.14 Réserves et résultat consolidés**

La décomposition entre les réserves consolidées d'une part, le résultat consolidé d'autre part, a été explicitée dans le tableau de variation des capitaux propres.

**5.1.15 Intérêts minoritaires**

Les Intérêts minoritaires, représentant la quote-part de la situation nette des sociétés consolidées revenant aux actionnaires minoritaires, sont ainsi composés:

| (en milliers d'euros) |                   |                         |                            |                   |
|-----------------------|-------------------|-------------------------|----------------------------|-------------------|
|                       | <b>31/12/2008</b> | Affectation du résultat | Distribution de dividendes | <b>31/12/2009</b> |
| Alhambra              | 237               | (7)                     | -                          | 230               |
| <b>Total</b>          | <b>237</b>        | <b>(7)</b>              | -                          | <b>230</b>        |

**5.1.16 Emprunts et dettes financières long terme**

| (en milliers d'euros)  |                   |                |                  |                   |
|--|-------------------|----------------|------------------|-------------------|
|  | <b>31/12/2009</b> | <b>1-5 ans</b> | <b>&gt;5 ans</b> | <b>31/12/2008</b> |
| Dettes OBSAR (Procédure Collective)                              | 141               | 108            | 33               | 152               |
| Emprunt lié au retraitement du contrat de crédit-bail immobilier | 1 040             | 1 040          | -                | 1 415             |
| Dettes financières (Procédure Collective)                        | 198               | 152            | 46               | 211               |
| Dettes financières autres <sup>(1)</sup>                         | 808               | 808            | -                | 666               |
| <b>Total</b>   | <b>2 187</b>      | <b>2 108</b>   | <b>79</b>        | <b>2 444</b>      |

<sup>(1)</sup> Ce montant tient compte des concours bancaires des filiales étrangères en liquidation (601 K€).

**5.1.17 Fournisseurs et comptes rattachés (courants et non courants)**

(en milliers d'euros)

|  | 31/12/2009   |                   |                         |            | 31/12/2008   |
|--|--------------|-------------------|-------------------------|------------|--------------|
|  |              | <1 an<br>Courants | 1-5 ans<br>Non courants | >5 ans     |              |
| Fournisseurs                                       | 3 908        | 3 174             | 734                     | -          | 4 670        |
| Fournisseurs (Procédure collective) <sup>(1)</sup> | 1 596        | 269               | 1 016                   | 311        | 1 798        |
| Fournisseurs Effets à payer                        | -            | -                 | -                       | -          | -            |
| Fournisseurs Factures à recevoir                   | 267          | 260               | 7                       | -          | 380          |
| <b>Total</b>                                       | <b>5 771</b> | <b>3 703</b>      | <b>1 757</b>            | <b>311</b> | <b>6 848</b> |

<sup>(1)</sup> Le total des fournisseurs "non courants" de la procédure collective s'élève à 1 327 K€**5.1.18 Autres passifs non courants**

(en milliers d'euros)

|                             | 31/12/2009    |               |              | 31/12/2008    |
|-----------------------------|---------------|---------------|--------------|---------------|
|                             |               | 1-5 ans       | >5 ans       |               |
| Avances conditionnées       | 845           | 498           | 347          | 562           |
| Dettes sociales et fiscales | 11 004        | 9 174         | 1 830        | 11 648        |
| Impôt Différé Passif        | 77            | 77            | -            | 57            |
| Crédit vendeur              | 934           | 716           | 218          | 1 006         |
| Autres                      | 278           | 236           | 42           | 124           |
| <b>Total</b>                | <b>13 138</b> | <b>10 701</b> | <b>2 437</b> | <b>13 397</b> |

La plupart de ces montants est liée à la procédure collective

**5.1.19 Dettes Procédure collective actualisées**

(en milliers d'euros)

|                       | 31/12/2009              |                |                             |
|-----------------------|-------------------------|----------------|-----------------------------|
|                       | Montant dû à l'échéance | Actualisation  | Valeur au Bilan de la Dette |
| Avances conditionnées | 725                     | (99)           | <b>626</b>                  |
| Dettes sociales       | 6 510                   | (887)          | <b>5 623</b>                |
| Dettes fiscales       | 4 335                   | (590)          | <b>3 745</b>                |
| Fournisseurs          | 1 847                   | (251)          | <b>1 596</b>                |
| Crédit vendeur        | 1 301                   | (176)          | <b>1 125</b>                |
| Dettes OBSAR          | 196                     | (27)           | <b>169</b>                  |
| Dettes financières    | 275                     | (37)           | <b>238</b>                  |
| Autres                | 244                     | (33)           | <b>211</b>                  |
| <b>Total</b>          | <b>15 433</b>           | <b>(2 100)</b> | <b>13 333</b>               |

**5.1.20 Emprunts et dettes financières court terme**

(en milliers d'euros)

|  | 31/12/2009   | 31/12/2008   |
|--|--------------|--------------|
| Dettes OBSAR (Procédure Collective)                              | 28           | 21           |
| Emprunt lié au retraitement du contrat de crédit-bail immobilier | 376          | 355          |
| Dettes financières Court Terme <sup>(1)</sup>                    | 40           | 52           |
| Concours bancaires courants                                      | 2 247        | 1 543        |
| Dettes financières autres  | 145          | 247          |
| <b>Total</b>   | <b>2 836</b> | <b>2 218</b> |

<sup>(1)</sup> Part à moins d'un an des dettes liées à la procédure collective



## 5.1.21 Provisions pour risques et charges

|  | 31/12/2008   | Dotations  | (en milliers d'euros)  |                               | 31/12/2009   |
|--|--------------|------------|------------------------|-------------------------------|--------------|
|  |              |            | Reprises<br>Consommées | Reprises<br>Non<br>consommées |              |
| Provisions pour litiges                            | 574          | 233        | 100                    | 139                           | 568          |
| Provisions pour retraites et engagements assimilés | 277          | 43         | 5                      | 37                            | 278          |
| Provisions pour charges                            | 207          | 61         | 141                    | -                             | 127          |
| Autres provisions                                  | 246          | -          | -                      | 26                            | 220          |
| <b>Total</b>                                       | <b>1 304</b> | <b>337</b> | <b>246</b>             | <b>202</b>                    | <b>1 193</b> |

Les provisions ci-dessus listées s'analysent ainsi :

- "Provisions pour litiges" : Ce poste est constitué principalement de litiges prud'homaux en cours (548 K€)
- "Autres provisions" : Ce poste concerne le risque encouru par la fermeture de la filiale Prologue Belgique.

° **Provisions pour indemnités de départ en retraite**

Les indemnités de départ à la retraite sont versées en une fois au moment du départ à la retraite à l'initiative du salarié.

La charge correspondante est prise en compte dans le résultat sur l'exercice.

Cette comptabilisation suit les règles détaillées au § 3.15.1

- La valeur actuelle totale de l'obligation au 31 décembre 2009 est de 287 K€, elle était de 286 K€ au 31 décembre 2008,
- Le coût des services rendus durant l'exercice 2009 est de 13 K€.
- Le coût financier de la période est égal à zéro.
- Les écarts actuariels totaux non encore comptabilisés à la clôture se montent à (8) K€.
- Les prestations servies sur l'exercice sont de 5K€.
- Le montant des écarts actuariels comptabilisés dans le compte de résultat de la période est égal à zéro.
- La partie de l'écart actuariel excédant 10% de la valeur actuelle de l'engagement est étalée sur une durée résiduelle moyenne de 22 ans au 31 décembre 2009.

Les principales hypothèses retenues en 2008 et 2009 sont les suivantes :

|  | 31/12/2009       | 30/12/2008      |
|--|------------------|-----------------|
| Effectif fin de période                                | 105              | 121             |
| Engagement envers le personnel comptabilisé            | 278 K€           | 277 K€          |
| Taux d'actualisation                                   | 4,5%             | 4,5 %           |
| Taux de charges sociales                               | 50%              | 50 %            |
| Taux d'inflation                                       | 0%               | 0 %             |
| Taux de progression des salaires                       | 2%               | 2 %             |
|  | 18-39 ans : 5 %  | 18-39 ans : 5 % |
| Taux de rotation des salariés non cadres               | 40-49 ans : 3 %  | 40-49 ans : 3 % |
|  | 50-65 ans : 0 %  | 50-65 ans : 1 % |
|  | 18-39 ans : 5 %  | 18-39 ans : 5 % |
| Taux de rotation des salariés cadres                   | 40-49 ans : 3 %  | 40-49 ans : 3 % |
|  | 50-54 ans : 1 %  | 50-65 ans : 1 % |
|  | 55-59 ans : 0,5% | 50-65 ans : 1 % |
|  | 60-65ans : 0%    |                 |
| Ecarts actuariels restant à comptabiliser à la clôture | (8) K€           | (8) K€          |
| Ajustements liés à l'expérience (en % de l'engagement) | 0 %              | 0 %             |

**5.1.22 Autres dettes courantes**

|  | (en milliers d'euros) |                   |
|--|-----------------------|-------------------|
|  | <b>31/12/2009</b>     | <b>31/12/2008</b> |
| Avances conditionnées (Procédure collective) | 105                   | 80                |
| Dettes sociales et fiscales <sup>(1)</sup>   | 4 489                 | 4 236             |
| Crédit vendeur (Procédure collective)        | 191                   | 78                |
| Produits constatés d'avance                  | 1 996                 | 1 948             |
| Autres                                       | 245                   | 147               |
| <b>Total</b>                                 | <b>7 026</b>          | <b>6 489</b>      |

<sup>(1)</sup> Les **dettes sociales et fiscales courantes** se détaillent ainsi :

|  | (en milliers d'euros) |                   |
|--|-----------------------|-------------------|
|  | <b>31/12/2009</b>     | <b>31/12/2008</b> |
| <b><u>Dettes sociales</u></b>                                |                       |                   |
| Personnel et comptes rattachés                               | 532                   | 720               |
| Organismes sociaux   | 1 032                 | 1 023             |
| Dettes sociales (Procédure Collective) –Part à moins d'un an | 928                   | 561               |
| <b>Sous total</b>  | <b>2 492</b>          | <b>2 304</b>      |
| <b><u>Dettes Fiscales</u></b>                                |                       |                   |
| TVA- Impôts sur les bénéficies                               | 1 086                 | 1 307             |
| Autres Impôts et Taxes                                       | 292                   | 216               |
| Dettes fiscales (Procédure Collective) –Part à moins d'un an | 619                   | 409               |
| <b>Sous total</b>  | <b>1 997</b>          | <b>1 932</b>      |
| <b>TOTAL</b>   | <b>4 489</b>          | <b>4 236</b>      |

**5.2 COMPTE DE RESULTAT****5.2.1 Achats consommés**

|                                 | (en milliers d'euros) |                   |
|---------------------------------|-----------------------|-------------------|
|                                 | <b>31/12/2009</b>     | <b>31/12/2008</b> |
| Achats                          | 4 175                 | 5 326             |
| Variations de stocks            | 94                    | 537               |
| Autres achats et sous-traitance | 3 231                 | 2 891             |
| <b>Total</b>                    | <b>7 500</b>          | <b>8 754</b>      |

**5.2.2 Charges de personnel et effectifs**○ **Tableau d'analyse**

|                         | (en milliers d'euros) |                   |
|-------------------------|-----------------------|-------------------|
|                         | <b>31/12/2009</b>     | <b>31/12/2008</b> |
| Salaires et traitements | 10 528                | 11 626            |
| Charges sociales        | 3 686                 | 4 053             |
| <b>Total</b>            | <b>14 214</b>         | <b>15 679</b>     |

## ○ Effectifs

|                              | Europe     | USA      | Total<br>31/12/2009 | Total<br>31/12/2008 |
|------------------------------|------------|----------|---------------------|---------------------|
| Direction générale           | 3          | 1        | 4                   | 4                   |
| Support technique            | 63         | 2        | 65                  | 71                  |
| Commerciaux                  | 32         | 3        | 35                  | 39                  |
| Communication/marketing      | 10         | 0        | 10                  | 11                  |
| Etudes / Production          | 106        | 0        | 106                 | 117                 |
| Finances et administration   | 20         | 1        | 21                  | 22                  |
| Qualité/informatique interne | 4          | 0        | 4                   | 4                   |
| <b>Total</b>                 | <b>238</b> | <b>7</b> | <b>245</b>          | <b>268</b>          |

## 5.2.3 Charges externes

|  | (en milliers d'euros) |              |
|--|-----------------------|--------------|
|  | 31/12/2009            | 31/12/2008   |
| Locations immobilières et charges locatives                                | 466                   | 491          |
| Sous-traitance et honoraires   | 1 997                 | 2 973        |
| Publicité et communication   | 231                   | 422          |
| Frais généraux, locations mobilières, entretien et réparations, assurances | 452                   | 414          |
| Personnel extérieur  | 78                    | 69           |
| Transports, déplacements, télécommunications                               | 508                   | 764          |
| Autres   | 120                   | 102          |
| <b>Total</b>   | <b>3 852</b>          | <b>5 235</b> |

## 5.2.4 Dotations aux amortissements, provisions et dépréciations

|  | (en milliers d'euros) |              |
|--|-----------------------|--------------|
|  | 31/12/2009            | 31/12/2008   |
| Dotations aux amortissements sur immobilisations incorporelles | (110)                 | (112)        |
| Dotations aux amortissements sur immobilisations corporelles   | (448)                 | (508)        |
| <b>Dotations aux amortissements</b>                            | <b>(558)</b>          | <b>(620)</b> |
| Dotations aux dépréciations des actifs circulants              | (259)                 | (422)        |
| Dotations aux provisions pour risques et charges               | (104)                 | (108)        |
| <b>Dotations aux provisions et dépréciations</b>               | <b>(363)</b>          | <b>(530)</b> |
| Reprises sur dépréciations des actifs circulants               | 444                   | 405          |
| Reprises sur provisions pour risques et charges                | 183                   | 44           |
| <b>Reprises sur provisions et dépréciations</b>                | <b>627</b>            | <b>449</b>   |
| <b>Total dépréciations</b>                                     | <b>264</b>            | <b>(81)</b>  |

## 5.2.5 Autres produits et charges d'exploitation

|                                       | (en milliers d'euros) |            |
|---------------------------------------|-----------------------|------------|
|                                       | 31/12/2009            | 31/12/2008 |
| Redevances                            | (4)                   | (70)       |
| Pertes sur créances irrécouvrables    | (185)                 | (71)       |
| Crédit Impôt recherche <sup>(1)</sup> | 253                   | 180        |
| Subventions publiques <sup>(2)</sup>  | 363                   | 305        |
| Autres                                | 97                    | 19         |
| <b>Total</b>                          | <b>524</b>            | <b>363</b> |

<sup>(1)</sup> L'information concernant le crédit impôt recherche est détaillée au § 4.3

<sup>(2)</sup> Le détail de la subvention accordée à Prologue dans le cadre du projet européen Mobithin est repris au § 4.4. Notre filiale espagnole a également bénéficié de subventions publiques à hauteur de 147 KC.

**5.2.6 Autres produits et charges opérationnels**

|  | (en milliers d'euros) |              |
|--|-----------------------|--------------|
|  | 31/12/2009            | 31/12/2008   |
| Produit net de cession Imecom Group              | -                     | 727          |
| Ajustements liés au Redressement Judiciaire      | 25                    | 4            |
| Produits et Charges liés aux litiges prud'homaux | (111)                 | 9            |
| Indemnités transactionnelles                     | (445)                 | (83)         |
| Autres produits et charges opérationnels         | 16                    | (53)         |
| <b>Autres produits et charges opérationnels</b>  | <b>(514)</b>          | <b>(123)</b> |
| <b>Total</b>                                     | <b>(514)</b>          | <b>604</b>   |

La définition retenue par le groupe pour la catégorie "Autres produits et charges opérationnels" ne porte que sur les événements dont le caractère est inhabituel, anormal, peu fréquent et dont le montant est particulièrement significatif.

Il a été décidé de faire entrer dans cette catégorie les éléments suivants :

les ajustements de charges et produits dans le cadre du redressement judiciaire et du plan de continuation validé par le Tribunal de Commerce

les charges liées aux litiges prud'homaux

les charges liées à des indemnités transactionnelles.

Le choix de ces éléments est motivé par leur caractère inhabituel et permet de les distinguer des autres opérations réellement courantes.

**5.2.7 Résultat financier net**

|  | (en milliers d'euros) |              |
|--|-----------------------|--------------|
|  | 31/12/2009            | 31/12/2008   |
| Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie                    | 8                     | 7            |
| Intérêts et charges financiers   | (137)                 | (233)        |
| Charges liés au retraitement du crédit-bail immobilier                   | (89)                  | (109)        |
| <b>Coût de l'endettement net</b>   | <b>(218)</b>          | <b>(335)</b> |
| Dotations et reprises aux amortissements et provisions financières       | 29                    | 28           |
| Gains et Pertes de Changes   | 19                    | -            |
| Actualisation de la Dette liée au Redressement Judiciaire <sup>(1)</sup> | (509)                 | (542)        |
| Autres produits et charges financiers                                    | 63                    | 4            |
| <b>Autres Produits et Charges Financiers</b>                             | <b>(398)</b>          | <b>(510)</b> |

(\*) L'explication relative à la comptabilisation de cette actualisation est détaillée au § 3.17 "Evaluation des dettes étalées dans le cadre du plan de continuation".

