SIDETRADE
your money on time

Résultats du 1er semestre 2012

Olivier Novasque
Président-fondateur du Groupe SIDETRADE
31 Octobre 2012

Sommaire

- Sidetrade et le marché de la sécurisation de la relation financière clients
- Faits marquants du 1er semestre 2012
- Résultats du 1er semestre 2012
- Perspectives

Quels sont les projets 2012-2013 prioritaires pour les entreprises ?

47 %

AMÉLIORATION DES INDICATEURS DE PERFORMANCE

45 %

SYSTÈMES D'INFORMATION

44 %

MAÎTRISE DE LA TRÉSORERIE

35 %

CONTRÔLE INTERNE

28 %

GESTION DES RISQUES

26 %

COÛT DES FOURNISSEURS

Source : Baromètre de la fonction DAF

Quels sont les préoccupations 2012-2013 des Directions Financières ?

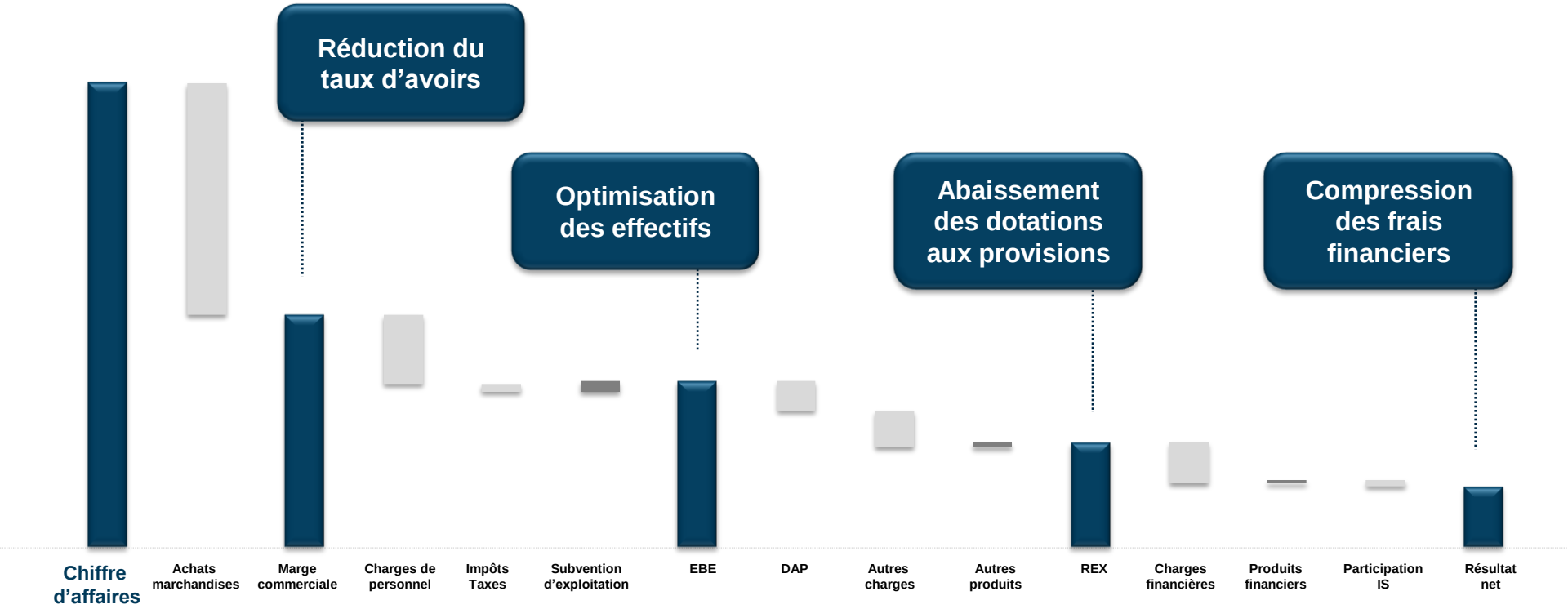
- **Partage de l'information**
- **Cash-flow durable**
- **Amélioration de la productivité**
- **Satisfaction clients**
- **Préparation du long terme**

