

## Keyware enregistre une croissance de son Chiffre d'Affaires et de son EBITDA en 2023

Bruxelles, Belgique – 25 mars 2024 – Keyware (EURONEXT Bruxelles : KEYW), fournisseur de premier plan de solutions en matière de paiements électroniques et de développement logiciel, publie aujourd'hui ses résultats financiers pour l'exercice clôturé au 31 décembre 2023.

### Résumé de la situation financière pour l'exercice financier 2023

Chiffres-clés	Exercice de 12 mois			
	31.12.2023	31.12.2022	Différence	Différence
Pour la période se terminant le 31 décembre	kEUR	kEUR	kEUR	%
<u>Indicateurs de résultats</u>				
Chiffre d'affaires	25.095	23.971	1.124	4,70
EBIT	512	1.225	(713)	(58,19)
EBITDA	6.125	4.915	1.210	24,62
Bénéfice avant impôt de la période	1.098	1.740	(642)	(36,91)
Bénéfice de la période	291	1.640	(1.349)	(82,27)
<u>Tendances du bilan</u>				
	31.12.2023	31.12.2022	Différence	
Dettes financières et emprunts à long et à court terme	874	1.432	(558)	
Valeurs disponibles	2.827	2.231	597	

### Commercial

Pour 2023, Keyware a enregistré une croissance de 4,7% de son chiffre d'affaires, en ligne avec les attentes. Toutefois, les indicateurs d'EBIT et de bénéfice sont fortement affectés par la cession des activités d'EasyOrder.

Le 19 septembre 2023, un accord a été conclu concernant la vente partielle de l'activité de négoce du spécialiste des applications de commande pour un montant total de 233 kEUR.

Désormais, le Groupe se concentrera sur 3 activités principales :

- la vente et la location de terminaux de paiement.
- la mise à disposition de contrats d'acquisition pour les paiements électroniques.
- fournir des solutions SaaS (Software-as-a-Service) pour les paiements échelonnés, des logiciels de transaction des paiements pour les banques et les institutions financières, des logiciels de tokenisation.

Par rapport à 2022, le chiffre d'affaires de la vente et de la location de terminaux de paiement est en hausse de 5,6%. Le modèle de vente hybride de Keyware, avec à la fois une équipe de vente directe et des partenaires commerciaux qualifiés, a apporté la flexibilité nécessaire pour répondre rapidement aux nouvelles opportunités dans divers secteurs économiques. Les paiements sans contact n'étaient pratiquement pas utilisés avant 2020. En 2023, 79 % des consommateurs belges ont déjà payé de cette manière au moins une fois. Ce qui représente une augmentation de 5 points de pourcentage par rapport à 2022. L'utilisation des paiements mobiles a également considérablement augmenté, avec 44 % des consommateurs utilisant déjà ce mode de paiement, contre 40 % en 2022. Avec sa nouvelle offre SoftPos, une application de paiement professionnelle pour les commerçants, Keyware répond de manière optimale à cette nouvelle tendance.

Le segment des autorisations a connu une croissance de 18,0 % par rapport à 2022. D'une part, le nombre d'abonnements transactionnels a augmenté en raison de l'augmentation nette du nombre de terminaux de paiement loués et vendus. Tandis que d'autre part, les consommateurs paient de plus en plus par voie électronique au détriment de l'argent liquide. Environ la moitié des jeunes consommateurs (-34 ans) optent ostensiblement pour des paiements via des codes QR. Tandis qu'environ 35% de ce groupe utilise des objets dits « connectés », confirme également Febelfin. En 2023, Keyware a lancé différentes campagnes pour rendre les paiements électroniques plus attractifs et accessibles aux commerçants, telles que des offres combinées d'appareils fixes et mobiles ou de terminaux de paiement physiques en combinaison avec des solutions SoftPos.