**5.2.8 Rapprochement entre l'impôt théorique et l'impôt effectif**

|  | (en milliers d'euros) |               |
|--|-----------------------|---------------|
|  | <b>2009</b>           | <b>2008</b>   |
| Résultat net   | (1 017)               | 887           |
| Charge d'Impôts  | 7                     | (274)         |
| Résultat avant impôt   | (1 024)               | 1 161         |
| <b>Taux d'imposition théorique</b>   | <b>34,43%</b>         | <b>34,43%</b> |
| Charge / Produit d'impôt théorique   | 353                   | (400)         |
| <b>Rapprochement</b>   |                       |               |
| Effet des pertes de l'exercice non activées                                | (583)                 | (384)         |
| Utilisation de reports déficitaires non activés et différences permanentes | 230                   | 449           |
| Différentiel de taux - France / étranger                                   | -                     | 44            |
| Impôts différés  | 10                    | -             |
| Impôts courants  | (3)                   | 17            |
| Charge réelle d'impôt  | 7                     | (274)         |
| <b>Taux d'imposition effectif</b>  | <b>0,67 %</b>         | <b>23,62%</b> |

**5.2.9 Résultat par action**

|   | <b>31/12/2009</b> | <b>31/12/2008</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>Nombre d'actions</b>                           |                   |                   |
| Nombre d'actions au 1 <sup>er</sup> janvier       | 4 989 881         | 4 989 881         |
| <b>Sous-total</b>                                 | 4 989 881         | 4 989 881         |
| Impact de rachats/cessions d'actions propres      | -                 | -                 |
| <b>Total</b>                                      | <b>4 989 881</b>  | <b>4 989 881</b>  |
| <b>Nombre moyen d'actions après effet dilutif</b> |                   |                   |
| Nombre moyen pondéré avant effet dilutif          | 4 989 881         | 4 989 881         |
| 29 400 options donnant droit à 149 700 actions    | 149 700           | 149 700           |
| <b>Total</b>                                      | <b>5 139 581</b>  | <b>5 139 581</b>  |
| <b>Résultat net (part du Groupe) (K€)</b>         | <b>(1 010)</b>    | <b>850</b>        |
| <b>Résultat par action (€)</b>                    | <b>(0,20)</b>     | <b>0,17</b>       |
| <b>Résultat par action dilué (€)</b>              | <b>(0,20)</b>     | <b>0,17</b>       |

**6. INFORMATIONS SECTORIELLES****a) Résultat par secteur opérationnel**

|                               | (en milliers d'euros) |            |
|-------------------------------|-----------------------|------------|
|                               | 31/12/2009            | 31/12/2008 |
| <b>Edition de Logiciels</b>   |                       |            |
| Chiffre d'affaires            | 8 614                 | 11 237     |
| Résultat opérationnel courant | (353)                 | 257        |
| Résultat opérationnel         | (651)                 | 819        |

|  | (en milliers d'euros) |            |
|--|-----------------------|------------|
|  | 31/12/2009            | 31/12/2008 |
| <b>Intégration de systèmes et services</b> |                       |            |
| Chiffre d'affaires                         | 17 261                | 20 652     |
| Résultat opérationnel courant              | 459                   | 1 145      |
| Résultat opérationnel                      | 243                   | 1 187      |

**b) Ventilation sectorielle des principaux postes du bilan par métier et par zone géographique**

| (en milliers d'euros) |                     |           |                              |                           |                                  |                                   |  |
|-----------------------|---------------------|-----------|------------------------------|---------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|--|
| EDITION               | Actifs non courants | Stocks    | Clients et comptes rattachés | Autres créances courantes | Dettes financières à court terme | Fournisseurs et comptes rattachés | Autres dettes courantes et non courantes |
| Europe                | 2 283               | 77        | 918                          | 1 657                     | 447                              | 3 616                             | 18 513                                   |
| USA                   | 28                  | 3         | 47                           | 27                        | 5                                | 14                                | 180                                      |
| <b>Total métier</b>   | <b>2 311</b>        | <b>80</b> | <b>965</b>                   | <b>1 684</b>              | <b>452</b>                       | <b>3 630</b>                      | <b>18 693</b>                            |

| (en milliers d'euros)          |                     |            |                              |                           |                                  |                                   |  |
|--------------------------------|---------------------|------------|------------------------------|---------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|--|
| INTEGRATION SYSTÈME & SERVICES | Actifs non courants | Stocks     | Clients et comptes rattachés | Autres créances courantes | Dettes financières à court terme | Fournisseurs et comptes rattachés | Autres dettes courantes et non courantes |
| Europe                         | 5 521               | 560        | 3 346                        | 449                       | 2 384                            | 2 141                             | 1 471                                    |
| USA                            | -                   | -          | -                            | -                         | -                                | -                                 | -  |
| <b>Total métier</b>            | <b>5 521</b>        | <b>560</b> | <b>3 346</b>                 | <b>449</b>                | <b>2 384</b>                     | <b>2 141</b>                      | <b>1 471</b>                             |

**7. FACTEURS DE RISQUES**

Les facteurs de risques sont détaillés dans le "Rapport sur les risques", présenté au chapitre 26.4 du Présent document.

**8. HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES**

Les honoraires des commissaires aux comptes figurant au compte de résultat de l'exercice 2009 se détaillent ainsi :

|  | (en milliers d'euros) |            |
|--|-----------------------|------------|
|  | 31/12/2009            | 31/12/2008 |
| <b>Audit</b>   |                       |            |
| Commissariat aux comptes, certification, examen des comptes individuels et consolidés      |                       |            |
| • <b>Prologue</b>  | 145                   | 144        |
| • <b>Filiales intégrées globalement</b>  | 48                    | 56         |
| Autres diligences et prestations directement liées à la mission du commissaire aux comptes |                       |            |
| • <b>Prologue</b>  |                       | 2          |
| • <b>Filiales intégrées globalement</b>  |                       | -          |
| <b>Sous-Total</b>  | <b>193</b>            | <b>202</b> |
| <b>Autres prestations rendues par les réseaux aux filiales intégrées globalement</b>       |                       |            |
| Juridique, fiscal, social  | -                     | -          |
| Autres   | 2                     | -          |
| Frais H3C  | 3                     | 3          |
| <b>Sous-Total</b>  | <b>5</b>              | <b>3</b>   |
| <b>TOTAL</b>   | <b>198</b>            | <b>205</b> |

**9. AUTRES INFORMATIONS****9.1 FLUX DE TRESORERIE : VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT**

|  | (en milliers d'euros) |                |
|--|-----------------------|----------------|
|  | 31/12/2009            | 31/12/2008     |
| Stocks   | 111                   | 775            |
| Clients et comptes rattachés   | 762                   | 74             |
| Fournisseurs et comptes rattachés  | (1 076)               | (560)          |
| Autres créances, autres dettes et comptes de régularisation <sup>(1)</sup> | 156                   | (1 709)        |
| <b>Total</b>   | <b>(47)</b>           | <b>(1 420)</b> |

<sup>(1)</sup> Variation des postes créances et dettes fiscales et sociales, produits constatés d'avance et impôt sur les sociétés hors impôts différés.

**9.2 ENGAGEMENTS HORS BILAN**

Les engagements Hors Bilan du Groupe au 31 décembre 2009 sont les suivants :

**Engagements reçus :**

Néant

**Engagements donnés :**

Le montant des écarts actuariels non comptabilisés s'élève à (8) K€..

**Droits Individuels de Formation**

Les heures capitalisées sur l'exercice au titre des droits individuels de formation et non consommées, au 31 décembre 2009, représentent 9 661 heures.

Compte tenu de l'avis rendu le 13 octobre 2004 par le comité d'urgence du conseil national de la comptabilité et de la situation de l'entreprise dans ce domaine, aucune provision n'a été constatée au titre de ce droit nouveau créé par la loi du 4 mai 2004. Ces droits concernent les salariés des sociétés françaises Prologue (maison mère) et Imecom SA.

**9.3 EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE :****- Plan de continuation**

A l'issue de l'audience du 12 avril 2010, Prologue a réglé la 4<sup>ème</sup> échéance du plan pour un montant de 0,89 M€, remplissant ainsi la totalité de ses obligations.

Le Tribunal de commerce d'Evry a été saisi d'une requête émanant du Commissaire à l'exécution du plan à l'effet de convoquer la société afin d'entendre ses explications sur la situation financière. L'audience initialement prévue le 5 juillet 2010 a été reportée au 19 juillet 2010.

**- Accord avec Alliance Software**

Le 9 mars 2010, Prologue a signé avec Alliance Software (Groupe CEGEDIM), un contrat de licence permettant de déployer et d'exploiter l'offre Alliance+.

Le montant total de cette transaction s'élève à 1 500 K€ HT. Cette transaction correspond à un transfert de licence non exclusive pour 1 280 K€ et un transfert de savoir faire pour 220 K€.

Cet accord permet à Prologue de régler l'intégralité de l'échéance 2009 de son plan de continuation et donne la visibilité nécessaire pour rechercher et analyser la meilleure solution de restructuration de la dette.

**- Remboursement du CIR**

Prologue a reçu le 15 juin 2010 la somme de 207 K€, au titre du remboursement du crédit impôt recherche (CIR) 2009.

**- Suspension du cours de l'action Prologue**

A la demande de la société, la cotation de l'action Prologue a été suspendue à compter du 19 avril 2010.

**- Démission de deux administrateurs - Nomination de deux Nouveaux administrateurs lors de l'assemblée du 16/06/2010**

Lors du Conseil d'administration du 27 avril 2010, Monsieur Eric DERMONT, Président Directeur Général et Monsieur Philippe MARTINEAU, Administrateur, ont remis leur démission à effet au 30 avril 2010. Il est précisé qu'ils ne percevront aucune indemnité de départ. La gestion courante de la société est cependant assurée au travers des délégations de pouvoir.

Le Conseil avait décidé de convoquer les actionnaires en Assemblée Générale le 24 juin 2010 afin d'approuver les comptes de l'exercice 2009, nommer deux nouveaux administrateurs et proposer les résolutions portant sur des augmentations de capital.

De son côté, la société Contimelec, seul administrateur de la société Prologue depuis le 30 avril 2010 a convoqué en application de l'article L.225-24- al.2 du Code du commerce, une assemblée le 16 juin 2010 afin de reconstituer au plus tôt le Conseil d'administration.

Lors de cette assemblée, Monsieur Michel SEBAN et Monsieur Georges SEBAN (70% des voix) ont été nommés Administrateurs de la société Prologue.

Il est à noter que depuis le 16 juin 2010 les actionnaires, membres du Conseil d'Administration (Monsieur Georges Seban et la société Contimelec), détiennent directement ou indirectement, 12,14% des actions et 19,51% des droits de vote.

**- Nomination du Président Directeur Général**

Lors du conseil d'Administration qui s'est tenu le 16 juin 2010 à l'issue de l'assemblée générale ordinaire, Monsieur Michel SEBAN a été nommé à l'unanimité du Conseil, Président Directeur Général de la société. Monsieur Georges SEBAN est Fondé de pouvoir et à ce titre dispose de tous les moyens nécessaires à la gestion de Prologue tant en France qu'à l'international.

La société Contimelec a informé Prologue que son représentant permanent au Conseil d'Administration de la société sera Madame Catherine WEBER- SEBAN.

**- Conseil d'administration**

Le 12 juillet 2010, le nouveau conseil s'est réuni afin d'arrêter définitivement les comptes de l'exercice clos le 31/12/2009 et de convoquer les Assemblées générales ordinaire et extraordinaire du 30/07/2010.

**- Radiation des filiales italiennes**

Les filiales italiennes Ergonet et Wizard ont été définitivement radiées respectivement le 19/05/2010 et le 23/06/2010.

**- Procédure d'alerte**

Les Commissaires aux comptes ont lancé la procédure d'alerte, conformément à l'article L.234-1 du code de commerce, elle est en phase 3.

Leur rapport fait l'objet d'une résolution et sera présenté à la prochaine assemblée des actionnaires du 30 juillet 2010.

**- Perspectives d'avenir**

A la date du 12 juillet 2010, le Président démissionnaire de Prologue, Eric Dermont, a décidé, sans aucune légitimité de se maintenir à la tête d'Alhambra et d'interdire aux équipes d'Alhambra toute relation avec la société-mère Prologue qui détient 94,25% de son capital.

Face à cette situation nous avons mis en œuvre une action, qui devrait aboutir dans les 15 jours qui viennent, visant à destituer Eric Dermont et à reprendre ainsi le contrôle d'Alhambra, ce qui permettra à notre société de mieux mettre en synergie ses ressources avec celle d'Alhambra.

Par ailleurs, un projet de rapprochement avec un éditeur performant dans le domaine de la virtualisation est en cours. Ce projet avance rapidement et son issue serait favorisée par l'intervention de deux importants investisseurs de premier plan qui



apporteraient un montant pouvant varier de 2 à 5 millions d'euros. A la demande de ces investisseurs, un audit de Prologue est en cours afin d'analyser les perspectives financières de la société.

Enfin, nous avons introduit auprès du Ministère des Finances et de l'Industrie ainsi que de l'Administration fiscale des requêtes en vue de restructurer la dette du règlement judiciaire

La continuité de l'exploitation de l'entreprise dans les prochains mois est subordonnée dans le court terme à la reprise du contrôle de la filiale Espagnole, puis aux négociations engagées en vue du rapprochement industriel et de la restructuration de la dette visée ci-dessus.

**- Assemblée**

Par décision de la Cour d'Appel de Paris en date du 9 juin 2010, les Assemblées Générales Ordinaire et Extraordinaire convoquées, par le précédent Conseil d'administration, le 24 juin 2010 ont été ajournées.

La Cour a ordonné qu'une nouvelle Assemblée soit convoquée au plus tard le 31 juillet 2010. En conséquence les assemblées générales ordinaire et extraordinaire sont convoquées le 30 juillet 2010.

Les résolutions mises à l'ordre du jour par le conseil d'administration sont les suivantes :

Assemblée Générale Ordinaire :

- Examen et approbation des rapports du Conseil d'Administration et des Commissaires aux Comptes ainsi que des comptes annuels de votre Société relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2009,
- Quitus aux administrateurs pour la période du 01/01 au 31/12/2009 ;
- Affectation du résultat ;
- Examen et approbation du bilan consolidé, du compte de résultat consolidé et de l'annexe relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2009 ;
- Approbation des conventions visées par les articles L 225-38 et suivants du Code de commerce, faisant l'objet du rapport spécial des Commissaires aux Comptes ;
- Lecture du rapport spécial des Commissaires aux comptes relatif à la procédure d'alerte
- Nomination d'un nouvel Administrateur ;

Assemblée Générale Extraordinaire :

- Délégation de compétence au Conseil d'Administration en vue d'augmenter le capital avec maintien du DPS (renouvellement des autorisations données par l'assemblée générale du 25/06/2008 qui arrivent à échéance le 24 août 2010) ;
- Délégation de compétence au Conseil d'Administration en vue d'augmenter le capital avec suppression du DPS pour une ou des offres au public ;
- Délégation de compétence au Conseil d'Administration en vue d'augmenter le capital avec suppression du DPS pour une offre visée par au paragraphe II de l'article L.411-2 du Code monétaire et financier ;
- Délégation de compétence au Conseil d'Administration en vue d'augmenter le capital avec suppression du DPS au profit d'une catégorie de personnes répondant aux caractéristiques déterminées ;
- Fixation du montant global des délégations consenties au terme des 1<sup>ère</sup> à 4<sup>ème</sup> résolutions ;
- Délégation de compétence en vue d'augmenter le montant de chacune des émissions avec ou sans DPS qui seraient décidées en vertu des 1<sup>ère</sup> à 4<sup>ème</sup> résolutions ;
- Délégation de compétence au Conseil d'Administration pour procéder, dans le cadre des dispositions de l'article L.225-129-1 du Code du commerce, à une augmentation de capital dans les conditions prévues aux articles L.3332-18 et suivants du Code du travail.
- Modification de l'article 10 des statuts : modification de l'alinéa I concernant la limite d'âge des administrateurs.
- Ratification de la nomination de M. Georges Seban.
- Modification de l'article 11 des statuts : modification de la durée de mandat des nouveaux administrateurs.

## **26.8. Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés**

### **Comptes consolidés- Exercice clos le 31 décembre 2009**

Mesdames, Messieurs,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2009 sur :

- le contrôle des comptes consolidés de la société Prologue tels qu'ils sont joints au présent rapport,
- la justification de nos appréciations,
- la vérification spécifique prévue par la loi.

Les comptes consolidés ont été arrêtés par le Conseil d'administration. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

#### **I - OPINION SUR LES COMPTES CONSOLIDES**

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes consolidés ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à examiner, par sondages, ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes consolidés. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis et les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Nous certifions que les comptes consolidés sont, au regard du référentiel IFRS, tel qu'adopté par l'Union européenne, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière, ainsi que du résultat de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur l'incertitude relative à la continuité de l'exploitation exposée dans le paragraphe introductif de la note "3. Résumé des principes comptables" de l'annexe et au paragraphe "Perspective d'avenir" de la note "9.3. Evénements postérieurs à la clôture" de l'annexe.

#### **II – JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS**

En application des dispositions de l'article L.823-9 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les éléments suivants :

- le paragraphe introductif de la note "3. Résumé des principes comptables" de l'annexe rappelle l'hypothèse de base de continuité de l'exploitation retenue par votre société,
- le paragraphe "Perspective d'avenir" de la note "9.3 Evénements postérieurs à la clôture" de l'annexe expose les critères à la réussite desquels est subordonnée la continuité de l'exploitation de la société.

Dans le cadre de notre appréciation des règles et principes comptables suivis par votre société, nos travaux ont consisté à :

- obtenir les prévisions de trésorerie du groupe établies par la société,
- apprécier le caractère raisonnable des données et des hypothèses retenues pour élaborer ces prévisions de trésorerie,
- vérifier le caractère approprié des informations données dans les notes ci-dessus de l'annexe relatives à la continuité de l'exploitation.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le cadre de notre démarche d'audit des comptes consolidés, pris dans leur ensemble, et ont donc contribué à la formation de notre opinion exprimée dans la première partie de ce rapport.

**III - VERIFICATION SPECIFIQUE**

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, à la vérification spécifique prévue par la loi des informations relatives au groupe données dans le rapport sur la gestion.

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

Fait à Courbevoie et Paris, le 15 juillet 2010,

Les commissaires aux comptes

**JPA**

---

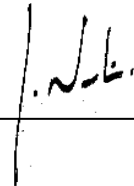
**Hervé Puteaux**



**MAZARS**

---

**Jean-Maurice EL NOUCHI**



## **26.9. Rapport spécial des commissaires aux comptes sur les conventions et engagements réglementés**

### **Exercice clos le 31 décembre 2009**

Aux actionnaires,

En notre qualité de commissaires aux comptes de votre société, nous vous présentons notre rapport sur les conventions et engagements réglementés.

Il ne nous appartient pas de rechercher l'existence de conventions et engagements, mais de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données, les caractéristiques et les modalités essentielles de ceux dont nous avons été avisés, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien-fondé. Il vous appartient, selon les termes de l'article R.225-31 du Code de commerce, d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions et engagements en vue de leur approbation.

#### **ABSENCE D'AVIS DE CONVENTION ET D'ENGAGEMENT**

Nous vous informons qu'il ne nous a été donné avis d'aucune convention ni d'aucun engagement conclus au cours de l'exercice et soumis aux dispositions de l'article L.225-38 du Code du commerce.

#### **CONVENTIONS ET ENGAGEMENTS APPROUVÉS AU COURS D'EXERCICES ANTÉRIEURS DONT L'EXÉCUTION S'EST POURSUIVIE DURANT L'EXERCICE**

Par ailleurs, en application du Code de commerce, nous avons été informés que l'exécution des conventions et engagements suivants, approuvés au cours d'exercices antérieurs, s'est poursuivie au cours du dernier exercice.

##### **1 - Avances et prêts consentis par un actionnaire**

Monsieur Georges SEBAN a continué de consentir à votre société des avances en compte courant non rémunérées d'un montant de 21 904,74 euros au 31 décembre 2009.

Cette avance fait l'objet depuis 2007 d'un remboursement sur 10 ans dans le cadre du plan de continuation.

##### **2. Avances en comptes courants**

Les avances en compte courant octroyées à des filiales s'élèvent, au 31 décembre 2009, à

| <u>Filiale</u>     | <u>Montant</u> |
|--------------------|----------------|
| Prologue Belgique  | 547 962 €      |
| Prologue Espagne   | 1 100 €        |
| Prologue Allemagne | 23 722 €       |

Ces avances n'ont pas fait l'objet d'une rémunération

##### **3. Conventions de trésorerie**

###### **3.1 Avec Imecom SA**

La convention de gestion de trésorerie, conclue entre Prologue et sa filiale IMECOM SA et rémunérant les avances en compte courant au taux d'intérêt déterminé à partir des certificats de dépôt des banques de Prologue moins un point, s'est poursuivie.

Le solde du compte courant au 31 décembre 2009 est débiteur de 164 461 €.

Aucun intérêt n'a été facturé en 2009 au titre de ces conventions.

### **3.2 Avec la société ALHAMBRA**

Convention de trésorerie avec la Société Alhambra pour coordonner l'ensemble des besoins et des excédents de trésorerie des deux sociétés.

Les prêts et avances que se consentent les deux sociétés sont rémunérés par un intérêt calculé sur la base du taux maximum d'intérêts déductibles servi aux comptes courants d'associés.

Le solde au 31 décembre 2009 des avances reçues par Prologue s'élève à 2 101 118 € dont 329 320 € font l'objet d'un remboursement sur 10 ans dans le cadre du plan de continuation.

