

Cegid

Société par Actions simplifiée au capital de 18 606 860 €
Siège social : 52 quai Paul Sédallian à Lyon (69009)
410 218 010 R.C.S. LYON

RAPPORT DE GESTION SUR L'ACTIVITE DE LA SOCIETE ET DU GROUPE
AU COURS DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2017

Cher Associé,

Nous vous avons réunis en Assemblée Générale pour vous rendre compte de l'activité de notre société durant l'exercice clos le 31 décembre 2017 et pour soumettre à votre approbation les comptes annuels dudit exercice.

Vos Commissaires aux Comptes vous donneront dans leurs rapports, toutes informations quant à la régularité des comptes annuels qui vous sont présentés.

De notre côté, nous sommes à votre disposition pour vous donner toutes précisions et tous renseignements complémentaires qui pourraient vous paraître opportuns.

Nous reprenons, ci-après, successivement les différentes informations telles que prévues par la réglementation.

I – Présentation des comptes annuels et méthodes d'évaluation

Les règles de présentation et les méthodes d'évaluation comptables sont conformes à la réglementation en vigueur.

Les comptes annuels ont été établis dans les mêmes formes que les exercices précédents et en conformité aux dispositions du plan comptable général.

Vous trouverez dans l'annexe des comptes annuels toutes explications complémentaires.

II - Situation et activité de la société durant l'exercice écoulé

Il est rappelé qu'au cours de l'exercice écoulé, la société-mère Cegid Group a fait l'objet d'une nouvelle Offre Publique d'Achat, de type simplifiée, en juillet 2017, à l'initiative des sociétés Claudius France et Claudius Finance.

Cette Offre Publique d'Achat Simplifiée a été suivie d'une procédure de Retrait Obligatoire au terme de laquelle la société Claudius France détient désormais la totalité des actions composant le capital social de Cegid Group, étant rappelé que cette dernière est l'unique associé de la société Cegid.

Au cours de l'exercice 2017, le groupe Cegid a poursuivi sa politique de croissance externe, tant en France qu'à l'international. Ainsi, Cegid a acquis, le 19 octobre 2017, la totalité du capital social de la société Qualiact Group, société holding du groupe Qualiact. Cette acquisition permet au groupe Cegid d'accélérer son développement sur le marché stratégique de l'ERP Finance et de conforter sa position auprès des grandes entreprises en devenant ainsi un acteur majeur de l'ERP Finance tous secteurs et toutes tailles confondus.

La société Cegid a également acquis la totalité des actions composant le capital de la société Fidec, société holding du groupe Cylande, qui est un acteur majeur dans l'édition de logiciels pour le commerce spécialisé (Retail). Cette opération vient renforcer la position de Cegid dans l'édition de solutions logicielles dédiées au secteur Retail avec un nouvel ensemble générant près de 100 millions d'euros de chiffre d'affaires, en 2016, au niveau mondial et près de 70 000 magasins équipés dans 70 pays.

A l'international, la filiale Cegid Inc. (Canada) a procédé à l'acquisition de la totalité des actions composant le capital social de la société Publicité Illico Hodès Inc. ainsi qu'à l'acquisition des actifs de la société Groupe CV Manager Inc. Ces opérations viennent compléter l'offre Talent Management (RH) du groupe Cegid.

Par ailleurs, dans un souci de simplification des organes de gouvernance du groupe, la société Cegid, a été transformée en société par actions simplifiée unipersonnelle.

Enfin, dans un souci de simplification de l'organigramme du groupe, les sociétés Altaven, Cegid Talent Management et TDA International, ont fait l'objet d'une dissolution de patrimoine au profit de Cegid.

Au cours de l'exercice 2017, la société a accéléré son processus de mutation. Des regroupements de sites destinés à concentrer les expertises ont été mis en œuvre. Cette accélération s'est traduite par des montants d'indemnités de transactions, comptabilisées en résultat d'exploitation, en progression de 7 843 K€ par rapport à l'exercice 2016 dont 3 111 K€ sont liés au regroupement de certaines activités du site d'Orléans.