72 %

des Directeurs Financiers
donnent la priorité
à la gestion du cash

Source : CSC, Baromètre PHI 2012

Sécuriser ses flux financiers



Sidetrade

Leader européen de la relation financière clients en mode SaaS

Des bureaux en France et en Angleterre

Une croissance régulière

Un leadership reconnu

Creation en **2000**

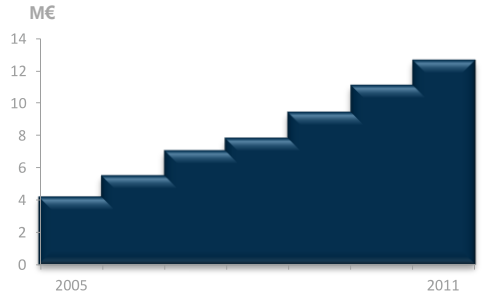
+ de 110 collaborateurs

Société cotée
sur NYSE Euronext

ALBFR LISTED NYSE ALTERNEXT

34 M€
de capitalisation boursière

Progression du chiffre d'affaires



1,8 M€
de résultat net en 2011

+ de 15% du CA investit en R & D

Le Cloud de Sidetrade en 2011

38 000 utilisateurs
à travers **65 pays**

24 millions
de factures

70 **milliards d'euros de transactions**

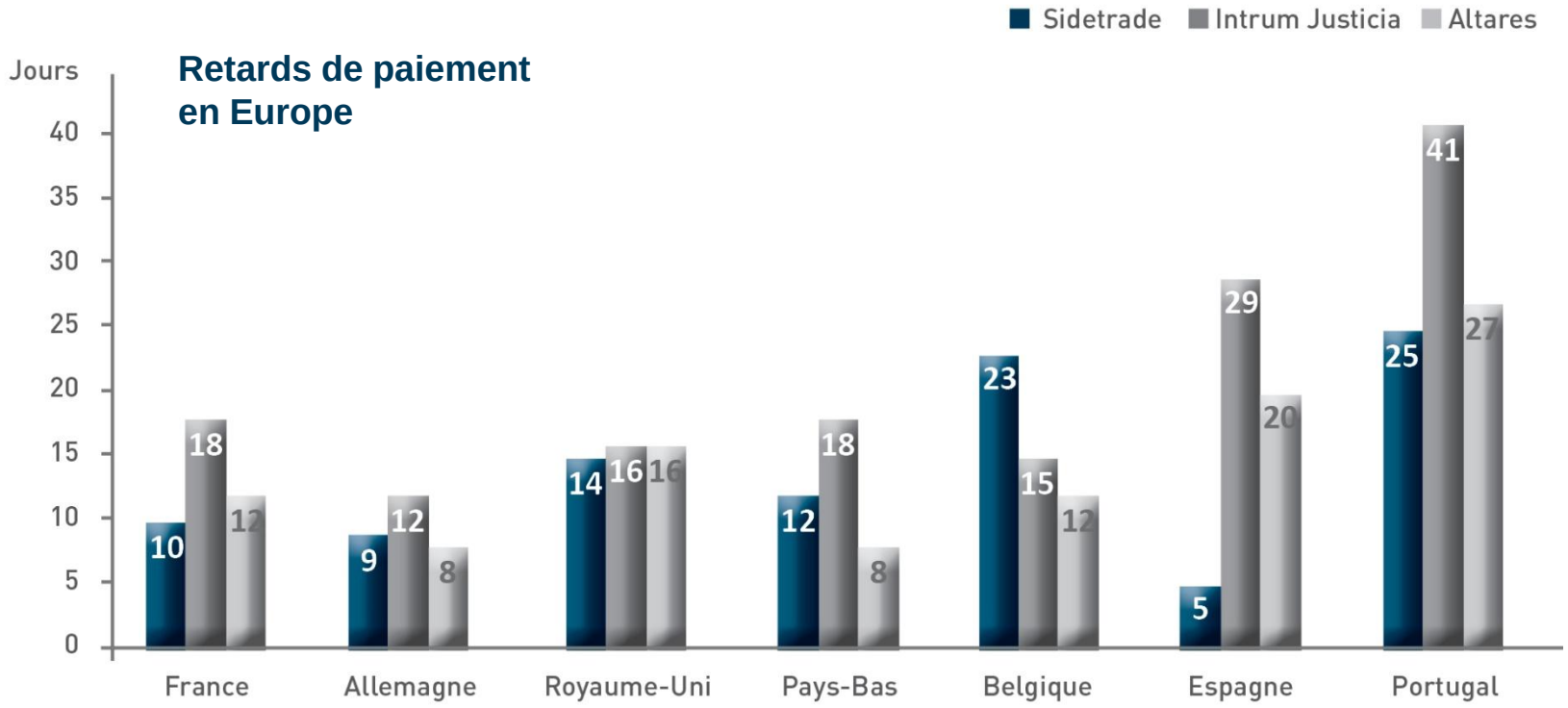
800 **clients**

44 **mois d'engagement initial**

1,5 **million d'entreprises débitrices**

Panorama du BFR client

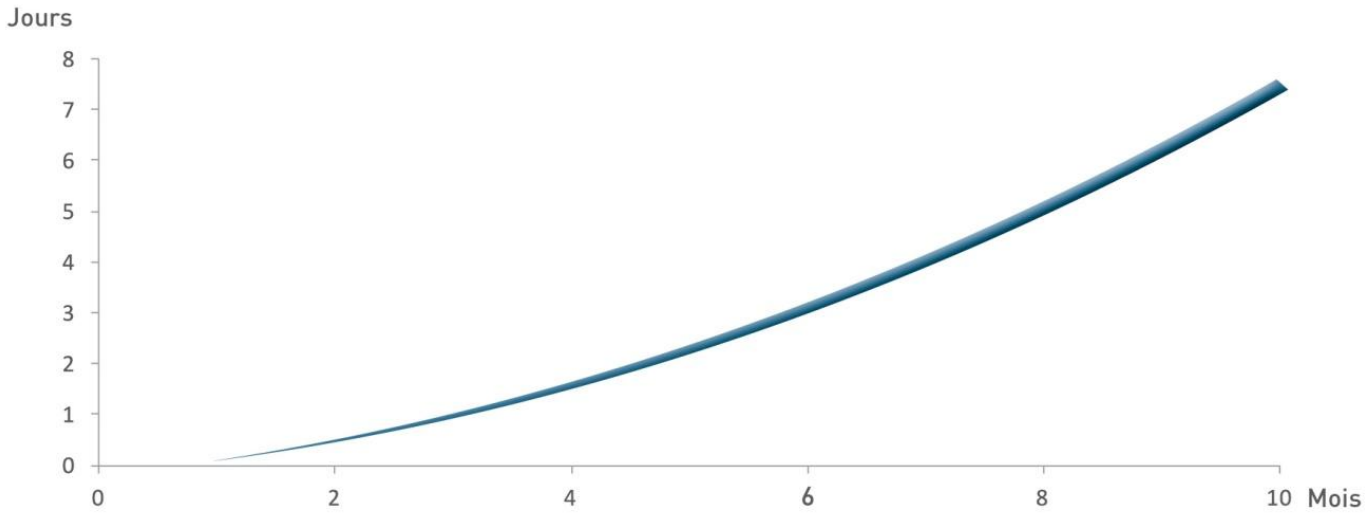
Les entreprises utilisatrices du Cloud de Sidetrade sécurisent plus efficacement leur principal actif, le poste client.



Source : Intrum Justicia, European Payment Index 2011
Altarès, Comportements de paiement, Bilan 2011

Panorama du BFR client

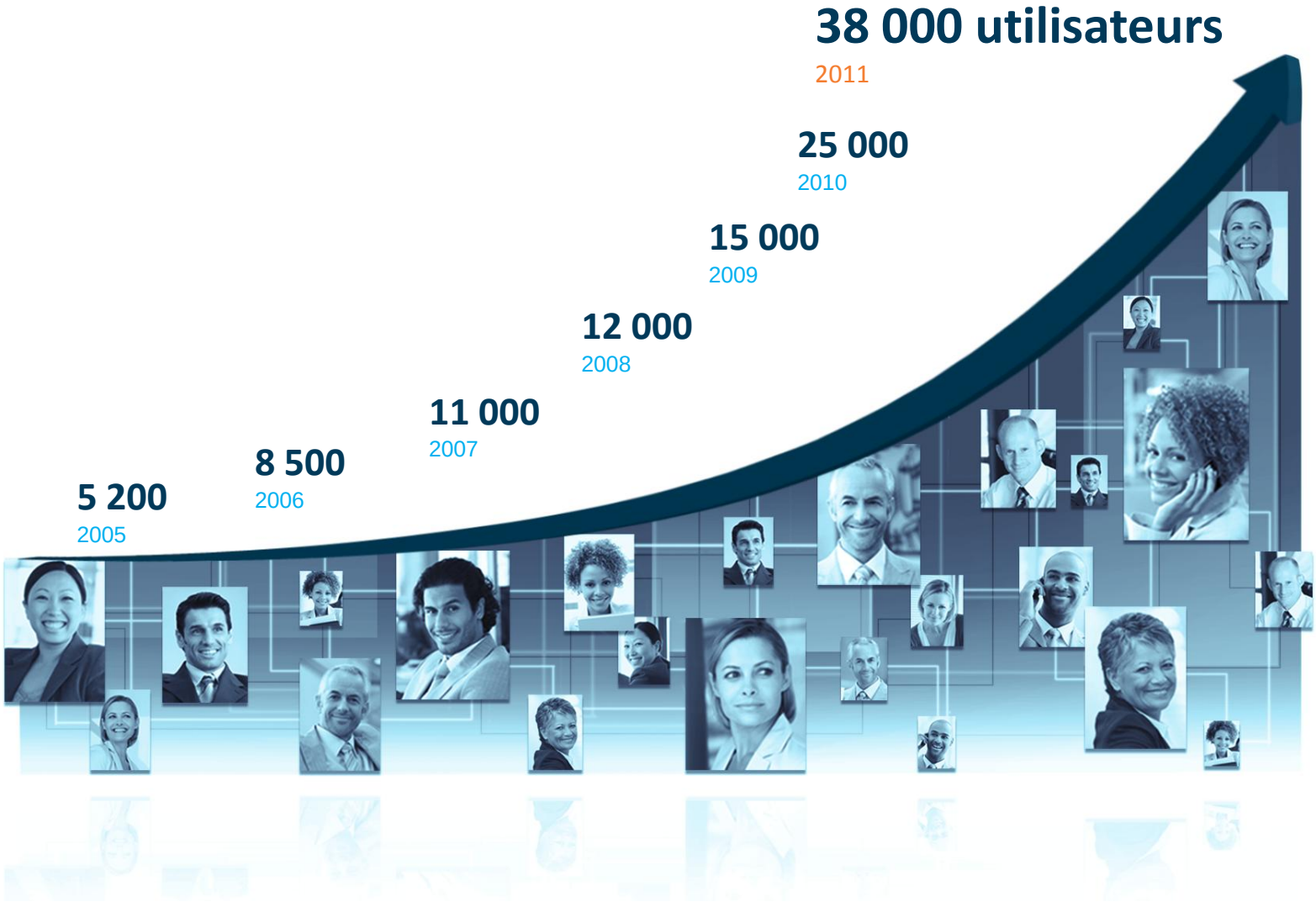
6 jours de DSO gagnés
avant la fin de la 1ère année
pour les entreprises nouvellement
utilisatrices du Cloud de Sidetrade en 2011