Les résultats du segment logiciel sont fortement faussés par la cession de l'activité EasyOrder. Malgré une intensification des activités commerciales et marketing, les objectifs fixés en termes de chiffre d'affaires et de rentabilité n'ont pas été atteints, de sorte qu'il n'était plus opportun de maintenir cette activité structurellement déficitaire au sein du groupe. Au niveau Belge, la concurrence entre les différentes applications de commande est actuellement féroce, l'investissement substantiel nécessaire pour offrir une application tierce dans le cadre d'une stratégie autonome dépassant la capacité du groupe.

En ce qui concerne les solutions SaaS pour les paiement étalés, la facilitation des opérations de paiement avec les banques et établissements financiers et la tokenisation, l'année 2023 a pu se clôturer avec une expansion des activités chez les différents grands clients Français et Internationaux.

## Financier

**Principaux Indicateurs**

Chiffres clés	Exercice de 12 mois			
	31.12.2023	31.12.2022	Différence	Différence
Pour la période se terminant le 31 décembre	KEUR	KEUR	KEUR	%
<b>Indicateurs de résultats</b>				
Chiffre d'affaires	25.095	23.971	1.124	4,70
EBIT	512	1.225	(713)	(58,19)
EBITDA	6.125	4.915	1.210	24,62
Bénéfice avant impôts de la période	1.098	1.740	(642)	(36,91)
Bénéfice de la période	291	1.640	(1.349)	(82,27)
Taux de marge bénéficiaire brute (bénéfice avant impôts / chiffre d'affaires) (%)	4,37	7,26		
Taux de marge bénéficiaire (résultat net/chiffre d'affaires) (%)	1,16	6,84		
Taux de marge EBITDA (EBITDA / chiffre d'affaires) (%)	24,41	20,50		

**Commentaire :**

- Les chiffres de 2023 sont fortement impactés par la cession du fonds de commerce d'EasyOrder comme solution pour mettre fin aux pertes structurelles, ainsi que par la contribution de Payment Solutions à la croissance. Les activités et les résultats d'exploitation positifs sont principalement attribuables au segment des terminaux de paiement, et liés à cela l'impact positif à travers la division autorisations.
- Le chiffre d'affaires a augmenté de 1.124 kEUR (4,7 %), passant de 23.971 kEUR en 2022 à 25.095 kEUR en 2023. L'augmentation du chiffre d'affaires s'explique par la croissance organique de la division des terminaux et la poursuite de la forte croissance de l'activité autorisations. D'autre part, la division logiciel a connu une baisse de son chiffre d'affaires (en raison des ventes susmentionnées).
- En 2023, l'EBIT s'est élevé à 512 kEUR, ce qui représente une baisse de 713 kEUR (58,2 %) par rapport à 1.225 kEUR en 2022. D'une part, une marge brute plus élevée (+ 253 kEUR) a été réalisée, principalement en raison de la contribution de la nouvelle acquisition et d'une nouvelle augmentation du revenu d'autorisation. Par conséquent, les frais de personnel et les autres dépenses enregistrent des économies respectives de 251 kEUR et 828 kEUR par rapport à 2022. Toutefois, ces 2 tendances positives sont fortement compensées par l'augmentation des pertes de valeur sur actifs circulants (+kEUR 593) et par une dépréciation liée aux créances de contrats de location sur EasyOrder (kEUR 1.436). Cette dépréciation est de nature non récurrente.
- En 2023, l'EBITDA s'est élevé à 6.125 kEUR contre 4.915 kEUR en 2022, ce qui représente une augmentation de 1.210 kEUR (+24,6%). L'augmentation de l'EBITDA est principalement due à l'augmentation de la marge brute (+ 253 kEUR), à la réduction des autres charges (-828 kEUR) et des charges de personnel (-251 kEUR).
- Le bénéfice avant impôt s'est élevé à 1.098 kEUR en 2023, soit une baisse de 642 kEUR (-36,9 %) par rapport à 1.740 kEUR en 2022. La baisse de l'EBIT (-713 kEUR) en est la principale explication,

## COMMUNIQUÉ DE PRESSE

mars 25, 2024, 18:30 h

ainsi qu'un résultat financier supplémentaire plus élevé (+kEUR 89), qui reflète la croissance de la base installée de terminaux de paiement loués.