○ **Activité de la société**

Le chiffre d'affaires de l'exercice clos le 31 décembre 2017 est de 242,9 M€ (232,0 M€ au 31 décembre 2016).

Le chiffre d'affaires récurrent de l'exercice 2017 (154,5 M€) représente 63,6 % du chiffre d'affaires total.

Le résultat d'exploitation au 31 décembre 2017 s'élève à 25,6 M€ (26,5 M€ au 31 décembre 2016). Le résultat d'exploitation intègre une charge liée à l'intéressement d'un montant total de 1,8 M€.

Le résultat courant avant impôt (résultat opérationnel après prise en compte du résultat financier) ressort, au 31 décembre 2017, à 20,7 M€, soit 8,5% du chiffre d'affaires.

Le résultat financier s'établit à -4,9 M€.

Le résultat net au 31 décembre 2017 s'élève à 16,3 M€ (14,1 M€ au 31 décembre 2016), après participation de 0,3 M€ et un impôt société de 3,7 M€.

Les capitaux propres s'établissent à 174,5 M€ (170,9 M€ au 31 décembre 2016).

- **Activité des filiales**

France

Filiales de Cegid

Qualiac

La société Qualiac Group, devenue Qualiac le 22 décembre 2017, a fait l'objet d'une acquisition par la société Cegid le 19 octobre 2017. Cette société est un éditeur qui intervient sur le marché stratégique de l'ERP Finance.

Le Chiffre d'affaires au 31 décembre 2017 s'établit à 0,52 M€ (0,82 M€ au 31 décembre 2016). Le résultat d'exploitation s'élève à -0,3 M€ (0,28 M€ au 31 décembre 2016).

Le résultat net est de 0,01 M€ (0,39 M€ au 31 décembre 2016). Les capitaux s'élèvent à 18,21 M€.

Fidec – Groupe Cylande

La société Cegid a acquis la totalité des actions composant le capital social de la société Fidec, société holding du groupe Cylande, éditeur de progiciels destinés au commerce spécialisé (Retail), le 22 novembre 2017.

Le chiffre d'affaires au 31 décembre 2017 s'établit à 0,57 M€ (0,73 M€ au 31 décembre 2016). Le résultat d'exploitation s'élève à -0,10 M€ (-0,12 M€ au 31 décembre 2016).

Le résultat net est de -0,34 M€ (-0,16 M€ au 31 décembre 2016).

Les capitaux propres s'élèvent à 26,9 M€.

Cylande SAS – Groupe Cylande

Le chiffre d'affaires au 31 décembre 2017 s'établit à 27,9 M€ (29,4 M€ au 31 décembre 2016). Le résultat d'exploitation s'élève à -0,8 M€ (1,6 M€ au 31 décembre 2016).

Le résultat net est de -1,3 M€ (1,7 M€ au 31 décembre 2016).

Les capitaux propres s'élèvent à 34,3 M€.

Cylande SA – Groupe Cylande

Le chiffre d'affaires au 31 décembre 2017 s'établit à 2,3 M€ (2,5 M€ au 31 décembre 2016). Le résultat d'exploitation s'élève à 0,6 M€ (0,6 M€ au 31 décembre 2016).

Le résultat net est de -0,08 M€ (8,2 M€ au 31 décembre 2016). Les capitaux s'élèvent à 18,6 M€.

TDA International

TDA International, éditeur de solutions de Conseils en mode On Demand a réalisé, pour l'année 2017, un chiffre d'affaires de 3,0 M€ (2,9 M€ pour 2016). Le résultat d'exploitation s'élève à 1,3 M€ (1,0 M€ en 2016) et le résultat net à 0,4 M€ (0,6 M€ en 2016).

Au 31 décembre 2017, les capitaux propres s'élevaient à 1,6 M€.

Cette société a fait l'objet d'une dissolution par confusion de patrimoine avec effet au 31 décembre 2017.