La charge d'intérêts comptabilisée au 31 décembre 2009 au titre de cette avance s'élève à 59 776 €.

### **3.3 Avance de trésorerie de la société EIDOS**

Votre société a obtenu une avance de trésorerie de la Société EIDOS, filiale de la société ALHAMBRA qui est détenue par PROLOGUE.

Le solde au 31 décembre 2009 des avances reçues par Prologue s'élève à 531 422 €.

La charge d'intérêts comptabilisée au 31 décembre 2009 au titre de cette avance s'élève à 18 278 €.

## **4. Conventions d'assistance**

### **4.1 Avec la société EUREVA**

Convention d'assistance avec la SAS Eureva. L'objet de cette convention est la fourniture de prestations de conseil en marketing et stratégie de développement, et en recherche de développement.

Au titre de cette convention, pour l'exercice 2009, Eureva a facturé à votre société des honoraires d'un montant de 65 498 € HT.

### **4.2 Avec la société CAPITAL ET QUALITÉ CONSEIL**

Convention d'assistance avec la société Capital et Qualité Conseil. L'objet de cette convention concerne la réalisation de formations qualité et l'accompagnement à la certification de services support et installation.

Au titre de 2009, Capital et Qualité Conseil a facturé à votre société des honoraires d'un montant de 65 538 € HT.

### **4.3 Avec la société ALMÉA**

Convention d'assistance avec la SARL Alméa. L'objet de cette convention concerne la réalisation d'actions de diffusion d'informations financières.

Au titre de 2009, Alméa a facturé à votre société des honoraires d'un montant de 26 574 € HT.

## **5. Conventions de prestations de services**

### **5.1 Avec la société Imecom SA**

Convention de prestations de services avec la société Imecom SA dans les domaines de la comptabilité, du juridique, de la gestion de la paie et du personnel, de l'hébergement du personnel.

Au titre de l'exercice 2009, Prologue a facturé 410 191 € H.T. à la société Imecom SA.

### **5.2 Avec la société ALHAMBRA**

Convention de prestations de services avec la société Alhambra.

Prologue réalise des prestations de direction administrative, financière et juridique, et de direction générale au profit de sa filiale. Ces prestations sont facturées en fonction des temps passés par les différents intervenants.

Les prestations facturées par Prologue au titre de l'exercice 2009 s'élèvent à 88 658 €.

## **6. Contrat d'hébergement avec la société IMECOM SA**

Contrat d'hébergement avec la société IMECOM SA.

La prestation fournie par PROLOGUE comprend notamment la domiciliation du siège social, l'hébergement des salariés et frais généraux associés, les charges d'eau, électricité, assurance, lignes téléphoniques.

La rémunération est déterminée en fonction des coûts réellement constatés.

Le montant de la charge refacturée par votre société au titre de l'exercice 2009 est de 130 713 € H.T.

## **7. Indemnité de rupture du mandat social de Monsieur Eric Dermont**

Votre conseil d'administration, réuni le 29 avril 2009, a défini les modalités de versement de l'indemnité due à Monsieur Eric DERMONT en cas de rupture de son mandat social.

La société Prologue s'engage à verser à son Président Directeur Général Monsieur Eric DERMONT en cas de rupture de son mandat social de Président, à l'initiative de Prologue, une indemnité égale à 1,5 fois le montant total (primes comprises) de la rémunération brute annuelle des douze derniers mois qui se cumulerait avec l'indemnité conventionnelle pouvant lui être versée.

Cette indemnité ne sera versée qu'en cas de départ contraint lié à un changement de contrôle ou de stratégie. Le versement de cette indemnité de départ est exclu si le Président quitte la société à son initiative pour exercer de nouvelles fonctions ou change de fonctions à l'intérieur du groupe.

Cette indemnité est assortie de critères de performance basés sur les données consolidées du groupe Prologue :

- la moyenne de progression du chiffre d'affaires, à périmètre constant, devra au moins être égale à 6 % sur les 3 derniers exercices ayant précédé l'exercice au cours duquel intervient le départ,

et

- la moyenne du rapport  $\frac{\text{résultat opérationnel courant}}{\text{chiffre d'affaires}}$  devra être au moins égale à 3 % sur les 3 derniers exercices ayant précédé l'exercice au cours duquel intervient le départ.

- L'indemnité sera totalement versée si les 2 critères sont remplis,
- Si un seul critère est rempli, l'indemnité sera due à hauteur de 50%,
- Si aucun des critères n'est rempli, aucune indemnité ne sera versée.

L'indemnité sera versée dans les six mois suivant la date du Conseil d'administration constatant la réalisation de la condition de performance à laquelle le versement est subordonné.

Cette convention n'a pas eu d'effet en 2009.

Nous avons mis en œuvre les diligences que nous avons estimé nécessaires au regard de la doctrine professionnelle de la Compagnie nationale des commissaires aux comptes, relative à cette mission. Ces diligences ont consisté à vérifier la concordance des informations qui nous ont été données avec les documents de base dont elles sont issues.

## **CONVENTIONS ET ENGAGEMENTS NON AUTORISES PREALABLEMENT**

Nous vous présentons également notre rapport sur les conventions et engagements soumis aux dispositions de l'article L.225-42 du Code du commerce.

En application de l'article L.823-12 du Code du commerce, nous vous signalons que ces conventions et engagements n'ont pas fait l'objet d'une autorisation préalable du conseil d'Administration.

Il nous appartient sur la base des informations qui nous ont été données, de vous communiquer, outre les caractéristiques et les modalités essentielles de ces conventions et engagements, les circonstances en raison desquelles la procédure d'autorisation n'a pas été suivie.

**Convention de prestations de services**

La société Prologue a conclu une convention de prestations de services avec la société IMECOM dans les domaines tels que : recherche et développement, support et qualification.

Par omission, cette convention n'a pas été approuvée par le Conseil d'Administration.

Pour l'exercice 2009, PROLOGUE a enregistré une facture d'un montant de 199 880 €HT pour les prestations réalisées par la société IMECOM.

Administrateur ou actionnaire concerné :

Monsieur Eric DERMONT, Prologue.

Par omission cette convention n'a pas été approuvée par le Conseil d'Administration.

Fait à Paris et Courbevoie, le 15 juillet 2010

Les commissaires aux comptes

**JPA**

---

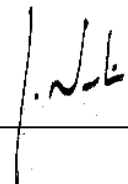
**Hervé Puteaux**



**MAZARS**

---

**Jean-Maurice EL NOUCHI**



## 26.10. Rapport du conseil d'administration – 1er semestre 2010

### Activités du Groupe

Depuis sa création en 1986, Prologue crée, développe et met en œuvre des technologies innovantes au service de tous les systèmes d'information :

- Créateur du 1er système d'exploitation multipostes, d'un SGBD et de la technologie machine virtuelle,
- Concepteur des technologies intégrées à Windows TSE,
- Pionnier dans l'industrialisation de solutions Linux et la virtualisation des postes de travail,
- Expertises à valeur ajoutée et complémentaires : EDI et dématérialisation des flux,
- Des milliers d'applications critiques en exploitation.

Prologue innove en permanence en prenant part aux grandes évolutions technologiques du marché tout en restant à l'écoute des besoins spécifiques de chaque secteur d'activité.

Principalement présent en France et en Espagne, le groupe Prologue est éditeur et intégrateur de solutions de dématérialisation, de virtualisation et de communications unifiées mettant en œuvre les technologies IP.

Pour accompagner ses clients dans leurs projets d'optimisation, le groupe propose aussi des services et solutions de pointe dans les domaines du travail collaboratif, du patrimoine applicatif et des convergences voix, données et IP.

Basée sur la plate-forme Use-It-Suite qui assure une réelle complémentarité entre les mondes Linux et Windows, l'offre logicielle de Prologue s'articule autour de trois axes clés qui tous concourent à l'optimisation des systèmes d'information et de communication :

- La dématérialisation :
  - Use it Flow pour l'automatisation des échanges de données,
  - Use it Messaging pour l'automatisation des fax, SMS, e-mails, ... depuis les applications bureautiques et métier,
- La virtualisation :
  - Use it Terminal Services pour la virtualisation des postes de travail
  - Use it Linux Server, la Distribution Linux optimisée pour la centralisation des applications métier,

Prologue est aussi un opérateur de systèmes d'information et de télécommunication spécialisé dans la fourniture de services à forte valeur ajoutée tels que :

- Opérateur de systèmes d'information et de télécommunication:
  - prestations de services "outsourcés" de télécommunications et informatiques dans notre centre de gestion (implique l'achat d'équipements, de licences d'applications, et la location de grosses lignes de communication et d'espaces d'hébergement, pour établir l'infrastructure propre qui nous permet d'offrir ces services, lesquels sont payés par abonnements mensuels par nos clients),
  - prestation de services d'opérateur virtuel de communications VoIP (l'infrastructure nécessaire est installée chez le client, nous facturons les appels faits par le client et nous payons les carriers),
  - services d'hébergement et gestion des réseaux, systèmes et applications qui appartiennent à nos clients,
- Intégration de systèmes et solutions :
  - Projets clé en main de développement, intégration de solutions, intégration de systèmes (communications/téléphonie/informatique) et services de maintenance,
  - Formation en salle, via web et mixtes (avec production de nos propres contenus, cours, livres et supports), certification et consulting.

### 1. Informations groupe Prologue (comptes consolidés)

#### Résultats du Groupe

Au titre du premier semestre 2010, le Groupe a réalisé un chiffre d'affaires consolidé de **13 730 K€** en hausse de 1,81 % par rapport à celui du premier semestre 2009 qui était de 13 486 K€.

Les effectifs ont diminué de plus de 9 % par rapport au 30 juin 2009; ainsi le Groupe compte **230 salariés au 30 juin 2010**.

**Le résultat opérationnel courant** s'est établi à **1 119 K€** contre 94 K€ au premier semestre 2009.

Cette amélioration est la conséquence d'une progression du chiffre d'affaires, et d'une baisse significative des charges de personnel (-11,4%) et des charges externes (-25%) dont notamment une baisse significative (-33,6%) de la sous-traitance et des honoraires.

Le **résultat financier** reste stable et s'établit à **-359 K€**; il était de -352 K€ au 1er semestre 2009.

Le **résultat net** (part du Groupe) s'est établi à **1 032 K€** contre -702 K€ au premier semestre 2009.

Cette progression découle de l'amélioration du résultat opérationnel.



**Ventilation du Chiffre d'affaires**

Le chiffre d'affaires par zone géographique et par domaine d'expertise se décompose ainsi :

- **par zone géographique**

| Chiffre d'affaires | (en milliers d'euros) |               |                |
|--------------------|-----------------------|---------------|----------------|
|                    | 30/06/2010            | 30/06/2009    | Variation      |
| Europe             | 13 359                | 13 107        | +1,92 %        |
| Etats-Unis         | 371                   | 379           | -2,11 %        |
| <b>Total</b>       | <b>13 730</b>         | <b>13 486</b> | <b>+1,81 %</b> |

- **par domaine d'expertise**

| Chiffre d'affaires   | (en milliers d'euros) |               |               |
|--|-----------------------|---------------|---------------|
|  | 30/06/2010            | 30/06/2009    | variation     |
| EDITION  | 4 850                 | 4 991         | -2,83 %       |
| <i>Linux</i>   | 1 918                 | 1 722         | +11,38 %      |
| <i>Traditionnel</i>  | 882                   | 966           | -8,70 %       |
| <i>Sécurité et Communication</i>   | 1 031                 | 1 159         | -11,04 %      |
| <i>Dématérialisation</i>   | 1 019                 | 1 144         | -10,93 %      |
| INTEGRATION DE SYSTEMES ET SOLUTIONS &<br>OPERATEUR DE SYSTEMES D'INFORMATION ET DE<br>TELECOMMUNICATION | 8 880                 | 8 495         | +4,53 %       |
| <i>Intégration de systèmes et solutions</i>  | 4 499                 | 4 564         | -1,42 %       |
| <i>Opérateur de systèmes d'information et de<br/>télécommunication</i>                                   | 4 381                 | 3 931         | +11,45%       |
| <b>Total</b>   | <b>13 730</b>         | <b>13 486</b> | <b>+1,81%</b> |

La mise en place de nouveaux outils a permis de détailler le chiffre d'affaires du domaine d'expertise "Intégration de systèmes et services" et de présenter les deux sous activités qui le composent.

Dans un contexte économique toujours morose pour les branches d'édition et d'intégration systèmes, le groupe démontre une nouvelle fois la bonne capacité de résistance de ses activités et la solidité de son fonds de commerce.

Au 1<sup>er</sup> semestre 2010, dans la branche Edition, la croissance du chiffre d'affaires lié à Linux provient pour partie de la cession d'un droit d'utilisation d'une licence non exclusive à Alliance Software en mars 2010. Les autres activités de cette branche ont connu des baisses significatives (-9% à -11% selon l'activité) Après une année 2009 qui avait été particulièrement difficile en Espagne, le 1<sup>er</sup> semestre 2010 marque le début d'un profond retournement de tendance avec une hausse du chiffre d'affaires sur le semestre de 6,2% environ.

Sur ce territoire les ventes ont été portée par la forte croissance **des activités d'opérateur de systèmes d'information et de télécommunication** (+11,5%) qui ont représenté 60 % du chiffre d'affaires réalisé (32 % du CA groupe). Dans ce domaine porteur, Alhambra, la filiale Espagnole de Prologue, a développé depuis plusieurs années une expertise reconnue qui lui assure une forte récurrence de ses ventes auprès de grands comptes (compagnies d'assurances, mutuelles, centres d'appel etc.) et un potentiel de croissance rentable très significatif sur les prochains exercices.

- **par pourcentage du chiffre d'affaires total**

| Chiffre d'affaires   | 30/06/2010 | 30/06/2009 |
|--|------------|------------|
| EDITION  | 35,32%     | 37,01 %    |
| OPERATEUR DE SYSTEMES D'INFORMATION ET DE<br>TELECOMMUNICATION | 32,77%     | 29,15%     |
| INTEGRATION DE SYSTEMES ET SOLUTIONS                           | 31,91%     | 33,84%     |

### Informations sur les tendances

Au cours du prochain semestre Prologue poursuivra sa stratégie de croissance tant en France qu'en Espagne.

Le chiffre d'affaires lié à l'activité d'"Opérateur de systèmes d'information et de Télécommunication" devrait continuer sa progression.

## 2. Informations société Prologue (comptes sociaux)

Le chiffre d'affaires de la société Prologue s'établit à **5 485 K€** à comparer à 5 637 K€ au 1<sup>er</sup> semestre 2009. Cette légère baisse qui s'explique par un chiffre d'affaires en recul sur les mois de mai et juin, a été minorée par l'effet du contrat conclu avec Alliance en mars 2010. Dès le mois de juillet, le chiffre d'affaires réalisé est conforme à nos attentes.

Le résultat net comptable, du premier semestre 2010, est de **2 929 K€** alors qu'il s'établissait à -631 K€ au 30 juin 2009.

Cette nette amélioration est liée principalement à :

- une baisse des charges sociales et de la sous-traitance ainsi que des impôts et taxes,
- au produit exceptionnel lié à la reprise de provisions non utilisées suite à la liquidation des filiales italiennes Wizard et Ergonet.

L'effectif de la société Prologue est de 87 personnes au 30 juin 2010, alors qu'il était de 102 au 30 juin 2009 et 93 au 31 décembre 2009.

## 3. Autres

### Evénements intervenus au cours du semestre et postérieurement à la clôture du semestre

#### - Plan de continuation

Le 12 avril 2010, suite au report accordé par le Tribunal pour le règlement de la 4<sup>ème</sup> échéance du plan, Prologue a réglé à l'issue de l'audience un montant de 0,89 M€, remplissant ainsi la totalité de ses obligations.

Le Tribunal de commerce d'Evry a été saisi d'une requête émanant du Commissaire à l'exécution du plan à l'effet de convoquer la société afin d'entendre ses explications sur la situation financière. Par décision en date du 26 juillet 2010, le Tribunal de Commerce d'Evry a confirmé la validité du Plan de continuation.

#### - Accord avec Alliance Software

Le 9 mars 2010, Prologue a signé avec Alliance Software (Groupe CEGEDIM), un contrat de licence permettant de déployer et d'exploiter l'offre Alliance+.

Le montant total de cette transaction s'élève à 1 500 K€ HT correspondant à un transfert de licence non exclusive pour 1 280 K€ et un transfert de savoir faire pour 220 K€.

Au 30 juin 2010, le montant comptabilisé en chiffre d'affaires s'élève à 1 419 K€.

Cet accord a permis à Prologue de régler l'intégralité de l'échéance 2009 de son plan de continuation.

#### - Remboursement du CIR

Prologue a reçu le 15 juin 2010 la somme de 207 K€ au titre du remboursement du crédit impôt recherche (CIR) 2009.

#### - Suspension du cours de l'action Prologue

A la demande de la société, la cotation de l'action Prologue a été suspendue à compter du 19 avril 2010. Le cours a repris le 3 août 2010.

#### - Démission de deux administrateurs - Nomination de deux Nouveaux administrateurs lors de l'assemblée du 16/06/2010

Suite à la démission de Monsieur Eric DERMONT, Président Directeur Général et Monsieur Philippe MARTINEAU, Administrateur, lors du conseil d'administration du 27 avril 2010,

une Assemblée Générale s'est réunie le 16 juin 2010 afin de reconstituer au plus tôt le Conseil d'administration.

Lors de cette assemblée, Monsieur Michel SEBAN et Monsieur Georges SEBAN (70% des voix) ont été nommés Administrateurs de la société Prologue.

Il est à noter que depuis le 16 juin 2010 les actionnaires, membres du Conseil d'Administration (Monsieur Georges Seban et la société Contimelec), détiennent directement ou indirectement, 12,14% des actions et 19,51% des droits de vote.

#### - Nomination du Président Directeur Général

Lors du conseil d'Administration qui s'est tenu le 16 juin 2010 à l'issue de l'assemblée générale ordinaire, Monsieur Michel SEBAN a été nommé, Président Directeur Général de la société. Monsieur Georges SEBAN, Fondé de pouvoir, dispose à ce titre de tous les moyens nécessaires à la gestion de Prologue tant en France qu'à l'international.

La société Contimelec a informé Prologue que son représentant permanent au Conseil d'Administration de la société serait Madame Catherine WEBER- SEBAN.

#### - Radiation des filiales italiennes

Les filiales italiennes Ergonet et Wizard ont été définitivement radiées respectivement le 19/05/2010 et le 23/06/2010.

**Autres événements intervenus postérieurement à la clôture du semestre**

- Le Conseil d'Administration du 12 juillet 2010 a définitivement arrêté les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2009.
- Lors de l'Assemblée Générale universelle de la société Alhambra qui s'est tenue le 16 juillet 2010, M. Eric Dermont a été destitué, avec effet immédiat, de ses fonctions de Président et d'Administrateur délégué et Monsieur Georges SEBAN a été immédiatement nommé Président et Administrateur délégué de la société. Prologue reprend ainsi le contrôle de sa filiale.
- Lors de l'Assemblée Générale Ordinaire de Prologue du 30 juillet 2010 les comptes annuels et consolidés clos au 31/12/2009 ainsi que les conventions présentées en assemblée ont été approuvés. Madame Annik HARMAND a été nommée Administrateur de la société. Le rapport spécial d'alerte des Commissaires aux comptes, établi dans le cadre de l'article L234-1 du code de commerce, a fait l'objet d'une résolution présentée lors de cette assemblée.
- L'Assemblée Générale extraordinaire du 30 juillet 2010, après avoir modifié l'article 10 des statuts relatif à la limite d'âge, a ratifié la nomination en qualité d'Administrateur de M. Georges SEBAN et le Conseil d'Administration du même jour a décidé de le nommer Président Directeur Général de Prologue.