Source : Eight Advisory - Sidetrade, Panorama du BFR clients

SIDETRADE
your money on time

Dynamique de diffusion de la culture du cash

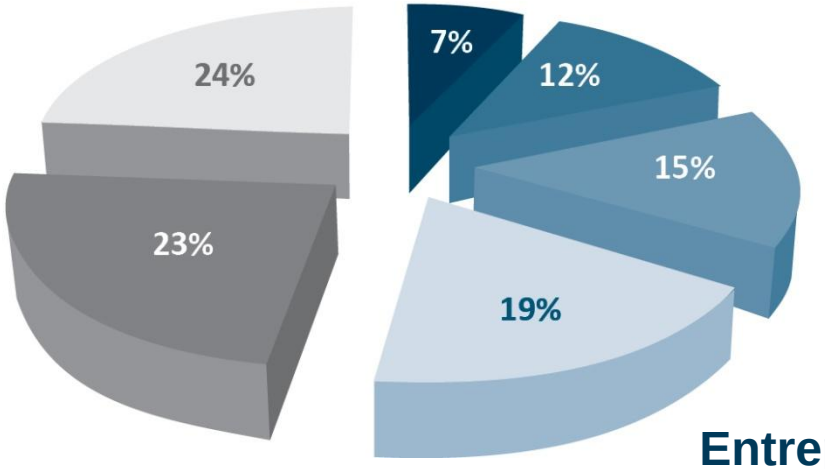


Un ROI immédiat et pérenne

75% des entreprises dans le Cloud de Sidetrade ont enregistré une baisse de leur DSO en 2011