Altaven

Altaven, éditeur d'une plateforme de solutions de gestion fiscale à destination des moyennes et grandes entreprises, a été acquise en juin 2015. Cette société est consolidée depuis le 1^{er} juillet 2015.

Au 31 décembre 2017, la société a réalisé un chiffre d'affaires de 21,7 M€ (17 M€ au 31 décembre 2016) et un résultat d'exploitation de 7,6 M€ (2,3 M€ en 2016).

Au 31 décembre 2017, les capitaux propres s'établissent à 12,6 M€ (7,6 M€ en 2016).

Cette société a fait l'objet d'une dissolution par confusion de patrimoine avec au 31 décembre 2017.

Cegid Talent Management (ex Technomedia France)

Technomedia France, qui distribue les solutions développées par Technomedia Canada, a été acquise dans le cadre du groupe Technomedia, en décembre 2015. Cette société est consolidée depuis le 1^{er} décembre 2015.

Au 31 décembre 2017, la société a réalisé un chiffre d'affaires de 8,99 M€ (9,6 M€ au 31 décembre 2016) et un résultat d'exploitation de -1,2 M€ (-0,8 M€ en 2016) et le résultat net à -1,2 M€ (-1,0 M€ en 2016).

Au 31 décembre 2017, les capitaux propres s'établissent à -1,1 M€ (-0,04 M€ en 2016).

Cette société a fait l'objet d'une dissolution par confusion de patrimoine avec effet au 31 décembre 2017 et une rétroactivité, sur le plan fiscal, au 1^{er} janvier 2017.

Edoc/Efolia

Depuis septembre 2016, la société Cegid détient une participation de 40% dans les sociétés Efolia et Edoc Group spécialisées dans les domaines de la dématérialisation et de la gestion électronique de documents. Ces sociétés sont intégrées par mise en équivalence dans les comptes du Groupe au 31 décembre 2016.

Au 31 décembre 2017, la société eDoc a réalisé un chiffre d'affaires de 0,4 M€ (0,06 M€ au 31 décembre 2016). Le résultat d'exploitation s'élève à -1,93 M€ (-0,54 M€ au 31 décembre 2016).

Le résultat net est de -1,93 M€ (-0,54 au 31 décembre 2016). Les capitaux propres s'élevaient à -2,03 M€.

Au 31 décembre 2017, la société Efolia a réalisé un chiffre d'affaires de 0,58 M€ (0,43 M€ au 31 décembre 2016). Le résultat d'exploitation s'élève à 0,15 M€ (-0,11 M€ au 31 décembre 2016).

Le résultat net est de 0,17 M€ (-0,07 M€ au 31 décembre 2016). Les capitaux propres s'élevaient à -0,12 M€.

ASPX

La société Aspx n'a pas eu d'autre activité que la gestion de sa participation dans la société Cemagid, qui propose le portail d'animation de 4 plateformes web en mode SaaS, www.comptanoo.com.

Il est précisé la société Cemagid a fait l'objet d'une dissolution amiable anticipée suivie d'une clôture de liquidation par Assemblée Générale du 30 novembre 2017.

Filiales internationales

EUROPE

Royaume-Uni : Cegid Limited

Le chiffre d'affaires de la société s'élève à 6,9 M€ (6,4 M€ en 2016), le résultat d'exploitation à 1,5 M€ (1,2 M€ en 2016) et le résultat net à 1,2 M€ (0,9 M€ en 2016).

Au 31 décembre 2017, les capitaux propres s'établissent à 5,6 M€ (4,3 M€ en 2016).

Italie : Cegid Italia

Le chiffre d'affaires de la société s'élève à 4,5 M€ (3,8 M€ en 2016), le résultat d'exploitation à 1,2 M€ (0,7 M€ en 2016) et le résultat net à 0,9 M€ (0,5 M€ en 2016).

Au 31 décembre 2017, les capitaux propres s'établissent à 2,5 M€.