**Perspectives d'avenir**

La société est intervenue auprès du Ministère des Finances et de l'Industrie ainsi que des Administrations fiscales et sociales en vue de restructurer la dette du règlement judiciaire.

La continuité d'exploitation du Groupe dans les prochains mois dépend de sa capacité de régler en novembre 2010 la 5<sup>ème</sup> échéance du plan de continuation et donc est subordonnée à la concrétisation d'une ou plusieurs actions déjà engagées : restructuration de la dette du redressement judiciaire, opération de refinancement, rapprochement industriel.

A ce titre, il est précisé qu'un projet de rapprochement avec un éditeur performant dans le domaine de la virtualisation est en cours de négociation. Ce projet pourrait faciliter à terme l'intervention de deux nouveaux partenaires financiers dans le financement de la société.

## 26.11. Rapport sur les risques au 30 juin 2010

La norme IFRS 7 (paragraphe 31 à 42) impose de fournir une information qualitative et quantitative sur les risques auxquels l'entité est exposée, la provenance de ces risques et des informations minimales sur le risque de crédit, le risque de liquidité et le risque commercial. Les informations qualitatives doivent décrire les objectifs, les politiques et les procédures de gestion des risques. Les informations quantitatives concernent l'étendue de l'exposition aux risques, à partir de l'information fournie en interne au personnel clé de la direction de l'entité

Selon les recommandations de l'AMF les informations sur les risques sont présentées dans un rapport distinct du rapport de gestion et de l'annexe aux comptes.

### RISQUES D'ENTREPRISE

#### Risque de liquidité

Pour financer ses besoins d'exploitation, au 30 juin 2010, le groupe dispose :

- d'un encours d'affacturage utilisé à hauteur de 1,4 M€ (90 % des créances clients émises en France sont affacturées). Cet encours est assorti d'une garantie de 228 K€. La garantie retenue nous est remboursée lors du règlement par le créancier.

- de lignes de crédit :

En Espagne au 30 juin 2010, le Groupe dispose d'autorisations de découvert court terme de 1 885 K€ utilisées à hauteur de 1 372 K€.

En France, le groupe ne dispose pas de ligne de découvert auprès d'établissements financiers.

#### **Faits marquants ayant impacté la trésorerie :**

- Accord avec Alliance Software

(cf comptes consolidés résumés 1<sup>er</sup> semestre 2010 §4.3).

- Plan de continuation – remboursement de la 4<sup>ème</sup> échéance

(cf comptes consolidés résumés 1<sup>er</sup> semestre 2010 §4.1).

- Remboursement du crédit impôt recherche

(cf comptes consolidés résumés 1<sup>er</sup> semestre 2010 §4.2).

- Perspectives :

(cf Rapport du Conseil d'Administration du 1<sup>er</sup> semestre 2010 "évènements postérieurs à la clôture" et "Perspectives d'avenir".

La nouvelle Direction a décidé de réorienter les efforts sur les activités d'"Opérateur de systèmes d'information et de Télécommunication" qui ont progressé, en Espagne, de façon très significative au cours du 1<sup>er</sup> semestre et sur les activités d'Édition.

Les données retenues pour l'atteinte des objectifs sont :

*Le budget prévisionnel 2010 : (cf comptes consolidés résumés 1<sup>er</sup> semestre 2010 §4.4),*

*Le projet de rapprochement industriel,*

*La demande de renégociation de la dette liée au plan de continuation : (cf comptes consolidés résumés 1<sup>er</sup> semestre 2010 §4.4),*

*La reconduction des lignes de crédit en Espagne : (cf comptes consolidés résumés 1<sup>er</sup> semestre 2010 §4.4).*

#### Risque de contrepartie

Les créances France sont, pour la plupart, cédées au factor, après accord préalable et sont garanties par une assurance crédit.

Pour les autres créances non recouvrées à l'échéance, le groupe fait appel à des sociétés ou à des avocats spécialisés dans le recouvrement

#### Risque de taux

Au 30 juin 2010, l'endettement du groupe est principalement composé :

- des dettes remboursables dans le cadre de la procédure collective.

L'ensemble de ces dettes ne porte plus intérêt.

- d'un crédit-bail servant à financer l'immeuble de la maison mère qui prendra fin en avril 2013.

Le risque de taux de ce crédit est nul, il s'agit en effet d'un taux fixe.

- de découverts bancaires accordés aux filiales espagnoles.

Le taux d'intérêt moyen appliqué est "Euribor" 3 mois +2,25 %.

#### Risque d'actions

Le groupe n'a pas d'actions auto détenues. Le Groupe ne possède pas de portefeuille d'actions.

Les seuls titres détenus par le Groupe sont des SICAV monétaires à capitalisation.  
Il n'y a pas de plus value latente sur les instruments de trésorerie.

#### **Risques liés au contexte de la société**

La société n'est plus en redressement judiciaire, elle bénéficie depuis novembre 2005 d'un plan de continuation, et, à ce titre, ne subit plus de restriction judiciaire quant à la poursuite et au développement de ses activités commerciales.

La mise en place des outils de reporting a commencé fin 2006, des outils ont été mis en application courant 2008 et l'ensemble est totalement opérationnel depuis 2009.

### **RISQUES DE MARCHE**

#### **Risques pays**

La quasi-totalité des activités du Groupe (97,3 %) se réalise en Europe de l'Ouest et dans une moindre mesure (2,7 %) sur le marché nord-américain (371 K€).

Indépendamment de la crise économique mondiale, le risque pays reste donc faible.

#### **Risques de change**

A l'exception de la filiale américaine IMECOM Inc. dont les opérations sont réalisées en dollars (US\$), celles des autres sociétés du Groupe sont effectuées en euros (€).

Le risque de change est non significatif.

### **RISQUES JURIDIQUES**

#### **Limites de la protection juridique de 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.

Dans l'état actuel des lois française et américaine, les programmes informatiques développés à ce jour par Prologue ne sont pas des inventions brevetables ; la protection de la société repose donc sur son savoir-faire et le respect des droits d'auteur et des licences concernant ses logiciels. Cependant, une bonne protection des droits d'auteur n'est pas garantie dans tous les pays. Des actions en justice peuvent s'avérer nécessaires et avoir une incidence sur les résultats de l'entreprise.

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.

#### **Risque à l'égard des personnes clés**

Le succès de la Société dépendra en grande partie de sa capacité à s'attacher les services de personnes compétentes.

#### **Information sur les risques technologiques**

Nous vous précisons que notre Groupe n'a pas d'installation visée par le paragraphe IV de l'article L.515-8 du code de l'environnement.

Aucune mesure de prévention n'est donc à prévoir par les sociétés de notre Groupe au titre de l'art. 23 de la loi 2003-699 du 30 juillet 2003.

### **CONSEQUENCES SOCIALES ET ENVIRONNEMENTALES**

Pour satisfaire aux obligations prévues à l'article L.225-102-1 du code de commerce, il est précisé que les dirigeants du Groupe sont très attentifs au respect des exigences juridiques et réglementaires.

En ce qui concerne l'égalité des hommes et des femmes, nous vous informons qu'une femme occupe, en 2010, des fonctions de direction au sein de notre Groupe.

Par ailleurs, il est précisé que les activités des sociétés du Groupe n'ont aucune conséquence sur l'environnement telle que précisée par le décret du 20 février 2002.

### **ASSURANCES**

PROLOGUE a souscrit auprès d'une compagnie d'assurance notoirement connue, un contrat garantissant l'ensemble des sociétés françaises du Groupe, contre tous risques inhérents à sa responsabilité civile.

Les niveaux de couverture sont les suivants :

- civile d'exploitation : 8 000 000 €/sinistre,

- civile professionnelle : 3 000 000 €/sinistre/année,
- civile d'atteinte accidentelle à l'environnement : 760 000 € /sinistre/année.

PROLOGUE a également souscrit auprès de cette même compagnie,

- un contrat multi-risques 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 janvier 2009, une assurance Responsabilité des dirigeants.

#### **CONTINUITE D'EXPLOITATION : CRITERES DU SUCCES**

Suite à la décision du Président démissionnaire de Prologue, Eric Dermont, de se maintenir à la tête d'Alhambra et d'interdire aux équipes d'Alhambra toute relation avec la société-mère Prologue qui détient 94,25% de son capital, l'Assemblée Générale universelle d'Alhambra a destitué ce dernier et immédiatement nommé M. Georges SEBAN, Administrateur délégué et Président d'Alhambra.

Prologue a ainsi repris ainsi le contrôle de sa filiale, permettant une synergie des ressources.

La société est intervenue auprès du Ministère des Finances et de l'Industrie ainsi que des Administrations fiscales et sociales en vue de restructurer la dette du règlement judiciaire.

La continuité d'exploitation du Groupe dans les prochains mois dépend de sa capacité de régler en novembre 2010 la 5<sup>ème</sup> échéance du plan de continuation et donc est subordonnée à la concrétisation d'une ou plusieurs actions déjà engagées : restructuration de la dette du redressement judiciaire, opération de refinancement, rapprochement industriel.

A ce titre, il est précisé qu'un projet de rapprochement avec un éditeur performant dans le domaine de la virtualisation est en cours de négociation. Ce projet pourrait faciliter à terme l'intervention de deux nouveaux partenaires financiers dans le financement de la société.

**26.12. Comptes intermédiaires – 1er semestre 2010****Etat de la situation financière**

| ACTIF                            | (en milliers d'euros) |               |        |
|----------------------------------|-----------------------|---------------|--------|
|                                  | 30.06.2010            | 31-12-2009    | Note   |
| Ecarts d'acquisition             | 4 524                 | 4 524         | 5.1.1  |
| Immobilisations incorporelles    | 109                   | 162           | 5.1.2  |
| Immobilisations corporelles      | 2 953                 | 3 076         | 5.1.3  |
| Actifs financiers                | 72                    | 70            | 5.1.4  |
| <b>TOTAL ACTIFS NON COURANTS</b> | <b>7 658</b>          | <b>7 832</b>  |        |
| Stocks et en-cours               | 718                   | 640           | 5.1.6  |
| Clients et comptes rattachés     | 5 271                 | 4 311         | 5.1.7  |
| Autres créances courantes        | 1 296                 | 2 133         | 5.1.9  |
| Trésorerie et équivalents        | 1 064                 | 2 131         | 5.1.10 |
| <b>TOTAL ACTIFS COURANTS</b>     | <b>8 349</b>          | <b>9 215</b>  |        |
| <b>TOTAL DE L'ACTIF</b>          | <b>16 007</b>         | <b>17 047</b> |        |

| PASSIF  | (en milliers d'euros) |                 |        |
|---|-----------------------|-----------------|--------|
|   | 30.06.2010            | 31-12-2009      | NOTE   |
| Capital   | 4 990                 | 4 990           | 5.1.12 |
| Primes  | -                     | -               | 5.1.12 |
| Réserves consolidées                                | (20 355)              | (19 345)        | 5.1.13 |
| <b>Résultat net</b>                                 | <b>1 032</b>          | <b>(1 010)</b>  |        |
| Autres  | 108                   | 31              |        |
| <b>capitaux propres – part du groupe</b>            | <b>(14 225)</b>       | <b>(15 334)</b> |        |
| Intérêts minoritaires                               | 236                   | 230             | 5.1.14 |
| <b>total capitaux propres</b>                       | <b>(13 989)</b>       | <b>(15 104)</b> |        |
| Emprunts et Dettes financières à <b>long terme</b>  | 2 287                 | 2 187           | 5.1.15 |
| Provisions pour risques et charges                  | -                     | -               |        |
| Fournisseurs et comptes rattachés                   | 1 981                 | 2 068           | 5.1.16 |
| Autres Passifs non courants                         | 13 036                | 13 138          | 5.1.17 |
| <b>TOTAL PASSIFS NON COURANTS</b>                   | <b>17 304</b>         | <b>17 393</b>   |        |
| Emprunts et dettes financières à <b>court terme</b> | 2 128                 | 2 836           | 5.1.19 |
| Provisions pour risques et charges                  | 1 096                 | 1 193           | 5.1.20 |
| Fournisseurs et comptes rattachés                   | 3 903                 | 3 703           | 5.1.16 |
| Autres dettes courantes                             | 5 565                 | 7 026           | 5.1.21 |
| <b>TOTAL PASSIFS COURANTS</b>                       | <b>12 692</b>         | <b>14 758</b>   |        |
| <b>TOTAL DU PASSIF</b>                              | <b>16 007</b>         | <b>17 047</b>   |        |

**Compte de résultat et Etat du résultat net des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres**

|   | (en milliers d'euros) |               |                |       |
|---|-----------------------|---------------|----------------|-------|
|   | 30.06.2010            | 30.06.2009    | 31.12.2009     | Note  |
| Chiffre d'affaires                                    | 13 730                | 13 486        | 25 875         |       |
| Achats consommés                                      | (4 005)               | (3 497)       | (7 500)        | 5.2.1 |
| Charges de personnel                                  | (6 773)               | (7 643)       | (14 214)       | 5.2.2 |
| Charges externes                                      | (1 518)               | (2 020)       | (3 852)        | 5.2.3 |
| Impôts et taxes                                       | (192)                 | (245)         | (433)          |       |
| Dotations aux amortissements                          | (277)                 | (274)         | (558)          | 5.2.4 |
| Dotations et reprises aux provisions et dépréciations | 184                   | 65            | 264            | 5.2.4 |
| Autres produits et charges d'exploitation             | (30)                  | 222           | 524            | 5.2.5 |
| <b>RESULTAT OPERATIONNEL COURANT</b>                  | <b>1 119</b>          | <b>94</b>     | <b>106</b>     |       |
| Produit net de cession (sortie de périmètre)          | -                     | -             | -              | 5.2.6 |
| Autres produits et charges opérationnels              | 408                   | (430)         | (514)          | 5.2.6 |
| <b>RESULTAT OPERATIONNEL</b>                          | <b>1 527</b>          | <b>(336)</b>  | <b>(408)</b>   |       |
| Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie | 5                     | 5             | 8              | 5.2.7 |
| Coût de l'endettement financier brut                  | (100)                 | (121)         | (226)          | 5.2.7 |
| <b>COUT DE L'ENDETTEMENT FINANCIER NET</b>            | <b>(95)</b>           | <b>(116)</b>  | <b>(218)</b>   |       |
| Autres produits et charges financiers                 | (264)                 | (236)         | (398)          | 5.2.7 |
| Charges d'impôt                                       | (130)                 | (13)          | 7              |       |
| <b>RESULTAT NET</b>                                   | <b>1 038</b>          | <b>(701)</b>  | <b>(1 017)</b> |       |
| <b>PART DU GROUPE</b>                                 | <b>1 032</b>          | <b>(702)</b>  | <b>(1 010)</b> |       |
| <b>INTERETS MINORITAIRES</b>                          | <b>6</b>              | <b>1</b>      | <b>(7)</b>     |       |
| <i>Résultat par action (en Euro)</i>                  | <b>0,21</b>           | <b>(0,14)</b> | <b>(0,20)</b>  | 5.2.8 |
| <i>Résultat dilué par action (en Euro)</i>            | <b>0,21</b>           | <b>(0,14)</b> | <b>(0,20)</b>  | 5.2.8 |

|  | 30.06.2010   | 30.06.2009   | 31.12.2009     |
|--|--------------|--------------|----------------|
| <b>RESULTAT NET</b>  | <b>1 038</b> | <b>(701)</b> | <b>(1 017)</b> |
| Ecart de conversion  | 77           | (6)          | (20)           |
| <b>Total des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres</b>       | <b>77</b>    | <b>(6)</b>   | <b>(20)</b>    |
| <b>Résultat net et gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres</b> | <b>1 115</b> | <b>(707)</b> | <b>(1 037)</b> |
| Dont part du Groupe  | 1 109        | (708)        | (1 030)        |
| Dont part des intérêts des minoritaires  | 6            | 1            | (7)            |



**Tableau des flux de trésorerie consolidés**

|   | (en milliers d'euros) |                   |                   |
|---|-----------------------|-------------------|-------------------|
|   | <b>30.06.2010</b>     | <b>31.12.2009</b> | <b>30.06.2009</b> |
| <b>Flux de trésorerie liés à l'activité</b>   |                       |                   |                   |
| <b>Résultat net consolidé</b>   | <b>1 038</b>          | <b>(1 017)</b>    | <b>(701)</b>      |
| Dotations nettes aux amortissements et provisions (à l'exclusion de celles liées à l'actif circulant) | 181                   | 417               | 307               |
| Plus-value cession immobilisations financières  | -                     | -                 | -                 |
| Actualisation de la dette RJ (IAS 39)   | 247                   | 449               | 250               |
| Plus et moins values de cession   | 4                     | 61                | 2                 |
| <b>Capacité d'autofinancement après coût de l'endettement financier net et impôt</b>                  | <b>1 470</b>          | <b>(90)</b>       | <b>(142)</b>      |
| Coût de l'endettement financier net   | 95                    | 218               | 116               |
| Charge d'impôt  | 130                   | (7)               | 13                |
| <b>Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net et impôt</b>                  | <b>1 695</b>          | <b>121</b>        | <b>(13)</b>       |
| Impôts versés   | 85                    | (190)             | (11)              |
| Variation du B.F.R. lié à l'activité  | (1 917)               | (47)              | (695)             |
| <b>Flux net de trésorerie généré par l'activité</b>   | <b>(137)</b>          | <b>(116)</b>      | <b>(719)</b>      |
| <b>Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement</b>  |                       |                   |                   |
| Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles                    | (101)                 | (457)             | (118)             |
| Encaissements liés aux cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles.                       | -                     | 1                 | 1                 |
| Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations financières                                     | (9)                   | (5)               | -                 |
| Encaissements liés aux cessions d'immobilisations financières   | 7                     | -                 | 1                 |
| Incidence des variations de périmètre   | -                     | -                 | -                 |
| <b>Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement</b>                                     | <b>(103)</b>          | <b>(434)</b>      | <b>(116)</b>      |
| <b>Flux de trésorerie liés aux opérations de financement</b>  |                       |                   |                   |
| Augmentation de capital en numéraire (net de frais)   | -                     | -                 | -                 |
| Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées   | -                     | -                 | -                 |
| Remboursements d'emprunts (y compris contrats de location financement)                                | 69                    | (358)             | (381)             |
| Intérêts financiers nets versés   | (95)                  | (218)             | (116)             |
| Remboursement Avances conditionnées   | (42)                  | 245               | (69)              |
| Variation des comptes courants  | -                     | -                 | -                 |
| <b>Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement</b>                                       | <b>(68)</b>           | <b>(331)</b>      | <b>(566)</b>      |
| <b>Incidence de la variation des taux de change</b>   | <b>(75)</b>           | <b>21</b>         | <b>11</b>         |
| <b>VARIATION DE LA TRESORERIE NETTE</b>   | <b>(383)</b>          | <b>(860)</b>      | <b>(1 390)</b>    |
| Trésorerie d'ouverture  | (717)                 | 143               | 143               |
| Trésorerie de clôture   | (1 100)               | (717)             | (1 247)           |