1ère année de gains

- Déjà dans le Cloud en 2010)
- Nouvellement dans le Cloud en 2011



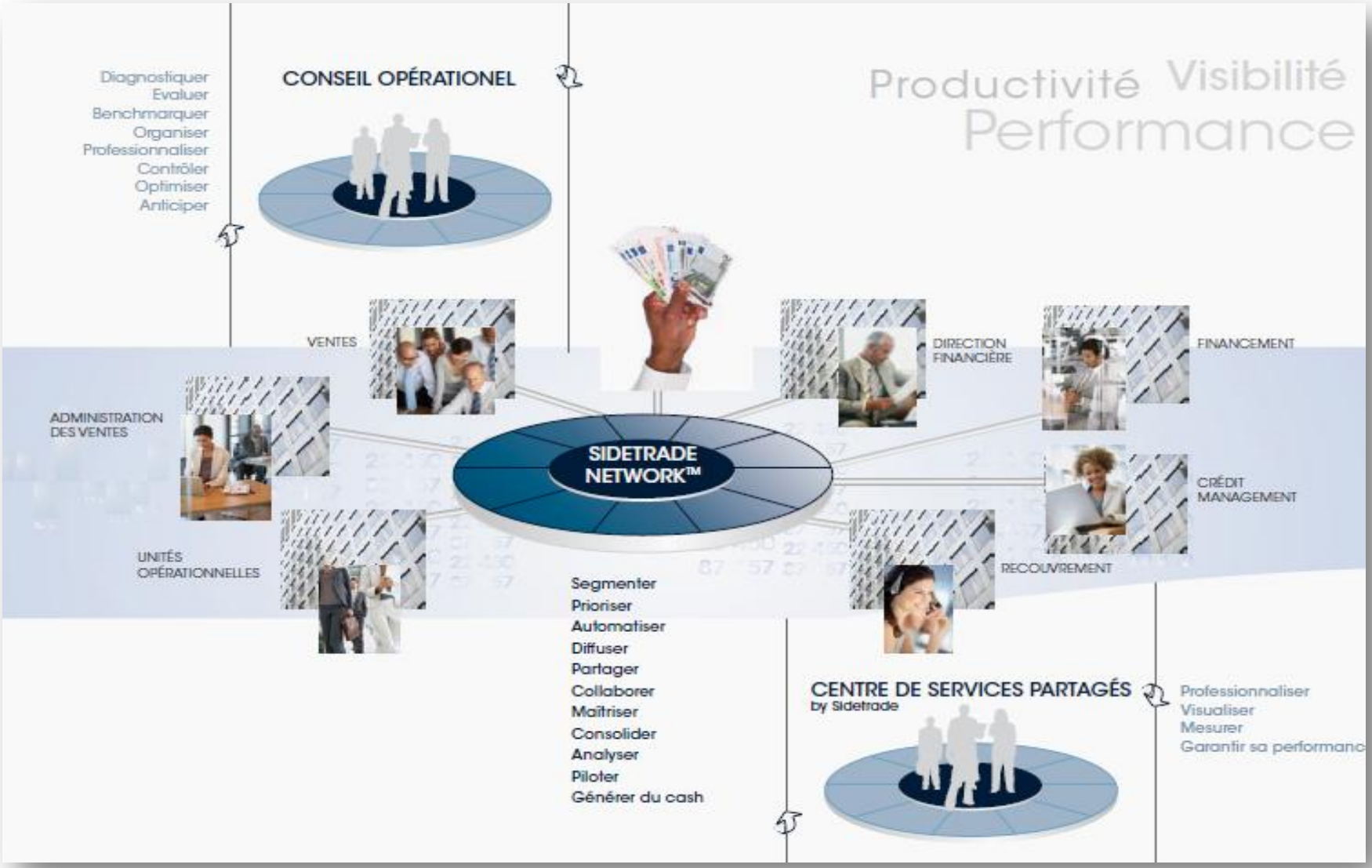
Plus d'une année de gains

- 4 ans consécutifs
- 3 ans consécutifs
- 2 ans consécutifs
- A nouveau parmi les entreprises performantes