Espagne :

Cegid Ibérica

Le chiffre d'affaires de la société s'élève à 1,6 M€ (2,5 M€ en 2016), le résultat d'exploitation à -0,5 M€ (-0,2 M€ en 2016) et le résultat net à -0,6 M€ (-0,2 M€ en 2016).

Au 31 décembre 2017, les capitaux propres s'établissent à -1,7 M€.

Qualiac España

La société Qualiac détenait une participation à hauteur de 40% dans la société Qualiac España qui a été cédée en fin d'année 2017.

Le chiffre d'affaires de la société s'élève à 0,2 M€ (2,5 M€ en 2016), le résultat d'exploitation à -0,02 M€ (-0,2 M€ en 2016) et le résultat net à 0,15 M€ (-0,2 M€ en 2016).

Au 31 décembre 2017, les capitaux propres s'établissent à 0,01 M€.

Portugal :

Cegid Portugal

Cette société a pour activité principale l'exploitation d'un centre d'assistance téléphonique pour l'activité internationale Retail. Le chiffre d'affaires de la société s'élève à 0,8 M€ (0,9 M€ en 2016), le résultat d'exploitation à 0,2 M€ (0,2 M€ en 2016) et le résultat net à 0,2 M€ (0,2 M€ en 2016).

Au 31 décembre 2017, les capitaux propres s'établissent à 0,6 M€.

Cylande Portugal

La société Cylande Portugal est une succursale de la société Cylande Iberica. Il n'y a pas d'états financiers propres à cette structure.

Russie : Cegid Software Vostok

Le groupe Cegid est présent en Russie depuis janvier 2014 grâce à la société Cegid Software Vostok, filiale à 100 % de Holding Cegid BV qui n'a pas d'autre activité que de détenir cette participation. Le chiffre d'affaires de la société s'élève à 0,2 M€, le résultat d'exploitation à -0,02 M€ et le résultat net à -0,03 M€.

Au 31 décembre 2017, les capitaux propres s'établissent à -0,5 M€.

AMERIQUE DU NORD

Canada

Montréal : Cegid Inc. (ex Technomedia Formation Incorporation)

Le groupe Technomedia, éditeur d'une suite logicielle internationale en mode SaaS de Human Capital Management (HCM) à destination des Moyennes/Grandes entreprises et organismes du secteur public, a été acquis en décembre 2015.

La société Cegid Inc. (ex Technomedia Formation Inc.), société de droit canadien, a réalisé un chiffre d'affaires qui s'élève à 8,9 M€ (8,0 M€ en 2016). Le résultat d'exploitation ressort à 1,6 M€ (1,9 M€ en 2016) et le résultat net à 1,6 M€ (2,7 M€ au 31 décembre 2016).

Au 31 décembre 2017, les capitaux propres s'établissent à 12,2 M€.

USA

Cegid Corporation (ex Technomedia Talent Management)

Cegid Corporation, distributrice des logiciels développés par Cegid Inc. (Canada) et éditeur d'un logiciel de recrutement en phase de migration au profit de la suite logicielle éditée par Cegid Talent Management (Ex Technomedia France), est la résultante de la fusion-absorption de la société Cegid North America par la société Technomedia Talent Management intervenue le 31 décembre 2017.

Compte tenu de la fusion-absorption intervenue au 31 décembre 2017, les résultats de l'exercice écoulé ne sont pas comparables avec ceux de l'exercice 2016.

Le chiffre d'affaires de la société s'élève à 3,3 M€, le résultat d'exploitation à -1,9 M€ et le résultat net à -2,0 M€.

Au 31 décembre 2017, les capitaux propres s'établissent à -5,5 M€.

AMERIQUE DU SUD

Brésil : Cegid Licenciamento de Software

Le chiffre d'affaires de la société Cegid Licenciamento de Software, filiale à 100 % de Cegid s'élève à 0,6 M€ (0,5 M€ en 2016), le résultat d'exploitation à -0,4 M€ (-0,4 M€ en 2016).