- Le bénéfice de l'exercice s'élève à 291 kEUR en 2023, ce qui représente une réduction de 1.349 kEUR (-82,3%) par rapport à 2022 (kEUR 1.640). Outre la baisse du bénéfice avant impôts (642 kEUR), la baisse de 1.349 kEUR est également due à la hausse des impôts sur le résultat (161 kEUR) et surtout à une charge d'impôt différé de 378 kEUR contre un bénéfice de 168 kEUR en 2022. L'explication sous-jacente est la réduction des impôts différés et l'augmentation des impôts différés passifs sur les contrats de location-financement.

### Rapport de gestion relatif aux résultats de 2023

#### Chiffre d'affaires et coût des ventes

- Le Groupe a réalisé un chiffre d'affaires de 25.095 kEUR en 2023 contre 23.971 kEUR en 2022, soit une augmentation du chiffre d'affaires de 1.124 kEUR ou 4,70 % par rapport à 2022.
- Nous constatons une augmentation du chiffre d'affaires pour le segment terminal, qui voit son chiffre d'affaires passer de 10.058 kEUR en 2022 à 10.661 kEUR en 2023, principalement liés à Payment Solutions, et une baisse du chiffre d'affaires de l'activité logicielle de 5.475 kEUR en 2022 à 4.436 kEUR en 2023, cette dernière étant imputable à la vente du fonds de commerce d'EasyOrder, ce qui a entraîné l'absence de chiffre d'affaires supplémentaire au second semestre.
- Le segment des autorisations, en particulier, a enregistré une croissance significative du chiffre d'affaires de 8.615 kEUR en 2022 à 10.163 kEUR en 2023. L'augmentation de la base de clients entraîne une augmentation des commissions sur les transactions de paiement, dans lesquelles Keyware Technologies Group a sa part.

Chiffres en kEUR	31.12.2023	31.12.2023	31.12.2023	31.12.2023	31.12.2023
	Terminaux	Autorisations	Logiciel	Intersegment	Consolidé
Données par segment					
Chiffre d'affaires	10.661	10.163	4.436	(165)	25.095
Coût des ventes	(2.123)	(6.218)	(224)	143	(8.422)
<b>Marge brute</b>	<b>8.538</b>	<b>3.945</b>	<b>4.212</b>	<b>(22)</b>	<b>16.673</b>
Marge brute %	80,09	38,82	94,95		66,4
Quote-part du chiffre d'affaires (%)	42,48	40,50	17,68	(0,66)	100,00

Chiffres en kEUR	31.12.2022	31.12.2022	31.12.2022	31.12.2022	31.12.2022
	Terminaux	Autorisations	Logiciel	Intersegment	Consolidé
Données par segment					
Chiffre d'affaires	10.058	8.615	5.475	(177)	23.971
Coût des ventes	(1.235)	(5.791)	(676)	151	(7.551)
<b>Marge brute</b>	<b>8.823</b>	<b>2.824</b>	<b>4.799</b>	<b>(26)</b>	<b>16.420</b>
Marge brute %	87,72	32,78	87,65		68,50
Quote-part du chiffre d'affaires (%)	41,96	35,94	22,84	(0,74)	100,00