Entreprises performantes dans le Cloud de Sidetrade

Source : Eight Advisory- Sidetrade, Panorama du BFR clients

Des services adaptés aux enjeux de la relation financière clients



L'innovation technologique au service de la performance

Structuration des procédures

Organisation du rôle de chacun

Automatisation des actions

Professionnalisation des équipes

Amélioration de la productivité

Consolidation de l'information clients

Diffusion de la culture cash

Traçabilité et visibilité

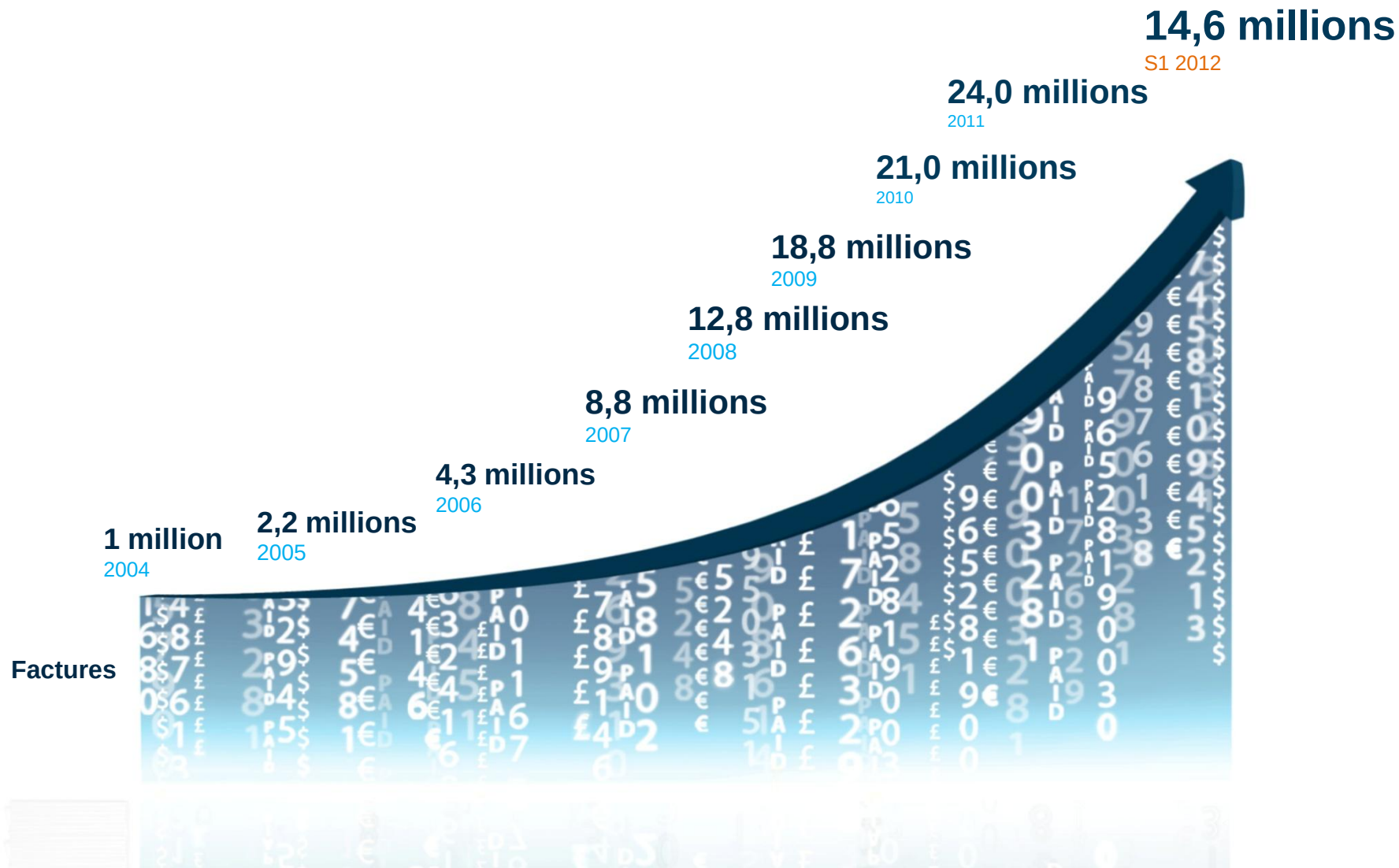
Baisse de retards de paiement

Diminution du taux d'avoirs émis

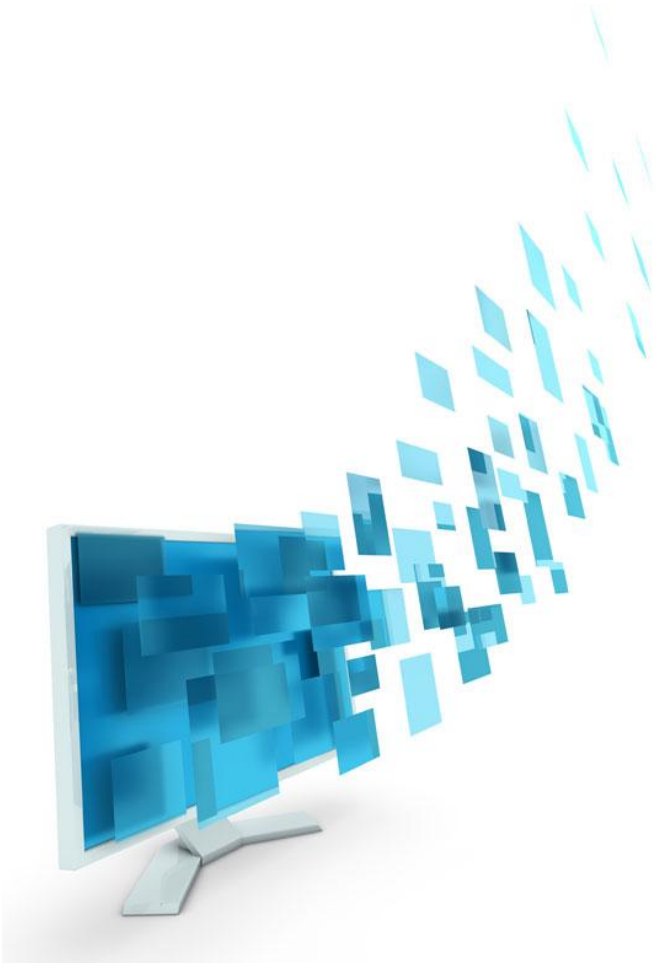
Réduction des stocks de litiges

Accélération de la génération de cash-flow

Progression du volume de factures traitées dans le Cloud : + 30%



Renforcement de la visibilité sur les revenus futurs



- Carnet de commandes*
  15,2 M€ au 30 juin 2012

•Source de revenus certains, restant à reconnaître jusqu'au 30/06/2017,
ne figurent ni dans les comptes d'exploitation ni au bilan de Sidetrade à la fin du 1er semestre 2012.