Le résultat net est de -0,7 M€ (-0,2 M€ en 2016).

Au 31 décembre 2017, les capitaux propres s'établissent à -1,3 M€.

ASIE

Chine :

Cegid software

Le chiffre d'affaires de la société Cegid Software (Shenzhen), détenue à 100 % par la société Cegid Hong Kong Holdings Limited, s'élève, pour l'année 2017, à 2,2 M€ (2,1 M€ en 2016).

Le résultat d'exploitation, qui prend en compte des événements de gestion non récurrents, s'élève à 0,2 M€ (- 0,1 M€ en 2016) et le résultat net s'élève à 0,2 M€ (- 0,2 M€ en 2016).

Au 31 décembre 2017, les capitaux propres s'établissent à -0,2 M€.

Cegid Hong-Kong Holdings Limited

Le résultat net au 31 décembre 2017 s'élève à -0,04 M€ (-0.01 au 31 décembre 2016).

Au 31 décembre 2017, les capitaux propres s'établissent à -0.3 M€.

La société Cegid Hong-Kong Holdings Limited est désormais détenue à 100% par le groupe Cegid (Cegid Group et Cegid SAS). Un projet de dissolution de la société Cegid Hong-Kong Holdings Limited et sera réalisée au cours de l'exercice 2018.

Hong Kong : Technomedia Ltd

En l'absence d'activité, la société Technomedia Ltd doit faire l'objet d'une dissolution au cours de l'exercice 2018.

AFRIQUE

Maroc

La Cegid North Africa est détenue à 100 % par la société Cegid.

Le chiffre d'affaires de la société, au 31 décembre 2017, s'élève à 0,6 M€ (0,6 M€ en 2016), le résultat d'exploitation à -0,03 M€ (-0,05 M€ en 2016) et le résultat net à -0,04 M€ (-0,05 M€).

Au 31 décembre 2017, les capitaux propres s'établissent à -0,04 M€.

Côte d'Ivoire

La société Cegid Côte d'Ivoire, est détenue à 100 % par la société Cegid.

Au 31 décembre 2017, le chiffre d'affaires de la société s'élève à 0,03 M€ (0,2 M€ en 2016), le résultat d'exploitation à -0,2 M€ (- 0,2 M€ en 2016) et le résultat net à -0,2 M€ (- 0,2 M€ en 2016).

Au 31 décembre 2017, les capitaux propres s'établissent à -0,3 M€.

En raison du faible niveau d'activité de la société, il a été décidé de procéder à sa dissolution amiable anticipée qui sera finalisée au cours du premier semestre 2018.

Tunisie : Cegid Tunisie

Cette société, filiale à 100 % de Cegid, constitue un centre de développement des produits du groupe Cegid, et notamment de ceux de la gamme TDA. Le chiffre d'affaires de la société s'élève à 0,3 M€ (0,4 M€ en 2016), le résultat d'exploitation à 0,05 M€ (0,04 M€ en 2016) et le résultat net à 0,04 M€ (0,02 M€ en 2016).

Au 31 décembre 2017, les capitaux propres s'établissent à 0,1 M€.

Autres filiales internationales

Suite à l'acquisition de la société Fidec, votre société détient indirectement 100 % des sociétés Cylande Ibérica et Cylande Shanghai dont il est précisé que ces dernières ne représentent pas une activité significative.

Autres sociétés dans lesquelles Cegid détient une participation

Novigotech

Cegid détient une participation de 12,4% dans la société Novigotech.

Cegid Japan

La société Cegid Japan, qui n'avait pas d'activité significative, a fait l'objet d'une dissolution au cours de l'exercice 2017.

III – Evolution et prises de participations intervenues au cours de l'exercice

Acquisitions - Prises de participation – intervenues en 2017

Au cours de l'exercice 2017, le groupe Cegid a poursuivi sa politique de croissance externe, tant en France qu'à l'international. Ainsi, Cegid a acquis, le 19 octobre 2017, la totalité du capital social de la société Qualiatic Group, société holding du groupe Qualiatic. Cette acquisition permet au groupe Cegid d'accélérer son développement sur le marché stratégique de l'ERP Finance et de conforter sa position auprès des grandes entreprises en devenant ainsi un acteur majeur de l'ERP Finance tous secteurs et toutes tailles confondus.