## Tableau de Variation des Capitaux Propres Consolidés

(en milliers d'euros)

|   | CAPITAL | PRIMES | RESERVES<br>CONSOLIDEES | RESULTAT DE<br>L'EXERCICE | Gains et pertes<br>comptabilisés<br>directement en<br>capitaux<br>propres | TOTAL PART DU<br>GROUPE | MINORITAIRES | TOTAL    |
|---|---------|--------|-------------------------|---------------------------|---|-------------------------|--------------|----------|
| <b>Capitaux propres au 1<sup>er</sup> janvier 2009</b>                                      | 4 990   | -      | (20 195)                | 850                       | 51  | (14 304)                | 237          | (14 067) |
| <b>Affectation du résultat</b>  |         |        | 850                     | (850)                     |   |                         |              | -        |
| <i>Résultat de l'exercice</i>   |         |        |                         | (1 010)                   |   | (1 010)                 | (7)          | (1 017)  |
| <i>Gains et pertes comptabilisés<br/>directement en capitaux propres</i>                    |         |        |                         |                           | (20)  | (20)                    |              | (20)     |
| <b>Résultat net et gain et pertes<br/>comptabilisés directement en<br/>capitaux propres</b> |         |        |                         | (1 010)                   | (20)  | (1 030)                 | (7)          | (1 037)  |
| <b>Capitaux propres au 31/12/2009</b>   | 4 990   | -      | (19 345)                | (1 010)                   | 31  | (15 334)                | 230          | (15 104) |
| <b>Affectation du résultat</b>  |         |        | (1 010)                 | 1 010                     |   |                         |              |          |
| <i>Résultat du 1<sup>er</sup> semestre 2010</i>   |         |        |                         | 1 032                     |   | 1 032                   | 6            | 1 038    |
| <i>Gains et pertes comptabilisés<br/>directement en capitaux propres</i>                    |         |        |                         |                           | 77  | 77                      |              | 77       |
| <b>Résultat net et gain et pertes<br/>comptabilisés directement en<br/>capitaux propres</b> |         |        |                         | 1 032                     | 77  | 1 109                   | 6            | 1 115    |
| <b>Capitaux propres au 30 juin 2010</b>   | 4 990   | -      | (20 355)                | 1 032                     | 108   | (14 225)                | 236          | (13 989) |

|   | CAPITAL | PRIMES | RESERVES<br>CONSOLIDEES | RESULTAT DE<br>L'EXERCICE | Gains et pertes<br>comptabilisés<br>directement en<br>capitaux<br>propres | TOTAL PART DU<br>GROUPE | MINORITAIRES | TOTAL     |
|---|---------|--------|-------------------------|---------------------------|---|-------------------------|--------------|-----------|
| <b>Capitaux propres au 1<sup>er</sup> janvier 2009</b>                                      | 4 990   | -      | (20 195)                | (850)                     | 51  | (14 304)                | 237          | (14 067)- |
| <b>Affectation du résultat</b>  |         |        | 850                     | (850)                     |   |                         |              |           |
| <i>Résultat du 1<sup>er</sup> semestre 2009</i>   |         |        |                         | (702)                     |   | (702)                   | 1            | (701)     |
| <i>Gains et pertes comptabilisés<br/>directement en capitaux propres</i>                    |         |        |                         |                           | (6)   | (6)                     |              | (6)       |
| <b>Résultat net et gain et pertes<br/>comptabilisés directement en<br/>capitaux propres</b> |         |        |                         | (702)                     | (6)   | (708)                   | 1            | (707)     |
| <b>Capitaux propres au 30 juin 2009</b>   | 4 990   | -      | (19 345)                | (702)                     | 45  | (15 012)                | 238          | (14 774)  |

**ANNEXE AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES****1. Référentiel comptable appliqué****1.1 Normes IFRS**

Les états financiers intermédiaires du premier semestre 2010 résumés portant sur la période de 6 mois close au 30 juin 2010 du groupe Prologue ont été préparés conformément à la norme IAS 34 « Information financière intermédiaire ». S'agissant de comptes résumés, ils n'incluent pas toute l'information requise par le référentiel IFRS pour l'établissement des états financiers annuels et doivent donc être lus en relation avec les états financiers consolidés du groupe établis conformément au référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union Européenne au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2009.

Ce référentiel est disponible sur le site internet de la Commission Européenne ([http://ec.europa.eu/internal\\_market/accounting/ias\\_fr.htm#adopted-commission](http://ec.europa.eu/internal_market/accounting/ias_fr.htm#adopted-commission)).

Le groupe Prologue applique les normes comptables internationales constituées des IFRS, des IAS et de leurs interprétations qui ont été adoptées dans l'Union européenne et qui sont applicables pour l'exercice ouvert le 1er janvier 2010.

Les nouvelles normes et les nouveaux amendements et interprétations entrés en vigueur à compter du 1er janvier 2010 sont les suivants :

- IFRIC 12 "Concessions de services publics" applicable aux comptes des exercices ouverts à compter du 1er janvier 2010
- IFRIC 15 "Contrats de construction immobilière" applicable aux comptes des exercices ouverts à compter du 1er janvier 2010
- IFRIC 16 "Couvertures d'un investissement net dans une activité à l'étranger" applicable aux comptes des exercices ouverts à compter du 1er juillet 2009,
- IFRIC 17 "Distribution d'actifs non monétaires aux actionnaires", applicable dans les comptes des exercices ouverts à compter du 1er novembre 2009,
- IFRIC 18 "Transferts d'actifs par les clients" applicable de façon prospective dans les comptes des exercices ouverts à compter du 1er novembre 2009.
- IAS 27 révisée "Etats financiers consolidés et individuels" applicable aux comptes des exercices ouverts à compter du 1<sup>er</sup> juillet 2009,
- Amendement IFRS 2 " Transactions intragroupe dont le paiement est fondé sur des actions et qui sont réglées en trésorerie" applicable aux comptes des exercices ouverts à compter du 1er janvier 2010,
- Améliorations 2009 des IFRS, applicables dans les comptes des exercices ouverts à compter du 1er janvier 2010 (sauf celles liées à IFRS 3 révisée et IFRIC 16 applicables dans les comptes des exercices ouverts à compter du 1er juillet 2009),
- Révision d'IFRS 1 "Première adoption des IFRS" applicable aux comptes des exercices ouverts à compter du 1er juillet 2009 (pas d'application anticipée),
- IFRS 3 révisée "Regroupement d'entreprises", applicable aux comptes des exercices ouverts à compter du 1er juillet 2009,
- Amendement à IAS 39 "Eligibilité des instruments à la comptabilité de couverture" applicable aux comptes des exercices ouverts à compter du 1er juillet 2009,

Les normes et interprétations ci-dessous adoptées par l'Union européenne mais non entrées en vigueur pour l'exercice considéré, ou celles adoptées par l'IASB ou l'IFRIC mais non encore adoptées dans l'Union européenne au 30 juin 2010 n'ont pas donné lieu à une application anticipée.

- Amendement IAS 32 "Classement des émissions de droits" applicable par anticipation aux comptes des exercices ouverts à compter du 1er février 2010,

Textes non encore adoptés par l'UE au 30/06/2010 :

- IAS 24 version révisée "Information relatives aux parties liées" applicable aux comptes des exercices ouverts à compter du 1er janvier 2011,
- IFRIC 19 "Extinction des passifs au moyen d'instruments de capitaux propres".
- IFRS 9 : Instruments financiers

## 1.2 Présentation des états financiers

Les états financiers – **compte de résultat consolidé, état du résultat net et des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres, tableau des flux de trésorerie, tableau de variation des capitaux propres** – présentés par Prologue sont conformes aux formats proposés dans la recommandation n°2009-R-03 du 2 juillet 2009 qui annule et remplace la recommandation n°2004-R.02 du 27 octobre 2004. Cette recommandation est conforme aux principes contenus dans la norme IAS 1 révisée.

## 2. Périmètre et modalités de consolidation

### 2.1 Liste des entreprises consolidées au 30 juin 2010

| Société                                  | Pays       | Activité opérationnelle (*) | % de contrôle | % d'intérêt | SIREN               |
|--|------------|-----------------------------|---------------|-------------|---------------------|
| Prologue                                 | France     | Oui                         | -             | -           | <b>Société mère</b> |
| Imecom SA consolidé <sup>(1)</sup>       | France     | Oui                         | 99,33         | 99,33       | 950 559 898         |
| Alhambra System consolidé <sup>(2)</sup> | Espagne    | Oui                         | 94,25         | 94,25       |                     |
| Prologue Espagne                         | Espagne    | Non                         | 100,00        | 100,00      |                     |
| Prologue GmbH                            | Allemagne  | Non                         | 94,97         | 94,97       |                     |
| Prologue Italy s.r.l.                    | Italie     | Non                         | 97,50         | 97,50       |                     |
| Prologue SA/NV                           | Belgique   | Non                         | 99,81         | 99,81       |                     |
| Spartacom                                | Etats-Unis | Non                         | 100,00        | 100,00      |                     |

(1) Comprenant les filiales Imecom Inc, et Imecom Iberica détenues respectivement à 100% et 70,06 % par Imecom SA

(2) Comprenant les filiales Eidos et CTI Phone détenues à 100 % par Alhambra

(\*) La situation des filiales sans activité est détaillée au § 2.3

### 2.2 Evolution du périmètre de consolidation

Les sociétés italiennes Ergonet et Wizard ont été définitivement radiées respectivement le 19/05/2010 et le 23/06/2010 et sorties du périmètre de consolidation au 30 juin 2010. L'impact sur les compte est un profit de 413 K€ comptabilisé en "autres produits et charges opérationnels" (cf §5.2.6).

### 2.3 Filiales sans activité

Les sociétés Prologue Italy, Prologue Belgique, Spartacom Etats-Unis n'ont plus d'activité opérationnelle depuis 2004. Des actions en vue d'assurer la liquidation amiable ou judiciaire de ces structures ont été engagées.

Au même titre, Imecom Iberica filiale de Imecom SA, est également en cours de liquidation.

La société Prologue Development, inactive depuis 2004, ne peut pas être liquidée, la législation russe ne le permet pas.

Depuis le début de l'exercice, la société Prologue GmbH n'a plus d'activité. Les démarches permettant la liquidation de cette structure sont en cours et devraient aboutir au cours du deuxième semestre 2010.

Au 30 juin 2010, tous les engagements connus sont comptabilisés ou mentionnés dans les notes annexes.

## 3. Résumé des principes comptables

Les états financiers consolidés sont établis en retenant comme hypothèse de base la continuité de l'exploitation sous tendus par les éléments développés au §4.4 et subordonnée à la réussite à court terme des critères décrits au paragraphe « Perspectives d'avenir » de la note 8.3 « Evènements postérieurs à la clôture » de l'annexe.

### 3.1 Modalités de consolidation

Les états financiers des sociétés dans lesquelles Prologue exerce directement ou indirectement un contrôle exclusif sont consolidés suivant la **méthode de l'intégration globale**.

Les créances et les dettes ainsi que les produits et les charges réciproques sont éliminés dans leur totalité.

Les résultats internes à l'ensemble consolidé sont également éliminés.

La date de clôture des comptes annuels de ces sociétés est le 31 décembre. Un arrêté intermédiaire au 30 juin est réalisé par chaque société du périmètre.

Les méthodes d'évaluation des sociétés du Groupe sont homogènes avec celles utilisées par la société mère.

**3.2 Arrêté intermédiaire**

Les comptes intermédiaires ont été arrêtés selon les mêmes méthodes comptables que dans les états financiers annuels.

Les produits perçus de façon saisonnière, cyclique ou occasionnelle, ne sont ni anticipés, ni différés à une date intermédiaire s'il n'est pas approprié de les anticiper ou de les différer à la fin de l'exercice.

Les coûts encourus de façon inégale durant l'exercice sont anticipés ou différés à une date intermédiaire si et seulement si, il est approprié d'anticiper ou de différer ce type de coûts à la fin de l'exercice.

**3.3 Opérations en devises**

Les charges et les produits des opérations en devises sont enregistrés pour leur contre-valeur à la date de l'opération. Les actifs et les dettes en devises sont convertis au taux de clôture et les écarts de change résultant de cette conversion sont enregistrés dans le compte de résultat.

**3.4 Conversion des états financiers des filiales**

Les états financiers consolidés du Groupe sont établis en Euro qui est la monnaie de présentation et la monnaie fonctionnelle de la société mère.

Les comptes des filiales étrangères sont convertis au taux de clôture pour les comptes de bilan et au taux moyen de l'exercice pour le compte de résultat. Les différences de conversion qui en résultent sont inscrites directement dans les capitaux propres en réserve de conversion.

Lors de la cession totale ou partielle, ou la liquidation d'une entité étrangère, les différences de conversion accumulées en capitaux propres sont enregistrées dans le compte de résultat.

**3.5 Distinction courant / non courant**

A l'exception des impôts différés qui sont classés en actifs et passifs non courants, les actifs et passifs sont classés en courant lorsque leur recouvrabilité ou leur paiement est prévu(e) au plus tard 12 mois après la date de clôture de l'exercice. Dans le cas contraire, ils sont classés en non courant et sont actualisés si l'impact est jugé significatif.

**3.6 Ecart d'acquisition**

Les regroupements d'entreprises sont comptabilisés en appliquant la méthode de l'acquisition conformément à IFRS 3. La norme IFRS 3 a été appliquée à partir de la date de première adoption sans retraitement rétrospectif, en application de l'option offerte par la Norme IFRS 1.

Les écarts d'acquisition sont affectés aux unités génératrices de trésorerie aux fins de réalisation des tests de dépréciation. Ces tests sont mis en œuvre dès qu'un indice de perte de valeur est constaté et systématiquement au 31 décembre, date de clôture de l'exercice.

**3.7 Immobilisations incorporelles**

Selon la norme IAS 38, Immobilisations incorporelles, un actif incorporel est un actif non monétaire sans substance physique détenu à des fins de production ou de fourniture de biens ou services, pour être loué à des tiers, ou à des fins administratives.

Un actif incorporel doit être comptabilisé si et seulement s'il répond aux deux conditions suivantes :

- il est probable que des avantages économiques futurs associés à cet actif iront à l'entreprise ; et
- le coût de cet actif peut être évalué de façon fiable.

Le groupe doit déterminer si la durée d'utilité d'un actif incorporel est définie ou indéfinie.

Le montant amortissable d'un actif incorporel à durée d'utilité définie doit être réparti de façon systématique sur sa durée d'utilité.

Un actif incorporel à durée d'utilité indéfinie ne doit pas être amorti.

Les actifs incorporels peuvent être des marques commerciales, des listes clients, des licences, des technologies brevetées, des bases de données...

Les actifs incorporels sont amortis sur une durée allant de 1 à 5 ans selon leur nature.

**3.7.1 Logiciels**

L'activité principale de Prologue consiste à concevoir et éditer des logiciels. De ce fait, la problématique liée à la comptabilisation des actifs incorporels porte principalement sur la comptabilisation des logiciels acquis et des logiciels créés ou développés en interne.

Pour vérifier si un actif incorporel généré en interne remplit les critères de comptabilisation, la norme IAS 38 distingue deux phases d'élaboration de l'actif :

- une phase de recherche, et
- une phase de développement.

Un actif incorporel en phase de développement (ou de la phase de développement pour un projet interne) doit être comptabilisé si et seulement si l'entité peut démontrer les éléments suivants :

- la faisabilité technique de réalisation de l'actif de façon à ce qu'il puisse être utilisé ou vendu ;
- l'intention et la capacité d'achever l'immobilisation ou de la vendre ;
- la capacité d'utiliser ou de vendre l'actif ;
- la façon dont l'immobilisation incorporelle générera des avantages économiques futurs probables. La norme précise que la société doit démontrer l'existence d'un marché actif pour le produit de l'actif ou pour l'actif lui-même ou, s'il est utilisé en interne, l'utilité de l'actif incorporel ;
- la disponibilité de ressources techniques, financières et autres, adéquates pour achever le développement, utiliser ou vendre l'immobilisation incorporelle ;
- la capacité à évaluer de façon fiable les dépenses attribuables à l'immobilisation incorporelle au cours de son développement.

Les travaux de développement répondant aux critères ci-dessus sont comptabilisés à l'actif du bilan consolidé, ils sont amortis linéairement sur une durée de 5 ans.

Au 30 juin 2010, aucune charge, de recherche et développement, n'a été activée.

### 3.8 Immobilisations corporelles

Suivant la norme IAS 16, Immobilisations corporelles, les actifs corporels sont des éléments corporels qui sont détenus en vue de leur utilisation soit pour la production ou la fourniture de biens ou de services, soit en vue de leur location à des tiers, soit à des fins administratives et dont on s'attend à ce qu'ils soient utilisés sur plus d'un exercice.

Le montant amortissable d'une immobilisation corporelle doit être réparti de façon systématique sur sa durée d'utilité. Les actifs corporels sont évalués à leur valeur d'achat ou de production diminuée du cumul des amortissements et, si nécessaire, des pertes de valeur.

En application de la méthode dite "approche par composants", chaque partie d'un actif corporel dont le coût constitue une part significative du montant total de l'actif peut être amortie séparément.

Le groupe Prologue distingue 4 catégories d'actifs corporels :

- les terrains,
- les constructions,
- les aménagements, le mobilier et le matériel,
- le matériel informatique.

Le tableau ci-dessous fournit la durée d'amortissement retenue pour chaque catégorie d'immobilisation :

| CATEGORIE D'IMMOBILISATION                   | DUREE      |
|--|------------|
| Terrains                                     | -          |
| Constructions                                |            |
| Structure                                    | 40 ans     |
| Aménagements                                 | 15 ans     |
| Agencements                                  | 10 ans     |
| Mobiliers                                    | 10 ans     |
| Autres matériels                             | 5 ans      |
| Matériel pour le traitement de l'information | 3 et 4 ans |

### 3.9 Contrats de location financement et location simples

Les immobilisations faisant l'objet d'un contrat de location financement ayant pour effet de transférer au groupe les avantages et les risques inhérents à la propriété sont comptabilisées à l'actif en immobilisations corporelles. Ces immobilisations sont amorties suivant la méthode linéaire en fonction de la durée d'utilité estimée. La dette correspondante est inscrite au passif.

Les frais de location simple sont comptabilisés en charges de l'exercice au cours duquel ils sont encourus.

### 3.10 Actifs financiers

Les actifs financiers du groupe comprennent des titres de participation, des prêts au personnel, des dépôts et cautionnements. En application du principe de prudence, une dépréciation est constituée lorsque leur valeur recouvrable devient inférieure à leur valeur comptable.

### 3.11 Stocks et en-cours

Les stocks sont évalués au plus bas de leur prix de revient réel ou de leur valeur nette de réalisation (IAS2).

**3.12 Créances clients et comptes rattachés**

Les créances clients sont enregistrées à leur valeur nominale.

Le Groupe apprécie à la clôture s'il existe un quelconque indice qu'un actif puisse avoir subi une perte de valeur. Il détermine alors la valeur recouvrable de la créance en fonction de l'analyse de la solvabilité du client et de sa capacité à honorer ses échéances. Si la valeur recouvrable est inférieure à la valeur nominale, une dépréciation est comptabilisée, en particulier :

- lorsque les débiteurs concernés font l'objet de procédures légales (redressement, liquidation judiciaire,...),
- pour toute créance impayée depuis plus d'un an.