Poursuite de la croissance organique

Chiffre d'Affaires Groupe Sidetrade (en milliers d'euros)	**2012**	**2011**	**Variation**
1er trimestre	3 466	3 300	+ 5,0%
2nd trimestre	3 418	3 271	+ 4,5%
1er semestre	**6 884**	**6 572**	+ 4,8%

- Revenus des abonnements SaaS = 3,73 M€ (Vs 3,04 M€ S1 2012)
  - Succès du Cloud : +22,6%

Effet de levier du Cloud : Taux de rentabilité d'exploitation record

Groupe Sidetrade (en milliers d'euros)	**1er semestre 2012**	**1er semestre 2011**	**Variation**
Résultat d'Exploitation	1 527	1 365	+ 11,9%
Résultat courant avant impôts	1 552	1377	+12,7%
Impôts	-411	0	-
Résultat Net	1 115	1 281	-12,9%
Rentabilité d'exploitation	+22,2%	+20,8%	

SIDETRADE
your money on time

Bilan au 30 juin 2012 - Actif

	Montant brut	Amortissements et dépréciation	30/06/2012	30/06/2011
ACTIF IMMOBILISE				
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais de développement	1 608	1 099	509	419
Concessions, brevets et droits similaires	263	221	43	27
Ecart d'acquisition	777	564	213	423
Total immobilisations incorporelles :	**2 648**	**1 884**	**764**	**869**
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	-	-	-	-
Constructions	136	102	34	48
Installations techniques, matériel et outillage industriels	1	-	1	-
Autres	915	706	209	215
Immobilisations corporelles en cours	-	-	-	-
Avances et acomptes	-	-	-	-
Total immobilisations corporelles :	**1 052**	**808**	**245**	**263**
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations	-	-	-	-
Créances rattachées à des participations	-	-	-	-
Autres titres immobilisés	-	-	-	-
Prêts	81	-	81	62
Autres immobilisations financières	128	-	128	96
Total immobilisations financières :	**209**	**-**	**209**	**158**
Total I : ACTIF IMMOBILISE	**3 909**	**2 692**	**1 217**	**1 291**
ACTIF CIRCULANT				
STOCKS ET EN-COURS				
Total stocks et en-cours :	**-**	**-**	**-**	**-**
CRÉANCES				
Créances Clients et Comptes rattachés	3 316	607	2 709	3 090
Autres créances	1 082	-	1 082	705
Total créances :	**4 398**	**607**	**3 791**	**3 795**
DISPONIBILITÉS ET DIVERS				
Valeurs mobilières de placement	5 315	28	5 286	5 731
Disponibilités	1 633	-	1 633	501
Total disponibilités et divers :	**6 948**	**28**	**6 919**	**6 232**
Charges constatées d"avance	259	-	259	259
Total II : ACTIF CIRCULANT	**11 605**	**636**	**10 969**	**10 286**
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)	-	-	-	-
Prime de remboursement des obligations (IV)	-	-	-	-
Ecarts de conversion Actif (V)	-	-	-	-
TOTAL GENERAL (I + II + III + IV + V)	**15 514**	**3 327**	**12 187**	**11 577**

Bilan au 30 juin 2012 – Passif

	30/06/2012	30/06/2011
SITUATION NETTE		
Capital (dont versé...)	1 337	1 331
Primes d"émission, de fusion, d"apport	5 024	5 030
Réserves consolidées	46	- 279
Autres Réserves	-	-
Résultat de l"exercice (bénéfice ou perte)	1 116	1 280
Total situation nette :	**8 236**	**8 016**
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT		
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES		
Total I : CAPITAUX PROPRES	**8 236**	**8 016**
Produit des émissions de titres participatifs	-	-
Avances conditionnées	-	-
Total II : AUTRES FONDS PROPRES	**0**	**0**
Provisions pour risques	174	237
Provisions pour charges	-	-
Total III : PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	**174**	**237**
DETTES FINANCIÈRES		
Emprunts obligataires convertibles	-	-
Autres emprunts obligataires	-	-
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	1	1
Emprunts et dettes financières divers	8	8
Total dettes financières :	**10**	**10**
AVANCES ET ACOMPTES REÇUS SUR COMMANDES EN COURS	197	197
DETTES DIVERSES		
Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés	845	747
Dettes fiscales et sociales	2 538	2 214
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés	-	-
Autres dettes	61	29
Total dettes diverses :	**3 445**	**2 989**
PRODUITS CONSTATÉS D"AVANCE	126	127
Total IV : DETTES	**3 777**	**3 324**
Ecarts de conversion Passif (V)	-	-
TOTAL GENERAL (I + II + III + IV + V)	**12 187**	**11 577**