La société Qualiatic détenait des participations dans les sociétés Qualiatic Polska et Qualiatic España, qui distribuent, dans les pays concernés, les solutions éditées par Qualiatic.

La société Qualiatic a cédé sa participation dans les sociétés Qualiatic Polska et Qualiatic España en fin d'exercice 2017 et modifié en conséquence ses accords de distribution avec les sociétés Qualiatic Polska et Qualiatic España.

La société Cegid a également acquis la totalité des actions composant le capital de la société Fidec, société holding du groupe Cylande, qui est un acteur majeur dans l'édition de progiciels pour le commerce spécialisé (Retail). Cette opération est venue renforcer la position de Cegid dans l'édition de solutions logicielles dédiées au secteur Retail avec un nouvel ensemble qui a généré près de 100 millions d'euros de chiffre d'affaires, en 2016, au niveau mondial et près de 70 000 magasins équipés dans 70 pays.

La société Cylande (SA) a également des filiales à l'international : Cylande Afrique, Cylande Chine, Cylande Ibérica, Cylande Polska

A l'international, la filiale Cegid Inc. (Canada) a procédé à l'acquisition de la totalité des actions composant le capital social de la société Publicité Illico Hodès Inc. ainsi qu'à l'acquisition des actifs de la société Groupe CV Manager Inc. Ces opérations viennent compléter l'offre Talent Management (RH) du groupe Cegid.

Participations croisées

Nous vous informons que la Société n'a pas eu à procéder à des aliénations d'actions en vue de mettre fin aux participations croisées prohibées par les articles L.233-29 et L.233-30 du Code de commerce.

Autocontrôle

Conformément à l'article L.233-13 du Code de commerce, nous vous informons que seule la société Qualiatic, société contrôlée indirectement par la société Cegid détient d'actions d'autocontrôle. Il sera procédé à une réduction de capital par annulation des actions auto-détenues au cours de l'exercice 2018.

Liste des succursales

En application de l'article L.232-1 du Code de commerce, nous vous rappelons que la société ne dispose d'aucune succursale.

IV – Décomposition des dettes fournisseurs et créances clients de la Société par date d'échéance

Afin de nous conformer aux articles L.441-6-1 alinéa 1 et D 441-4 du Code de commerce, vous trouverez ci-après un tableau indiquant la décomposition du solde des dettes à l'égard des fournisseurs et des créances clients par date d'échéance.

	Factures recues , non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu						Factures émises , non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu					
	0 jour indicatif	1 à 30 jrs	31 à 60 jrs	61 à 90 jrs	91 jrs et plus	Total	0 jour indicatif	1 à 30 jrs	31 à 60 jrs	61 à 90 jrs	91 jrs et plus	Total
A/ Tranches de retard de paiement												
Nombre de factures concernées	4 011	134	102	22	519	4 788	24 684	1 990	4 741	773	27 751	59 939
Montant total des factures concernées HT	17 852 819	455 336	105 257	213 025	485 204	19 111 642	26 121 305	1 494 045	3 790 575	346 429	13 930 855	45 683 210
Pourcentage du montant total des achats de l'exercice (HT)	15,2%	0,4%	0,1%	0,2%	0,4%	16,2%						
Pourcentage du chiffre d'affaires de l'exercice (HT)							9,1%	0,5%	1,3%	0,1%	4,8%	15,8%
B/ Factures exclues du A relatives à des dettes litigieuses ou non comptabilisées												
Nombre de factures exclues												
Montant total des factures exclues en HT												
C/ Délais de paiement de référence utilisés (contractuel ou légal) A préciser												
Délais de paiement utilisés pour le calcul des retards de paiement	Délais contractuels : 30 jours fin de mois le 10						Délais contractuels : 60 jours					
	Délais légaux :						Délais légaux :					

V – Activité en matière de Recherche & Développement

La stratégie d'investissement se traduit par un montant total de frais de développement qui sont immobilisés en 2017 pour un montant de 24,1 M€, soit 9,93% du chiffre d'affaires. La dotation aux amortissements qui en découle est de 24,5 M€.