**3.13 Autres actifs courants****3.13.1 Impôts différés**

Suivant la norme IAS 12, "Impôts sur le résultat", un actif d'impôt différé doit être comptabilisé pour toutes les différences temporelles déductibles dans la mesure où il est probable qu'un bénéfice imposable, sur lequel ces différences temporelles déductibles pourront être imputées, sera disponible, à moins que l'actif d'impôt différé ne soit généré par la comptabilisation initiale d'un actif ou d'un passif dans une transaction qui :

- n'est pas un regroupement d'entreprises ; et
- à la date de transaction, n'affecte ni le bénéfice comptable ni le bénéfice imposable (perte fiscale).

Les actifs d'impôt exigible de l'exercice et des exercices précédents doivent être évalués au montant que l'on s'attend à recouvrer auprès des administrations fiscales en utilisant les taux d'impôt et les réglementations fiscales qui ont été adoptés ou quasi adoptés à la date de clôture.

La valeur comptable d'un actif d'impôt différé doit être revue à chaque date de clôture. Le groupe doit réduire la valeur comptable d'un actif d'impôt différé dans la mesure où il n'est plus probable qu'un bénéfice imposable suffisant sera disponible pour permettre d'utiliser l'avantage de tout ou partie de cet actif d'impôt différé.

Compte tenu du montant significatif des déficits reportables en France au taux de droit commun qui représente un total de 52 445 K€ au 31 décembre 2009 et de la probabilité que des économies futures se réalisent, le groupe a décidé de ne pas constater d'impôt différé actif sur les différences temporelles et sur les déficits fiscaux au-delà des impôts différés passif constatés sur les différences temporelles.

**3.14 Trésorerie et équivalents de trésorerie**

La trésorerie comptabilisée au bilan comprend la trésorerie en banque et la caisse.

Celle-ci prend en compte les découverts bancaires court terme accordés à nos filiales espagnoles.

Les équivalents de trésorerie sont constitués des valeurs mobilières de placement et sont détenus à des fins de transaction, facilement convertibles en un montant de trésorerie connu et sont soumis à un risque négligeable de changement de valeur

Ils sont évalués à la juste valeur et les variations de valeur sont enregistrées en résultat financier.

**3.15 Intérêts minoritaires**

Si les capitaux propres de fin de période d'une société consolidée sont négatifs, la part des intérêts minoritaires dans ces capitaux propres est prise en charge par le groupe.

**3.16 Provisions pour Risques et Charges**

Suivant la norme IAS 37, Provisions et passifs éventuels, une provision est un passif dont l'échéance ou le montant est incertain. Elle doit être comptabilisée lorsque :

- l'entreprise a une obligation actuelle (juridique ou implicite) résultant d'un événement passé ;
- il est probable qu'une sortie de ressources représentatives d'avantages économiques sera nécessaire pour éteindre l'obligation ; et
- le montant de l'obligation peut être estimé de manière fiable.

Si ces conditions ne sont pas réunies, aucune provision n'est comptabilisée.

**3.16.1 Provision pour indemnité de départ en retraite**

Le Groupe accorde aux salariés des sociétés françaises des indemnités de départ en retraite.

La base de cette provision est conforme aux dispositions de la convention collective de la Métallurgie.

Conformément à la norme IAS 19 "Avantages au personnel", dans le cadre des régimes à prestations définies, l'obligation nette du Groupe est évaluée en estimant le montant des avantages futurs acquis par le personnel en échange des services rendus au cours de la période présente et des périodes antérieures. Les engagements de retraites et assimilés sont évalués selon la méthode actuarielle dite des unités de crédit projetés.

Les écarts actuariels sont traités selon la méthode du corridor.

Le Groupe n'a pas d'engagement à prestations définies envers le personnel autre que l'IDR (Indemnité de départ à la retraite). Le groupe ne dispose pas d'actifs dédiés aux engagements envers le personnel.

**3.16.2 Provision pour litiges**

Le groupe est engagé dans des contentieux aux Prud'hommes et avec certains créanciers.

Ces divers engagements correspondent à des obligations donnant lieu à une probable sortie de ressources dont le montant est déterminé avec fiabilité.

**3.17 Emprunts et dettes financières**

Les emprunts et dettes financières comprennent :

- les dettes liées aux contrats de location-financement,
- les concours bancaires.

**3.18 Evaluation des dettes étalées dans le cadre du plan de continuation**

Suite à l'arrêté de l'état des créances dans le cadre de la procédure collective du Groupe Prologue, les dettes ont été rééchelonnées sur une durée de 10 ans.

Au 31 décembre 2006, du fait de l'approbation par le Tribunal de commerce du plan de continuation, les échéances des dettes des créanciers ayant accepté l'option B ont été arrêtées et étalées jusqu'à 10 ans.

Le paragraphe AG4 de l'annexe A de l'IAS 32 précise que les dettes liées à la procédure collective sont des passifs financiers au sens de l'IAS 32.

Compte tenu de la nature des dettes liées à la procédure collective à rembourser dans le cadre du plan de continuation, le Groupe va conserver ce passif jusqu'à échéance.

Compte tenu de la modification substantielle des termes du passif initial, les paragraphes 40 et 41 de la norme IAS 39 qui précisent dans quels cas une entreprise doit décomptabiliser un passif financier de son bilan au titre de l'extinction de son passif initial et comptabiliser un nouveau passif financier, trouvent à s'appliquer au cas des dettes liées à la procédure collective.

Par conséquent, les dettes relatives au plan de continuation ont été valorisées à leur valeur comptable actualisée compte tenu de la nouvelle durée de remboursement (jusqu'à 10 ans).

Du fait de la situation particulière du groupe, de l'inexistence d'un marché secondaire pour la dette du groupe et en l'absence de transaction de financement récente du groupe permettant d'appréhender une prime de risque, il a été retenu par prudence un taux d'actualisation de 4 % qui faisait référence au taux de rémunération des obligations d'État sur 10 ans.

Le résultat de l'actualisation (3 705 K€) a été comptabilisé en tant que produit financier au compte de résultat au 31 décembre 2006.

Depuis l'exercice 2007, le Groupe constate par le compte de résultat le coût financier de l'actualisation des dettes liées à la procédure collective, conformément à IAS 39-56, au travers du processus d'amortissement lors de chaque remboursement.

Au titre du premier semestre de l'exercice 2010 ce coût financier s'élève à 247 K€ (cf § 5.2.7)

**3.19 Chiffre d'affaires**

Le chiffre d'affaires résulte essentiellement de concessions de licences de logiciels, de ventes de matériels et de prestations de services liées au traitement de l'information.

**- Licences de logiciels et ventes de matériels**

Les redevances afférentes aux licences de logiciels sont comptabilisées en chiffre d'affaires au moment de la livraison des produits dans la mesure où aucune obligation n'existe à l'égard des clients.

Le chiffre d'affaires correspondant aux ventes de matériels est considéré comme acquis par la livraison des produits.

**- Prestations de services**

Les prestations de services sont reconnues à l'avancement. Les contrats de maintenance vendus aux clients courent sur une période de 12 mois et peuvent donc s'étaler sur deux exercices. La part du contrat de maintenance se rapportant à l'exercice à venir est comptabilisée en produits constatés d'avance selon un mode de répartition calculé prorata temporis.

**3.20 Résultat par action**

Les résultats par action sont calculés à partir du résultat net part du groupe suivant les modalités décrites ci-dessous :

- Le résultat net par action est calculé en fonction du nombre d'actions existant à la date d'arrêté,
- Le résultat net dilué par action prend en compte toutes les options de souscription d'actions déjà attribuées ou encore attribuables dans les limites en nombre et en délai fixées par les assemblées générales ayant autorisé la constitution des plans. Il est fait application de la méthode du rachat d'actions au prix du marché sur la base du cours moyen annuel de l'action.

**3.21 Informations sectorielles**

En application de la norme IFRS 8, les secteurs opérationnels retenus par le groupe pour l'information financière ont été identifiés en fonction de ses domaines d'expertise et n'ont pas fait l'objet de regroupement.

Cette nouvelle répartition conduit la société à communiquer sur deux secteurs d'activités au lieu d'un seul. Ils correspondent aux



résultats opérationnels régulièrement examinés par le principal décideur opérationnel de l'entité et pour lesquels des informations financières distinctes sont disponibles

La nature des biens et services produits par les deux secteurs sont les suivants :

- **Édition de logiciel,**
- **Intégration de systèmes et solutions & Opérateur de systèmes d'information et de télécommunication.**

### 3.22 Subventions publiques

La norme IAS 20 s'applique à la comptabilisation et à l'information à fournir sur les subventions publiques ainsi que pour l'information à fournir sur les autres formes d'aide publique.

Elles peuvent être soit liées à des actifs, soit liées au résultat.

Les subventions publiques doivent être comptabilisées en produits sur une base systématique sur les exercices nécessaires pour les rattacher aux coûts liés qu'elles sont censées compenser. Elles ne doivent pas être créditées directement en capitaux propres.

La méthode de comptabilisation retenue est l'approche par le résultat.

## 4. Faits caractéristiques du semestre

### 4.1 Plan de continuation

Suite au report obtenu du Tribunal pour le règlement de la 4<sup>ème</sup> échéance du plan initialement prévue le 7 novembre 2009, Prologue a réglé à l'issue de l'audience du 12 avril 2010 le montant de 0,89 M€, remplissant ainsi la totalité de ses obligations.

Au 30 juin 2010, le total restant des dettes remboursables sur une durée 10 ans à l'origine (durée résiduelle de 6 ans), s'élève à 14 893 K€ en valeur de remboursement dont 329 K€ de dettes "Groupe" (§ 3.18).

Par ailleurs, le Tribunal de commerce d'Evry a été saisi d'une requête émanant du Commissaire à l'exécution du plan à l'effet de convoquer la société afin d'entendre ses explications sur la situation financière. A l'issue de l'audience qui s'est tenue le 26 juillet, le Tribunal de Commerce d'Evry a confirmé la validité du Plan de continuation.

D'autre part, des demandes en vue de restructurer la dette du règlement judiciaire, ont été effectuées tant auprès du Ministère des Finances et de l'Industrie que des Administrations fiscales et sociales

### 4.2 Crédit Impôt Recherche

Depuis 2005, Prologue a effectué la maintenance et l'homogénéisation de son offre logicielle autour du concept Use it Suite.

En 2007, elle a souhaité rebâtir son offre technologique et entreprend d'effectuer des travaux de recherche et développement innovants éligibles au crédit impôt recherche. Elle devient partenaire clef du projet européen Mobithin, pour le développement de la solution client léger de demain, et oriente ses autres projets en intégrant sa stratégie Abal-Critéria dans l'offre Use it.

Au cours du premier semestre 2010, le montant enregistré en 2009 au titre du Crédit d'Impôt Recherche correspondant, soit 253 K€ (dont 46 K€ pour Imecom), a été intégralement versé.

### 4.3 Autres faits caractéristiques

#### Accord avec Alliance Software

Le 9 mars 2010, Prologue a signé avec Alliance Software (Groupe CEGEDIM), un contrat de licence permettant de déployer et d'exploiter l'offre Alliance+.

Le montant total de cette transaction s'élève à 1 500 K€ HT. Cette transaction correspond à un transfert de licence non exclusive pour 1 280 K€ et un transfert de savoir faire pour 220 K€.

Cet accord a permis à Prologue de régler l'intégralité de l'échéance 2009 de son plan de continuation.

#### Suspension du cours de l'action Prologue

A la demande de la société, la cotation de l'action Prologue a été suspendue à compter du 19 avril 2010 et a repris le 3 août 2010.

#### Démission de deux administrateurs - Nomination de deux Nouveaux administrateurs lors de l'assemblée du 16/06/2010

Suite à la démission de Monsieur Eric DERMONT, Président Directeur Général et Monsieur Philippe MARTINEAU, Administrateur lors du conseil d'administration du 27 avril 2010, une Assemblée Générale s'est réunie le 16 juin 2010 afin de reconstituer au plus tôt le Conseil d'administration.

Lors de cette assemblée, Monsieur Michel SEBAN et Monsieur Georges SEBAN (70% des voix) ont été nommés Administrateurs de la société Prologue.

Il est à noter que depuis le 16 juin 2010 les actionnaires, membres du Conseil d'Administration (Monsieur Georges Seban et la société Contimelec), détiennent directement ou indirectement, 12,14% des actions et 19,51% des droits de vote.

#### Nomination du Président Directeur Général

Lors du conseil d'Administration qui s'est tenu le 16 juin 2010 à l'issue de l'assemblée générale ordinaire, Monsieur Michel SEBAN

a été nommé à l'unanimité du Conseil, Président Directeur Général de la société. Monsieur Georges SEBAN, Fondé de pouvoir, dispose, à ce titre de tous les moyens nécessaires à la gestion de Prologue tant en France qu'à l'international.

La société Contimelec a informé Prologue que son représentant permanent au Conseil d'Administration de la société serait Madame Catherine WEBER- SEBAN.

#### **Radiation des filiales italiennes**

Les filiales italiennes Ergonet et Wizard ont été définitivement radiées respectivement le 19/05/2010 et le 23/06/2010.

#### **4.4 Contexte de crise financière et perspectives d'avenir**

##### **Impact sur l'activité :**

Les mesures décidées en fin d'année 2009 ont été appliquées dès le 1er semestre :

- Une réduction des effectifs (-9 %) en France et en Espagne,
- Une réduction de certains coûts de structure : sous-traitance et honoraires (-33,6 %), frais de déplacements (-15,8 %),

et l'augmentation du chiffres d'affaires, ont permis d'obtenir un résultat positif sur le 1<sup>er</sup> semestre 2010.

##### **Impact sur le financement de l'activité**

Les objectifs pour le deuxième semestre sont de maintenir le rythme de progression du chiffre d'affaires et d'obtenir un résultat positif en fin d'exercice.

Les axes sur lesquels les objectifs s'appuient sont :

##### **- Le budget prévisionnel 2010 :**

Pour le prochain semestre, le budget a été révisé en France. En Espagne, il est maintenu tel qu'il avait été défini en début d'année.

##### **- La reconduction des lignes de crédit en Espagne :**

Les lignes arrivées à échéance au premier semestre ont été reconduites à hauteur de 1 192 K€. Le groupe n'anticipe pas, à ce stade, de remise en cause de ces lignes lors des prochaines échéances.

Depuis 2007, le groupe dispose, en Espagne d'autorisations de découverts court terme. Au 30 juin 2010, le montant dont dispose le Groupe est de 1 885 K€ utilisées à hauteur de 1 372 K€.

##### **- Renégociation de la dette liée au plan de continuation :**

La société est intervenue auprès du Ministère des Finances et de l'Industrie ainsi que des Administrations fiscales et sociales en vue de restructurer la dette du règlement judiciaire.

##### **- Projet de partenariat industriel et financier :**

Un projet de rapprochement avec un éditeur performant dans le domaine de la virtualisation est en cours de négociation. Ce projet pourrait faciliter à terme l'intervention de deux nouveaux partenaires dans le financement de la société.

## **5. Informations permettant la comparabilité des comptes**

### **5.1 POSTES DU BILAN**

#### **5.1.1 Ecarts d'acquisition**

(en milliers d'euros)

| Désignation      | Valeur Brute  |                | Dépréciations |              |                | Valeur Nette |              |
|------------------|---------------|----------------|---------------|--------------|----------------|--------------|--------------|
|                  | 31.12.2009    | + ou (-)       | 30.06.2010    | 31.12.2009   | + ou (-)       |              | 30.06.2010   |
| Prologue         | 5 625         |                | 5 625         | 5 625        |                | 5 625        | -            |
| Alhambra         | 4 553         |                | 4 553         | 581          |                | 581          | 3 972        |
| Eidos            | 561           |                | 561           | 11           |                | 11           | 550          |
| Ergonet          | 1 057         | (1 057)        | -             | 1 057        | (1 057)        | -            | -            |
| Thinweb          | -             |                | -             | -            |                | -            | -            |
| Wizard           | 709           | (709)          | -             | 709          | (709)          | -            | -            |
| Prologue GmbH    | 26            |                | 26            | 26           |                | 26           | -            |
| Prologue Espagne | 7             |                | 7             | 5            |                | 5            | 2            |
| <b>Total</b>     | <b>12 538</b> | <b>(1 766)</b> | <b>10 772</b> | <b>8 014</b> | <b>(1 766)</b> | <b>6 248</b> | <b>4 524</b> |

## 5.1.2 Immobilisations incorporelles

(en milliers d' euros)

|  | 31/12/2009   | +           | -        | Reclassement | Ecart de conversion | 30/06/2010   |
|--|--------------|-------------|----------|--------------|---------------------|--------------|
| <b>Valeurs brutes :</b>                              |              |             |          |              |                     |              |
| Logiciels acquis, créés ou en cours de développement | 1 021        | -           | -        | -            | -                   | 1 021        |
| Autres Immobilisations Incorporelles                 | 43           | -           | -        | -            | -                   | 43           |
| <b>Total</b>   | <b>1 064</b> | <b>-</b>    | <b>-</b> | <b>-</b>     | <b>-</b>            | <b>1 064</b> |
| <b>Amortissements :</b>                              |              |             |          |              |                     |              |
| Logiciels acquis, créés ou en cours de développement | 869          | 53          | -        | -            | -                   | 922          |
| Autres Immobilisations Incorporelles                 | 33           | -           | -        | -            | -                   | 33           |
| <b>Total</b>   | <b>902</b>   | <b>53</b>   | <b>-</b> | <b>-</b>     | <b>-</b>            | <b>955</b>   |
| <b>Valeurs nettes :</b>                              |              |             |          |              |                     |              |
| Logiciels acquis, créés ou en cours de développement | 152          | (53)        | -        | -            | -                   | 99           |
| Autres Immobilisations Incorporelles                 | 10           | -           | -        | -            | -                   | 10           |
| <b>Total</b>   | <b>162</b>   | <b>(53)</b> | <b>-</b> | <b>-</b>     | <b>-</b>            | <b>109</b>   |

## 5.1.3 Immobilisations corporelles

(en milliers d'euros)

|                                  | 31/12/2009   | +            | -          | Reclassement | Ecart de conversion | 30/06/2010   |
|----------------------------------|--------------|--------------|------------|--------------|---------------------|--------------|
| <b>Valeurs brutes :</b>          |              |              |            |              |                     |              |
| Terrain                          | 579          | -            | -          | -            | -                   | 579          |
| Constructions                    | 3 459        | -            | -          | -            | -                   | 3 459        |
| Aménagements, mobilier, matériel | 2 757        | 93           | 21         | -            | 24                  | 2 853        |
| Matériel informatique            | 366          | 9            | -          | -            | -                   | 375          |
| <b>Total</b>                     | <b>7 161</b> | <b>102</b>   | <b>21</b>  | <b>-</b>     | <b>24</b>           | <b>7 266</b> |
| <b>Amortissements :</b>          |              |              |            |              |                     |              |
| Terrain                          | -            | -            | -          | -            | -                   | -            |
| Constructions                    | 1 839        | 39           | -          | -            | -                   | 1 878        |
| Aménagements, mobilier, matériel | 1 902        | 176          | 15         | -            | 19                  | 2 082        |
| Matériel informatique            | 344          | 9            | -          | -            | -                   | 353          |
| <b>Total</b>                     | <b>4 085</b> | <b>224</b>   | <b>15</b>  | <b>-</b>     | <b>19</b>           | <b>4 313</b> |
| <b>Valeurs nettes :</b>          |              |              |            |              |                     |              |
| Terrain                          | 579          | -            | -          | -            | -                   | 579          |
| Constructions                    | 1 620        | (39)         | -          | -            | -                   | 1 581        |
| Aménagements, mobilier, matériel | 855          | (83)         | (6)        | -            | 5                   | 771          |
| Matériel informatique            | 22           | -            | -          | -            | -                   | 22           |
| <b>Total</b>                     | <b>3 076</b> | <b>(122)</b> | <b>(6)</b> | <b>-</b>     | <b>5</b>            | <b>2 953</b> |