Compte de résultat au 30 juin 2012

	France	Export	2012 - S1	2011 - S1
Ventes de marchandises	-	-	-	-
Production vendue de biens	-	-	-	-
Production vendue de services	6 373	512	6 885	6 572
Chiffres d'affaires nets	**6 373**	**512**	**6 885**	**6 572**

Production stockée	-	-
Production immobilisée	300	125
Subvention d'exploitation	300	250
Reprises sur provisions (et amortissements), transfert de charges	100	115
Autres produits	299	251
PRODUITS D'EXPLOITATION	**7 884**	**7 313**

CHARGES EXTERNES		
Achats de marchandises	-	-
Variation de stock (m/ses)	-	-
Achats de matières premières et autres approvisionnements	-	-
Variation de stock (m. p.)	-	-
Autres achats et charges externes	1 693	1 542
Total charges externes :	**1 693**	**1 542**
IMPÔTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS	210	175
CHARGES DE PERSONNEL		
Salaires et traitements	3 049	2 641
Charges sociales	1 168	1 120
Total charges de personnel :	**4 217**	**3 761**
DOTATIONS D'EXPLOITATION		
Sur immobilisations : dotations aux amortissements	165	218
Sur immobilisations : dotations aux provisions	-	-
Sur actif circulant : dotations aux provisions	50	145
Pour risques et charges : dotations aux provisions	-	106
Total dotations d'exploitation :	**215**	**469**
Autres charges d'exploitation	22	1
CHARGES D'EXPLOITATION	**6 357**	**5 948**
RESULTAT D'EXPLOITATION	**1 527**	**1 365**

	2012 - S1	2011 - S1
RESULTAT D'EXPLOITATION	**1 527**	**1 365**
Bénéfice attribué ou perte transférée	-	-
Perte supportée ou bénéfice transféré	-	-
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participation	-	-
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	-	-
Autres intérêts et produits assimilés	7	7
Reprises sur provisions et transferts de charges	18	5
Différences positives de change	-	0
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	-	-
Total produits financiers :	**25**	**13**
CHARGES FINANCIÈRES		
Dotations aux amortissements et aux provisions	-	-
Intérêts et charges assimilées	-	1
Différences négatives de change	-	-
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	-	-
Total charges financières :	**-**	**1**
RESULTAT FINANCIER	**25**	**11**
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	**1 552**	**1 377**

SIDETRADE
your money on time

Compte de résultat au 30 juin 2012

Bénéfice attribué ou perte transférée	-	-
Perte supportée ou bénéfice transféré	-	-
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participation	-	-
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	-	-
Autres intérêts et produits assimilés	7	7
Reprises sur provisions et transferts de charges	18	5
Différences positives de change	-	0
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	-	-
Total produits financiers :	**25**	**13**
CHARGES FINANCIÈRES		
Dotations aux amortissements et aux provisions	-	-
Intérêts et charges assimilées	-	1
Différences négatives de change	-	-
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	-	-
Total charges financières :	**-**	**1**
RESULTAT FINANCIER	**25**	**11**
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	**1 552**	**1 377**
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	-	-
Produits exceptionnels sur opérations en capital	-	2
Reprises sur provisions et transferts de charges	-	-
Total produits exceptionnels :	**-**	**2**
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	0	0
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	-	-
Dotations aux amortissements et aux provisions :	-	-
Total charges exceptionnelles :	**0**	**0**
RESULTAT EXCEPTIONNEL	**0**	**1**
Impôts différés	- 48	- 5
Impôts sur les bénéfices	459	-
RESULTAT NET DES ENTREPRISES INTEGREES	**1 140**	**1 323**
Quote part dans les résultats des entreprises mise en équivalence	-	-
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	24	42
RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE	**1 116**	**1 280**
Intérêts minoritaires	-	-
RESULTAT NET (PART DU GROUPE)	**1 116**	**1 280**
RESULTAT NET PAR ACTION	**0,001**	**0,001**
TOTAL DES PRODUITS	**7 908**	**7 327**
TOTAL DES CHARGES	**6 792**	**6 047**

Perspectives

« *Sidetrade démontre à nouveau que le Cloud Computing n'est pas un effet de mode mais un vrai modèle de croissance rentable et durable. En dépit de l'attentisme des décideurs, nous continuons à investir pour le futur dans des projets d'innovation majeurs et dans notre expansion commerciale au Royaume-Uni. Pour 2012, la robustesse de notre modèle SaaS nous permet d'être confiants dans la poursuite de notre développement et nous donne les moyens de saisir toute opportunité de croissance* ».

Olivier Novasque
Président-Fondateur du Groupe Sidetrade

SIDETRADE
your money on time

Christelle Dhrif
Relation Investisseurs
+33 (0)1 46 84 14 13
investisseurs@sidetrade.com
www.sidetrade.com