VI – Proposition d'affectation du résultat

Ainsi que vous pouvez le constater, déduction faite de toutes charges et de tous impôts et amortissements, les comptes qui vous sont présentés font ressortir un bénéfice de 16 253 961,97 euros, augmenté d'un report à nouveau de 53 716 868,18 euros, soit un total distribuable de 69 970 830,15 euros, que nous vous proposons d'affecter en report à nouveau.

VII - Dépenses non déductibles fiscalement

Conformément aux dispositions de l'article 223 quater du Code Général des Impôts, nous vous informons que les comptes de l'exercice écoulé de votre société enregistrent des dépenses non déductibles du résultat fiscal, au sens des dispositions de l'article 39.4 du même Code, pour un montant de 116 823 euros.

VIII – Rappel des dividendes antérieurement distribués

Nous vous rappelons qu'au titre des trois derniers exercices, les distributions de dividendes ont été les suivantes :

EXERCICE	DIVIDENDES	AVOIRS FISCAUX
31 décembre 2016	12 828 733,40 €	
31 décembre 2015	11 536 253 €	
31 décembre 2014	9 303 430 €	

IX – Evènements importants survenus depuis la clôture de l'exercice

Aucun événement important n'est intervenu depuis la clôture de l'exercice.

X - Evolution prévisible et perspectives d'avenir

Pour 2018, Cegid devrait poursuivre son développement en France et à l'international.

XI – Informations relatives au capital social

Evolution du capital social

Nous vous informons que le capital social n'a pas été modifié au cours de l'exercice et s'élève donc toujours à 18 606 860 euros divisé en 18 606 860 actions.

Votre société est détenue à 100 % par la société Cegid Group.

Opérations d'attributions d'actions ou d'options d'achats ou de souscriptions d'actions réservées au personnel salarié de la société

Nous vous informons qu'aucune opération d'attribution d'actions, d'options d'achats ou de souscriptions d'actions réservées au personnel de la société n'est intervenue au cours du dernier exercice clos.

Informations relatives aux opérations réalisées par la Société de ses propres actions

En application de l'article L.225-211 alinéa 2 du Code de commerce, nous vous informons que la société n'a réalisé, au cours du dernier exercice clos, aucune opération sur ses propres actions.

Il est par ailleurs précisé que la société ne détient aucune de ses propres actions à la date d'établissement du présent rapport.

XII – Description des principaux risques et incertitudes auxquels la société est confrontée

Principaux risques

Les principaux risques auxquels la société Cegid est confrontée sont essentiellement liés à son activité et concernent notamment :

- Risques liés au développement des activités en mode SaaS
- Risques liés à la Sécurité des Systèmes d'Information
- Risques de fraude et d'escroquerie – Cybercriminalité
- Risques liés à la commission de faits de corruption ou de trafic d'influence
- Risques sur la propriété intellectuelle et les actifs immatériels
- Risques liés à la protection des données
- Risques de dépendance vis-à-vis du personnel clé
- Risques fournisseurs et technologiques

Par ailleurs, s'agissant des risques liés à l'environnement, la nature des activités de Cegid Group et de ses filiales n'est pas génératrice de risques environnementaux significatifs.

XIII – Litiges

Les litiges notamment commerciaux et prud'homaux ont donné lieu après analyse interne et avec les Conseils, à diverses provisions destinées à couvrir le risque estimé.

A la connaissance de la société, à ce jour, il n'existe pas de fait exceptionnel ou litige susceptible d'affecter substantiellement l'activité, le patrimoine, la situation financière ou les résultats de la société.

Le Président