**5.1.4 Actifs financiers**

| (en milliers d'euros)             |              |          |          |              |
|-----------------------------------|--------------|----------|----------|--------------|
|                                   | 31/12/2009   | +        | -        | 30/06/2010   |
| <b>Valeurs brutes</b>             |              |          |          |              |
| Autres titres de participation    | 3            | -        | -        | 3            |
| Prêts au personnel                | 246          | -        | 3        | 243          |
| Autres (dépôts et cautionnements) | 63           | 8        | 3        | 68           |
| <b>Total</b>                      | <b>312</b>   | <b>8</b> | <b>6</b> | <b>314</b>   |
| <b>Dépréciations</b>              |              |          |          |              |
| Autres titres de participation    | -            | -        | -        | -            |
| Prêts au personnel                | (242)        | -        | -        | (242)        |
| Autres (dépôts et cautionnements) | -            | -        | -        | -            |
| <b>Total</b>                      | <b>(242)</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>(242)</b> |
| <b>Valeurs nettes comptables</b>  |              |          |          |              |
| Autres titres de participation    | 3            | -        | -        | 3            |
| Prêts au personnel                | 4            | -        | 3        | 1            |
| Autres (dépôts et cautionnements) | 63           | 8        | 3        | 68           |
| <b>Total valeurs nettes</b>       | <b>70</b>    | <b>8</b> | <b>6</b> | <b>72</b>    |

**5.1.5 Actifs et passifs financiers**

Au 30 juin 2010, les actifs et passifs financiers selon les catégories identifiées par IAS 32/39 sont ainsi classés :

(en milliers d'euros)

| Classement IAS 32-39                             | CLASSEMENT DES ACTIFS ET PASSIFS FINANCIERS |  |                      |
|--|---|--|----------------------|
|  | Passif financier au<br>coût amorti          | Passif financier à la<br>juste valeur par le<br>biais du compte de<br>résultat | prêts et<br>créances |
| Actifs financiers                                |   |  | 72                   |
| Clients et comptes rattachés                     |   |  | 5 271                |
| Charges constatées d'avance                      |   |  | 266                  |
| Avoirs à recevoir                                |   |  | 4                    |
| TVA  |   |  | 393                  |
| Autres créances fiscales                         |   |  | 175                  |
| Compte de garantie et réserve Factor             |   |  | 378                  |
| Autres débiteurs (nets)                          |   |  | 80                   |
| Emprunts et dettes financières long<br>terme     | 2 287                                       |  |                      |
| Fournisseurs et comptes rattachés<br>long terme  | 1 981                                       |  |                      |
| Autres passifs non courants                      | 13 036                                      |  |                      |
| Emprunts et dettes financières court<br>terme    | 2 128                                       |  |                      |
| Fournisseurs et comptes rattachés<br>court terme | 3 903                                       |  |                      |
| Autres dettes courantes                          | 5 565                                       |  |                      |

**5.1.6 Stocks et en-cours**

Ce poste comprend les stocks de périphériques, documentations et fournitures diverses ainsi que les encours de prestations de services.

| (en milliers d'euros)       |            |            |            |
|-----------------------------|------------|------------|------------|
|                             | 31/12/2009 | Variations | 30/06/2010 |
| Stocks de périphériques     | 838        | 27         | 865        |
| Dépréciations des stocks    | (198)      | 51         | (147)      |
| <b>Total valeurs nettes</b> | <b>640</b> | <b>78</b>  | <b>718</b> |

**5.1.7 Clients et comptes rattachés**

| (en milliers d'euros)                          |              |              |
|--|--------------|--------------|
|  | 30/06/2010   | 31/12/2009   |
| Clients et comptes rattachés                   | 6 703        | 5 847        |
| Effets à recevoir                              | 2            | 9            |
| Factures à établir                             | 24           | -            |
| Clients douteux                                | 188          | 208          |
| Dépréciation créances douteuses ou litigieuses | (1 646)      | (1 753)      |
| <b>Total</b>                                   | <b>5 271</b> | <b>4 311</b> |

Note : L'augmentation du poste clients provient essentiellement d'une forte croissance du chiffre d'affaires de l'Espagne en fin de semestre. Seules les créances garanties sont cédées par voie de subrogation au factor. En conséquence, elles ne figurent plus au poste "Clients" dès leur cession. Le montant de l'encours des créances cédées au 30 juin 2010 est de 1,2 millions d'euros.

**5.1.8 Echancier des créances clients**

| (en milliers d'euros)                         |       |            |              |               |                      |                       |             |
|---|-------|------------|--------------|---------------|----------------------|-----------------------|-------------|
|   | TOTAL | NON ECHUES | TOTAL ECHUES | ECHUES DEPUIS |                      |                       |             |
|   |       |            |              | <30 jours     | Entre 31 et 90 jours | Entre 91 et 180 jours | > 181 jours |
| <b>30/06/2010</b>                             |       |            |              |               |                      |                       |             |
| Créances dont l'échéance négociée est < à 1an | 5 271 | 4 434      | 837          | 217           | 144                  | 333                   | 143         |
| <b>31/12/2009</b>                             |       |            |              |               |                      |                       |             |
| Créances dont l'échéance négociée est < à 1an | 4 311 | 3 573      | 738          | 341           | 177                  | 78                    | 142         |

**5.1.9 Autres créances courantes**

| (en milliers d'euros)                          |              |              |
|--|--------------|--------------|
|  | 30/06/2010   | 31/12/2009   |
| Avoirs à recevoir                              | 4            | 5            |
| Personnel et organismes sociaux                | 21           | 21           |
| TVA déductible                                 | 393          | 602          |
| Autres créances fiscales                       | 175          | 358          |
| Comptes de garantie et réserve factor          | 378          | 708          |
| Débiteur M. Monterrubio (Alhambra)             | 322          | 322          |
| Débiteur M. Perez (Alhambra)                   | 322          | 322          |
| Autres Débiteurs                               | 200          | 187          |
| Charges constatées d'avance                    | 266          | 393          |
| Dépréciation débiteurs M. Monterrubio et Perez | (644)        | (644)        |
| Dépréciation Autres débiteurs                  | (141)        | (141)        |
| <b>Total</b>                                   | <b>1 296</b> | <b>2 133</b> |

**5.1.10 Trésorerie et équivalents de trésorerie**

Le tableau des flux de trésorerie figure au paragraphe 3 des "Comptes semestriels consolidés".

|  | (en milliers d'euros) |                   |
|--|-----------------------|-------------------|
|  | <b>30/06/2010</b>     | <b>31/12/2009</b> |
| Valeurs mobilières de placement <sup>(1)</sup> | 6                     | 6                 |
| Disponibilités                                 | 1 058                 | 2 125             |
| <b>Trésorerie et équivalents de trésorerie</b> | <b>1 064</b>          | <b>2 131</b>      |
| Concours bancaires courants                    | (1 575)               | (2 247)           |
| Concours bancaires non courants                | (589)                 | (601)             |
| <b>Total</b>                                   | <b>(1 100)</b>        | <b>(717)</b>      |

<sup>(1)</sup> Les valeurs mobilières de placement sont composées de SICAV de trésorerie à capitalisation.

Il n'existe aucune restriction à l'utilisation de la trésorerie des sociétés consolidées.

**5.1.11 Dépréciation des actifs courants**

|                              | (en milliers d'euros) |                  |                 |                   |
|------------------------------|-----------------------|------------------|-----------------|-------------------|
|                              | <b>31/12/2009</b>     | <b>Dotations</b> | <b>Reprises</b> | <b>30/06/2010</b> |
| Stocks                       | 198                   | 12               | 63              | 147               |
| Clients et comptes Rattachés | 1 753                 | 169              | 276             | 1 646             |
| Autres actifs courants       | 785                   | -                | -               | 785               |
| <b>Total</b>                 | <b>2 736</b>          | <b>181</b>       | <b>339</b>      | <b>2 578</b>      |

**5.1.12 Capital et primes**

Le capital social de 4 989 881,00 € est composé de 4 989 881 actions de 1 € chacune. L'évolution du capital se présente comme suit :

| <b>Capital</b>                                   | <b>Nombre d'actions</b>    |
|--|----------------------------|
| Nombre d'actions au 1 <sup>er</sup> janvier 2010 | <b>4 989 881</b>           |
| <b>Nombre d'actions au 30 juin 2010</b>          | <b>4 989 881</b>           |
| <b>Primes</b>                                    | <b>en milliers d'euros</b> |
| Primes au 1 <sup>er</sup> janvier 2010           | 0                          |
| <b>Primes au 30 juin 2010</b>                    | <b>0</b>                   |

**5.1.13 Réserves et résultat consolidés**

La décomposition entre les réserves consolidées d'une part, le résultat consolidé d'autre part, a été explicitée dans le tableau de variation des capitaux propres.

**5.1.14 Intérêts minoritaires**

Les Intérêts minoritaires, représentant la quote-part de la situation nette des sociétés consolidées revenant aux actionnaires minoritaires, sont ainsi composés:

|              | (en milliers d'euros) |                            |                                |                   |
|--------------|-----------------------|----------------------------|--------------------------------|-------------------|
|              | <b>31/12/2009</b>     | Affectation du<br>résultat | Distribution<br>des dividendes | <b>30/06/2010</b> |
| Alhambra     | 230                   | 6                          | -                              | 236               |
| <b>Total</b> | <b>230</b>            | <b>6</b>                   | -                              | <b>236</b>        |

**5.1.15 Emprunts et dettes financières long terme**

(en milliers d'euros)

|  | 30/06/2010   | 1-5 ans      | >5 ans    | 31/12/2009   |
|--|--------------|--------------|-----------|--------------|
| Dettes OBSAR (Procédure Collective)                              | 144          | 110          | 34        | 141          |
| Emprunt lié au retraitement du contrat de crédit-bail immobilier | 844          | 844          | -         | 1 040        |
| Dettes financières (procédure collective)                        | 201          | 154          | 47        | 198          |
| Dettes financières autres <sup>(1)</sup>                         | 1 098        | 1 098        | -         | 808          |
| <b>Total</b>   | <b>2 287</b> | <b>2 206</b> | <b>81</b> | <b>2 187</b> |

<sup>(1)</sup> Ce montant tient compte des concours bancaires des filiales étrangères en liquidation.**5.1.16 Fournisseurs et comptes rattachés (courants et non courants)**

(en milliers d'euros)

|                                     | 30/06/2010   | <1 an<br>Courants | 1-5 ans<br>Non courants <sup>(*)</sup> | >5 ans     | 31/12/2009   |
|-------------------------------------|--------------|-------------------|--|------------|--------------|
| Fournisseurs                        | 4 135        | 3 514             | 621                                    | -          | 3 908        |
| Fournisseurs (Procédure collective) | 1 522        | 169               | 1 036                                  | 317        | 1 596        |
| Fournisseurs Effets à payer         | -            | -                 | -                                      | -          | -            |
| Fournisseurs Factures à recevoir    | 227          | 220               | 7                                      | -          | 267          |
| <b>Total</b>                        | <b>5 884</b> | <b>3 903</b>      | <b>1 664</b>                           | <b>317</b> | <b>5 771</b> |

<sup>(\*)</sup> Le total des fournisseurs "non courants" de la procédure collective s'élève à 1 353 K€**5.1.17 Autres passifs non courants**

(en milliers d'euros)

|                             | 30/06/2010    | 1-5 ans       | >5 ans       | 31/12/2009    |
|-----------------------------|---------------|---------------|--------------|---------------|
| Avances conditionnées       | 855           | 506           | 349          | 845           |
| Dettes fiscales et sociales | 10 869        | 9 003         | 1 866        | 11 004        |
| Impôt Différé Passif        | 77            | 77            | -            | 77            |
| Crédit vendeur              | 953           | 730           | 223          | 934           |
| Autres                      | 282           | 239           | 43           | 278           |
| <b>Total</b>                | <b>13 036</b> | <b>10 571</b> | <b>2 481</b> | <b>13 138</b> |

La plupart de ces montants est liée à la procédure collective

**5.1.18 Dettes Procédure collective actualisées**

(en milliers d'euros)

|                       | Montant dû à l'échéance | Actualisation  | Valeur au Bilan de la Dette |
|-----------------------|-------------------------|----------------|-----------------------------|
|                       | 30/06/2010              |                |                             |
| Avances conditionnées | 683                     | (87)           | <b>596</b>                  |
| Dettes sociales       | 6 142                   | (782)          | <b>5 360</b>                |
| Dettes fiscales       | 4 092                   | (521)          | <b>3 571</b>                |
| Fournisseurs          | 1 742                   | (221)          | <b>1 521</b>                |
| Crédit vendeur        | 1 229                   | (156)          | <b>1 073</b>                |
| Dettes OBSAR          | 185                     | (24)           | <b>161</b>                  |
| Dettes financières    | 259                     | (33)           | <b>226</b>                  |
| Autres                | 231                     | (29)           | <b>202</b>                  |
| <b>Total</b>          | <b>14 563</b>           | <b>(1 853)</b> | <b>12 710</b>               |

**5.1.19 Emprunts et dettes financières court terme**

|  | (en milliers d'euros) |              |
|--|-----------------------|--------------|
|  | 30/06/2010            | 31/12/2009   |
| Dettes OBSAR (Procédure Collective)                              | 17                    | 28           |
| Emprunt lié au retraitement du contrat de crédit-bail immobilier | 387                   | 376          |
| Dettes financières Court Terme <sup>(1)</sup>                    | 25                    | 40           |
| Concours bancaires courants                                      | 1 575                 | 2 247        |
| Dettes financières autres  | 124                   | 145          |
| <b>Total</b>   | <b>2 128</b>          | <b>2 836</b> |

<sup>(1)</sup> Part à moins d'un an des dettes liées à la procédure collective

**5.1.20 Provisions pour risques et charges**

|  | (en milliers d'euros) |           |            |                | 30/06/2010   |
|--|-----------------------|-----------|------------|----------------|--------------|
|  | 31/12/2009            | Dotation  | Reprises   |                |              |
|  |                       |           | Consommées | Non consommées |              |
| Provisions pour litiges                            | 568                   | -         | 72         | -              | 496          |
| Provisions pour retraites et engagements assimilés | 278                   | 15        | -          | 7              | 286          |
| Provisions pour charges                            | 127                   | 55        | 88         | -              | 94           |
| Autres provisions                                  | 220                   | -         | -          | -              | 220          |
| <b>Total</b>                                       | <b>1 193</b>          | <b>70</b> | <b>160</b> | <b>7</b>       | <b>1 096</b> |

Les provisions ci-dessus listées s'analysent ainsi :

- "Provisions pour litiges" : Ce poste est constitué principalement de litiges prud'homaux en cours (476 K€)
- "Autres provisions" : Ce poste concerne essentiellement le risque encouru par la fermeture de la filiale Prologue Belgique.

o **Provisions pour indemnités de départ en retraite**

Les indemnités de départ à la retraite sont versées en une fois au moment du départ à la retraite à l'initiative du salarié. La charge correspondante est prise en compte dans le résultat sur l'exercice.

- Cette comptabilisation suit les règles détaillées au § 3.16.1.
- La valeur actuelle totale de l'obligation au 30/06/2010 est de 294 K€, elle était de 287 K€ au 31/12/2009.
- Le coût des services rendus durant le 1er semestre 2010 est de 8 K€.
- Le coût financier de la période est égal à zéro.
- Les écarts actuariels totaux non encore comptabilisés à la clôture se montent à -8 K€.
- Les prestations servies sur le semestre sont nulles
- Le montant des écarts actuariels comptabilisés dans le compte de résultat de la période est égal à zéro.
- La partie de l'écart actuariel excédant 10% de la valeur actuelle de l'engagement est étalée sur une durée résiduelle moyenne de 23 ans au 30 juin 2010.



Les principales hypothèses retenues en 2008 et au 30/06/2009 sont les suivantes :

|  | 30/06/2010       | 31/12/2009       |
|--|------------------|------------------|
| Effectif fin de période                                | 97               | 105              |
| Engagement envers le personnel comptabilisé            | 286 K€           | 278 K€           |
| Taux d'actualisation                                   | 4,5 %            | 4,5 %            |
| Taux de charges sociales                               | 50 %             | 50 %             |
| Taux d'inflation                                       | 0 %              | 0 %              |
| Taux de progression des salaires                       | 2 %              | 2 %              |
|  | 18-39 ans : 5%   | 18-39 ans : 5%   |
| Taux de rotation des salariés non cadres               | 40-49 ans : 3%   | 40-49 ans : 3%   |
|  | 50-65 ans : 0%   | 50-65 ans : 0%   |
|  | 18-39 ans : 5%   | 18-39 ans : 5%   |
| Taux de rotation des salariés cadres                   | 40-49 ans : 3%   | 40-49 ans : 3%   |
|  | 50-54 ans : 1%   | 50-54 ans : 1%   |
|  | 55-59 ans : 0,5% | 55-59 ans : 0,5% |
|  | 60-65 ans : 0%   | 60-65 ans : 0%   |
| Ecart actuariels restant à comptabiliser à la clôture  | (8) K€           | (8) K€           |
| Ajustements liés à l'expérience (en % de l'engagement) | 0 %              | 0 %              |

#### 5.1.21 Autres dettes courantes

|  | (en milliers d'euros) |              |
|--|-----------------------|--------------|
|  | 30/06/2010            | 31/12/2009   |
| Avances conditionnées (Procédure collective) | 64                    | 105          |
| Dettes sociales et fiscales <sup>(1)</sup>   | 3 534                 | 4 489        |
| Crédit vendeur (Procédure collective)        | 120                   | 191          |
| Produits constatés d'avance                  | 1 703                 | 1 996        |
| Autres                                       | 144                   | 245          |
| <b>Total</b>                                 | <b>5 565</b>          | <b>7 026</b> |

<sup>(1)</sup> Les dettes sociales et fiscales courantes se détaillent ainsi :

|  | (en milliers d'euros) |              |
|--|-----------------------|--------------|
|  | 30/06/2010            | 31/12/2009   |
| <b>Dettes sociales</b>                                       |                       |              |
| Personnel et comptes rattachés                               | 242                   | 532          |
| Organismes sociaux   | 1 247                 | 1 032        |
| Dettes sociales (Procédure Collective) –Part à moins d'un an | 573                   | 928          |
| <b>Sous total</b>  | <b>2 062</b>          | <b>2 492</b> |
| <b>Dettes Fiscales</b>                                       |                       |              |
| TVA - Impôts sur les bénéfices                               | 497                   | 1 086        |
| Autres Impôts et Taxes                                       | 593                   | 292          |
| Dettes fiscales (Procédure Collective) –Part à moins d'un an | 382                   | 619          |
| <b>Sous total</b>  | <b>1 472</b>          | <b>1 997</b> |
| <b>TOTAL</b>   | <b>3 534</b>          | <b>4 489</b> |

**5.2 COMPTE DE RESULTAT****5.2.1 Achats consommés**

|                                 | (en milliers d'euros) |              |              |
|---------------------------------|-----------------------|--------------|--------------|
|                                 | 30/06/2010            | 30/06/2009   | 31/12/2009   |
| Achats                          | 2 354                 | 1 920        | 4 175        |
| Variations de stocks            | (25)                  | 3            | 94           |
| Autres achats et sous-traitance | 1 676                 | 1 574        | 3 231        |
| <b>Total</b>                    | <b>4 005</b>          | <b>3 497</b> | <b>7 500</b> |

**5.2.2 Charges de personnel et effectif**o **Tableau d'analyse**

|                         | (en milliers d'euros) |              |               |
|-------------------------|-----------------------|--------------|---------------|
|                         | 30/06/2010            | 30/06/2009   | 31/12/2009    |
| Salaires et traitements | 5 038                 | 5 661        | 10 528        |
| Charges sociales        | 1 735                 | 1 982        | 3 686         |
| <b>Total</b>            | <b>6 773</b>          | <b>7 643</b> | <b>14 214</b> |

o **Effectif**

|                                       | Europe     | USA      | Total<br>30/06/2010 | Total<br>31/12/2009 | Total<br>30/06/2009 |
|---------------------------------------|------------|----------|---------------------|---------------------|---------------------|
| Direction générale                    | 2          | 1        | 3                   | 4                   | 4                   |
| Support technique                     | 63         | 2        | 65                  | 65                  | 69                  |
| Commerciaux                           | 28         | 3        | 31                  | 35                  | 35                  |
| Communication/marketing               | 9          | -        | 9                   | 10                  | 12                  |
| Etudes / Production                   | 98         | -        | 98                  | 106                 | 108                 |
| Finances, Juridique et administration | 20         | 1        | 21                  | 21                  | 22                  |
| Qualité/informatique interne          | 3          | -        | 3                   | 4                   | 4                   |
| <b>Total</b>                          | <b>223</b> | <b>7</b> | <b>230</b>          | <b>245</b>          | <b>254</b>          |

**5.2.3 Charges externes**

|  | (en milliers d'euros) |              |              |
|--|-----------------------|--------------|--------------|
|  | 30/06/2010            | 30/06/2009   | 31/12/2009   |
| Locations immobilières et charges locatives                                | 208                   | 235          | 466          |
| Sous-traitance et honoraires   | 701                   | 1 056        | 1 997        |
| Publicité et communication   | 90                    | 121          | 231          |
| Frais généraux, locations mobilières, entretien et réparations, assurances | 211                   | 235          | 452          |
| Personnel extérieur  | 30                    | 46           | 78           |
| Transports, déplacements, télécommunications                               | 230                   | 265          | 508          |
| Autres   | 48                    | 62           | 120          |
| <b>Total</b>   | <b>1 518</b>          | <b>2 020</b> | <b>3 852</b> |

**5.2.4 Dotations aux amortissements, provisions et dépréciations**

(en milliers d'euros)

|  | 30/06/2010   | 30/06/2009   | 31/12/2009   |
|--|--------------|--------------|--------------|
| Dotations aux amortissements sur immobilisations incorporelles | (53)         | (50)         | (110)        |
| Dotations aux amortissements sur immobilisations corporelles   | (224)        | (224)        | (448)        |
| <b>Dotations aux amortissements</b>                            | <b>(277)</b> | <b>(274)</b> | <b>(558)</b> |
| Dotations aux dépréciations des actifs circulants              | (181)        | (184)        | (259)        |
| Dotations aux provisions pour risques et charges               | (70)         | (108)        | (104)        |
| <b>Dotations aux provisions et dépréciations</b>               | <b>(251)</b> | <b>(292)</b> | <b>(363)</b> |
| Reprises sur dépréciations des actifs circulants               | 339          | 223          | 444          |
| Reprises sur provisions pour risques et charges                | 96           | 134          | 183          |
| <b>Reprises sur provisions et dépréciations</b>                | <b>435</b>   | <b>357</b>   | <b>627</b>   |
| <b>Total dotations et reprises</b>                             | <b>184</b>   | <b>65</b>    | <b>264</b>   |

**5.2.5 Autres produits et charges d'exploitation**

|                                    | 30/06/2010  | 30/06/2009 | 31/12/2009 |
|------------------------------------|-------------|------------|------------|
| Redevances                         | -           | (1)        | (4)        |
| Pertes sur créances irrécouvrables | (109)       | (1)        | (185)      |
| Crédit Impôt recherche             | -           | -          | 253        |
| Subventions publiques              | 28          | 203        | 363        |
| Autres                             | 51          | 21         | 97         |
| <b>Total</b>                       | <b>(30)</b> | <b>222</b> | <b>524</b> |

**5.2.6 Autres produits et charges opérationnels**

(en milliers d'euros)

|  | 30/06/2010 | 30/06/2009   | 31/12/2009   |
|--|------------|--------------|--------------|
| Ajustements liés au Redressement Judiciaire      | -          | (1)          | 25           |
| Produits et Charges liés aux litiges prud'homaux | 71         | (160)        | (111)        |
| Indemnités transactionnelles                     | (39)       | -            | (445)        |
| Autres produits et charges opérationnels         | 376        | (269)        | 16           |
| <b>TOTAL</b>                                     | <b>408</b> | <b>(430)</b> | <b>(514)</b> |

La définition retenue par le groupe pour la catégorie "Autres produits et charges opérationnels" ne porte que sur les événements dont le caractère est inhabituel, anormal, peu fréquent et dont le montant est particulièrement significatif.

Il a été décidé de faire entrer dans cette catégorie les éléments suivants :

- les charges liées aux litiges prud'homaux.
- les produits et charges liés à la sortie des deux filiales italiennes suite à leur radiation.,

Le choix de ces éléments est motivé par leur caractère inhabituel et permet de les distinguer des autres opérations réellement courantes.

**5.2.7 Résultat financier net**

|  | (en milliers d'euros) |              |              |
|--|-----------------------|--------------|--------------|
|  | 30/06/2010            | 30/06/2009   | 31/12/2009   |
| Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie              | 6                     | 5            | 8            |
| Intérêts et charges financiers                                     | (64)                  | (74)         | (137)        |
| Charges liés au retraitement du crédit-bail immobilier             | (37)                  | (47)         | (89)         |
| <b>Coût de l'endettement net</b>                                   | <b>(95)</b>           | <b>(116)</b> | <b>(218)</b> |
| Dotations et reprises aux amortissements et provisions financières | -                     | -            | 29           |
| Gains et Pertes de Changes   | (14)                  | 17           | 19           |
| Actualisation de la Dette liée au Redressement Judiciaire (*)      | (247)                 | (250)        | (509)        |
| Autres Produits et Charges Financiers                              | (3)                   | (3)          | 63           |
| <b>Autres Produits et Charges Financiers</b>                       | <b>(264)</b>          | <b>(236)</b> | <b>(398)</b> |

(\*) L'explication relative à la comptabilisation de cette actualisation est détaillée au § 3.18 "Evaluation des dettes étalées dans le cadre du plan de continuation"

**5.2.8 Résultat par action**

|  | (en euros)       |                  |
|--|------------------|------------------|
|  | 30/06/2010       | 31/12/2009       |
| <b>Nombre d'actions</b>                            |                  |                  |
| Nombre d'actions au 1 <sup>er</sup> janvier        | 4 989 881        | 4 989 881        |
| Augmentation du capital                            |                  |                  |
| <b>Total</b>                                       | <b>4 989 881</b> | <b>4 989 881</b> |
| <b>Nombre moyen d'actions après effet dilutif</b>  |                  |                  |
| Nombre moyen pondéré avant effet dilutif           | 4 989 881        | 4 989 881        |
| 29 400 options donnant droit à 149 700 actions (*) | -                | 149 700          |
| <b>Total</b>                                       | <b>4 989 881</b> | <b>5 139 581</b> |
| <b>Résultat net (part du Groupe) (K€)</b>          | <b>1 032</b>     | <b>(1 010)</b>   |
| <b>Résultat par action (€)</b>                     | <b>0,21</b>      | <b>(0,20)</b>    |
| <b>Résultat par action dilué (€)</b>               | <b>0,21</b>      | <b>(0,20)</b>    |

(\*) La démission de Monsieur Eric Dermont le 30 avril 2010, rend caduc ce plan d'option.

**6. Informations sectorielles****a) Résultat sectoriel par domaine d'expertise**

|                               | (en milliers d'euros) |            |            |
|-------------------------------|-----------------------|------------|------------|
|                               | 30/06/2010            | 30/06/2009 | 31/12/2009 |
| <b>Edition</b>                |                       |            |            |
| Chiffre d'affaires            | 4 850                 | 4 991      | 8 614      |
| Résultat opérationnel courant | 521                   | (12)       | (353)      |
| Résultat opérationnel         | 949                   | (443)      | (651)      |

|   | (en milliers d'euros) |            |            |
|---|-----------------------|------------|------------|
|   | 30/06/2010            | 30/06/2009 | 31/12/2009 |
| <b>Intégration de systèmes et solutions &amp; opérateur de systèmes d'information et de télécommunication</b> |                       |            |            |
| Chiffre d'affaires  | 8 880                 | 8 495      | 17 261     |
| Résultat opérationnel courant   | 598                   | 106        | 459        |
| Résultat opérationnel   | 578                   | 107        | 243        |

(en milliers d'euros)

|                               | 30/06/2010 | 30/06/2009 | 31/12/2009 |
|-------------------------------|------------|------------|------------|
| <b>Total Groupe</b>           |            |            |            |
| Chiffre d'affaires            | 13 730     | 13 486     | 25 875     |
| Résultat opérationnel courant | 1 119      | 94         | 106        |
| Résultat opérationnel         | 1 527      | (336)      | (408)      |

## b) Ventilation sectorielle des principaux postes du bilan par métier et par zone géographique

(en milliers d'euros)

| EDITION             | Actifs courants | non Stocks | Clients et comptes rattachés | et Autres créances courantes | Emprunts et dettes financières à court terme | Fournisseurs et comptes rattachés | Autres dettes courantes et non courantes |
|---------------------|-----------------|------------|------------------------------|------------------------------|--|-----------------------------------|--|
| Europe              | 2 242           | 60         | 807                          | 906                          | 592  | 3 201                             | 16 957                                   |
| USA                 | 30              | 4          | 56                           | 35                           | 3  | 13                                | 132                                      |
| <b>Total métier</b> | <b>2 272</b>    | <b>64</b>  | <b>863</b>                   | <b>941</b>                   | <b>595</b>                                   | <b>3 214</b>                      | <b>17 089</b>                            |

(en milliers d'euros)

| INTEGRATION DE SYSTEMES ET SOLUTIONS & OPERATEUR DE SYSTEMES D'INFORMATION ET DE TELECOMMUNICATION | Actifs non courants | Stocks     | Clients et comptes rattachés | Autres créances courantes | Emprunts et dettes financières à court terme | Fournisseurs et comptes rattachés | Autres dettes courantes et non courantes |
|--|---------------------|------------|------------------------------|---------------------------|--|-----------------------------------|--|
| Europe   | 5 386               | 654        | 4 408                        | 355                       | 1 533  | 2 670                             | 1 512                                    |
| USA  | -                   | -          | -                            | -                         | -  | -                                 | -  |
| <b>Total métier</b>  | <b>5 386</b>        | <b>654</b> | <b>4 408</b>                 | <b>355</b>                | <b>1 533</b>                                 | <b>2 670</b>                      | <b>1 512</b>                             |

(en milliers d'euros)

| Total Groupe        | Actifs courants | non Stocks | Clients et comptes rattachés | et Autres créances courantes | Emprunts et dettes financières à court terme | Fournisseurs et comptes rattachés | Autres dettes courantes et non courantes |
|---------------------|-----------------|------------|------------------------------|------------------------------|--|-----------------------------------|--|
| Europe              | 7 628           | 714        | 5 215                        | 1 261                        | 2 125  | 5 871                             | 18 469                                   |
| USA                 | 30              | 4          | 56                           | 35                           | 3  | 13                                | 132                                      |
| <b>Total métier</b> | <b>2 658</b>    | <b>718</b> | <b>5 271</b>                 | <b>1 296</b>                 | <b>2 128</b>                                 | <b>5 884</b>                      | <b>18 601</b>                            |

**7. Facteurs de risques**

Les facteurs de risques sont détaillés dans le "Rapport sur les risques", présenté au chapitre 26.11 du présent document.

**8. Autres informations****8.1 FLUX DE TRESORERIE : VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT**

|  | (en milliers d'euros) |                   |
|--|-----------------------|-------------------|
|  | <b>30/06/2010</b>     | <b>31/12/2009</b> |
| Stocks   | (72)                  | 111               |
| Clients et comptes rattachés                                   | (960)                 | 762               |
| Fournisseurs et comptes rattachés                              | 83                    | (1 076)           |
| Autres créances, autres dettes et comptes de régularisation(*) | (968)                 | 156               |
| <b>Total</b>   | <b>(1 917)</b>        | <b>(47)</b>       |

(\*) Variation des postes créances et dettes fiscales et sociales, produits constatés d'avance et impôt sur les sociétés hors impôts différés

**8.2 ENGAGEMENTS HORS BILAN**

Les engagements hors bilan du Groupe au 30 juin 2010 sont les suivants :

**Engagements reçus :**

Néant

**Engagements donnés :**

Prologue accorde des indemnités de départ en retraite, telles que définies au § 3.16.1 "Provision pour indemnité de départ en retraite". Les montants comptabilisés au titre du premier semestre 2010 et les principales hypothèses retenues sont repris au § 5.1.21.

**Droits Individuels à la Formation**

Les heures capitalisées au titre des droits individuels de formation et non consommées, représentent 9 661 heures au 31 décembre 2009.

Compte tenu de l'avis rendu le 13 octobre 2004 par le comité d'urgence du conseil national de la comptabilité et de la situation de l'entreprise dans ce domaine, aucune provision n'a été constatée au titre de ce droit nouveau créé par la loi du 4 mai 2004. Ces droits concernent les salariés des sociétés françaises Prologue (maison mère) et Imecom SA.

**8.3 Evénements postérieurs au 1er semestre 2010**

- Le Conseil d'Administration du 12 juillet 2010 a définitivement arrêté les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2009.

- Lors de l'Assemblée Générale universelle de la société Alhambra qui s'est tenue le 16 juillet 2010, M. Eric Dermont a été destitué, avec effet immédiat, de ses fonctions de Président et d'Administrateur délégué et Monsieur Georges SEBAN a été immédiatement nommé Président et Administrateur délégué de la société. Prologue reprend ainsi le contrôle de sa filiale.

- Lors de l'Assemblée Générale Ordinaire de Prologue du 30 juillet 2010 les comptes annuels et consolidés clos au 31/12/2009 ainsi que les conventions présentées en assemblée ont été approuvés. Madame Annik HARMAND a été nommée Administrateur de la société. Le rapport spécial d'alerte des commissaires aux comptes, établi dans le cadre de l'article L234-1 du code du commerce, a fait l'objet d'une résolution présentée à l'assemblée des actionnaires du 30 juillet 2010.

- L'Assemblée Générale extraordinaire du 30 juillet 2010, après avoir modifié l'article 10 des statuts relatif à la limite d'âge, a ratifié la nomination en qualité d'Administrateur de M. Georges SEBAN et le Conseil d'Administration du même jour a décidé de le nommer Président Directeur Général de Prologue.

**Perspectives d'avenir**

La société est intervenue auprès du Ministère des Finances et de l'Industrie ainsi que des Administrations fiscales et sociales en vue de restructurer la dette du règlement judiciaire.

La continuité d'exploitation du Groupe dans les prochains mois dépend de sa capacité de régler en novembre 2010 la 5ème échéance du plan de continuation et donc est subordonnée à la concrétisation d'une ou plusieurs actions déjà engagées : restructuration de la dette du redressement judiciaire, opération de refinancement, rapprochement industriel.

A ce titre, il est précisé qu'un projet de rapprochement avec un éditeur performant dans le domaine de la virtualisation est en cours de négociation. Ce projet pourrait faciliter à terme l'intervention de deux nouveaux partenaires financiers dans le financement de la société.

## 26.13. Rapport des commissaires aux comptes sur l'information financière au 30 juin 2010

Aux actionnaires,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre 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 semestriels consolidés de la société Prologue, relatifs à la période du 1<sup>er</sup> janvier au 30 juin 2010, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité.

Les comptes semestriels consolidés résumés 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.

### 1 - 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 oeuvre 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 semestriels consolidés résumés avec la norme IAS 34, norme du référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne relative à l'information financière intermédiaire.

Sans remettre en cause la conclusion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention :

- d'une part sur l'incertitude relative à la continuité de l'exploitation exposée au paragraphe introductif de la note "3. Résumé des principes comptables", au paragraphe 4.4 "Contexte de crise financière" et au paragraphe "Perspective d'avenir" de la note 8.3 "Evénements postérieurs au 1<sup>er</sup> semestre 2010" de l'annexe des comptes consolidés résumés.
- d'autre part sur le paragraphe 1.1 "Normes IFRS" de l'annexe des comptes consolidés résumés relatifs aux nouvelles normes d'application obligatoire à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2010.

### 2 - VERIFICATION SPECIFIQUE

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

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

Fait à Paris et Courbevoie, le 15 septembre 2010

Les commissaires aux comptes

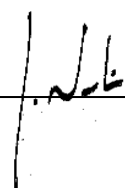
**JPA**

Hervé Puteaux



**MAZARS**

Jean-Maurice El Nouchi



**26.14. Honoraires des Commissaires aux comptes**

| En milliers d'Euros   | Mazars        |               |               |             | JPA                |             |               |             |
|---|---------------|---------------|---------------|-------------|--------------------|-------------|---------------|-------------|
|   | EXERCICE 2009 |               | EXERCICE 2008 |             | EXERCICE 2009      |             | EXERCICE 2008 |             |
|   | Montant HT    | %             | Montant HT    | %           | Montant HT         | %           | Montant HT    | %           |
| <b>AUDIT</b>  |               |               |               |             |                    |             |               |             |
| Commissariat aux comptes,<br>Certification, Examen des comptes<br>individuels et consolidés |               |               |               |             |                    |             |               |             |
| PROLOGUE  | 66,5          | 97,8%         | 65,0          | 97,7%       | 66,5               | 61,6%       | 65,0          | 63,8%       |
| IMECOM  |               |               |               |             | 15,5               | 14,3%       | 15,5          | 15,2%       |
| Groupe ALHAMBRA <sup>(1)</sup>  |               |               |               |             | 23,0               | 21,3%       | 20,5          | 20,1%       |
| sous-total  | 66,5          | 97,8%         | 65,0          | 97,7%       | 105,0              | 97,2%       | 101,0         | 99,0%       |
| <b>AUTRES PRESTATIONS</b>   |               |               |               |             |                    |             |               |             |
| Juridique, fiscal et social   |               |               |               |             | 2,0 <sup>(2)</sup> | 1,9%        |               |             |
| Audit interne   |               |               |               |             |                    |             |               |             |
| H3C   | 1,5           | 2,2%          | 1,5           | 2,3%        | 1,0                | 0,9%        | 1,0           | 1,0%        |
| sous-total  | 1,5           | 2,2%          | 1,5           | 2,3%        | 3,0                | 2,8%        | 1,0           | 1,0%        |
| <b>TOTAL</b>  | <b>68,0</b>   | <b>100,0%</b> | <b>66,5</b>   | <b>100%</b> | <b>108,0</b>       | <b>100%</b> | <b>102,0</b>  | <b>100%</b> |

<sup>(1)</sup> Le cabinet Bové Montero y Asociados, Commissaire aux comptes du groupe Alhambra depuis le 1<sup>er</sup> juillet 2007, appartient au réseau JPA.

<sup>(2)</sup> Intervention dans le cadre de la certification du projet Mobithin.