## COMMUNIQUÉ DE PRESSE

mars 25, 2024, 18:30 h

- Le **coût des ventes** augmentera de 871 kEUR en 2023 (+11,5 %), passant de 7.551 kEUR en 2022 à 8.422 kEUR en 2023. Cette augmentation concerne principalement le segment des autorisations, qui se caractérise traditionnellement par un prix de revient élevé par rapport à son chiffre d'affaires. Le prix de revient dans le segment des terminaux a également augmenté de manière significative. Cela est lié à des prix terminaux plus élevés et à des commissions plus élevées payées sur les ventes.
- Le ratio de **marge brute consolidé** (marge brute / chiffre d'affaires) n'est pas une mesure représentative car il n'inclut pas la composante la plus importante du coût direct du segment logiciel, c'est-à-dire les frais de personnel. Considérée individuellement, cette mesure est représentative des segments terminaux de paiement et autorisations.
- **Les frais de personnel** sont réduits de 251 kEUR (-6,7%), passant de 3.771 kEUR en 2022 à 3.520 kEUR en 2023. Cette baisse concerne principalement les segments des terminaux et des logiciels. En 2023, le nombre moyen de collaborateurs du Groupe est de 65 ETP, contre 71 ETP en 2022.
- Les **autres charges** enregistrent également une baisse de 828 kEUR (-10,0 %), passant de 8.323 kEUR en 2022 à 7.496 kEUR en 2023. Cette diminution s'explique en grande partie par l'élimination des coûts résultant de la cession des activités de la filiale EasyOrder, l'élimination des coûts de migration vers Paynovate (un coût non-récurrent de 2022) et la baisse des frais versés aux tiers et à la direction.
- **Les charges d'amortissement** s'élèvent à 1.198 kEUR en 2023 et ont diminué de 69 kEUR (-5,8 %) par rapport à 1.237 kEUR pour l'exercice précédent.
- Les **réductions de valeur d'actifs circulants** ont augmenté de 593 kEUR (23,2 %) pour atteindre 3.153 kEUR contre 2.560 kEUR en 2022. Il s'agit principalement des réductions de valeur sur des créances. Cette hausse s'explique par des réductions de valeur plus élevées dans le segment des logiciels (EasyOrder) et par une provision plus élevée pour les risques de crédit dans le segment des terminaux de paiement.
- Une **réduction de valeur** de 1.436 euros a également été enregistrée, liée à l'annulation des créances de location-financement en cours à la suite de la vente de l'actif commercial. Il s'agit d'une réduction unique.
- Le **résultat financier** en 2023 est en hausse de 71 kEUR, passant de 515 kEUR en 2022 à 586 kEUR en 2023. Cette augmentation est attribuable aux intérêts sur les créances additionnelles de location-financement générées par la croissance de la clientèle.
- Le **bénéfice avant impôt** en 2023 s'est élevé à 1.098 kEUR contre 1.740 kEUR en 2022. Comme indiqué, la baisse de 642 kEUR s'explique principalement par le niveau de la baisse du résultat d'exploitation (EBIT) (- 713 kEUR).
- **Bénéfice pour l'exercice** 2023 est de 291kEUR contre un bénéfice net de 1.640 kEUR en 2022, soit une baisse de 1.349 kEUR (-82,3%).

### Rapport de gestion relatif au bilan de 31 décembre 2023

Les points d'attention principaux relatifs à la **situation financière au 31 décembre 2023** sont les suivants :

Chiffres clés de la situation financière de la période clôturée au	31.12.2023	31.12.2022
	kEUR	kEUR
Capitaux propres	29.800	29.532
Dettes financières à long et à court et terme	874	1.432
Dettes financières et emprunts à long et à court terme	461	632
Valeurs disponibles	2.827	2.231
Total du passif	39.181	39.737
<i>Capitaux propres / total du passif (%)</i>	<i>76,06</i>	<i>74,30</i>
<i>Dettes financières et emprunts à long terme et à court terme / capitaux propres (%)</i>	<i>2,93</i>	<i>4,84</i>
<i>Trésorerie nette (valeurs disponibles – dettes financières et emprunts (dettes leasing))</i>	<i>1.492</i>	<i>167</i>
<i>Trésorerie nette (valeurs disponibles – dettes financières)</i>	<i>1.953</i>	<i>799</i>

- Les **capitaux propres consolidés** s'élèvent à 29.800 kEUR et représentent 76,06 % du passif. L'augmentation de ce pourcentage par rapport à 2022 est le résultat d'un total de bilan plus faible, ce qui améliore le ratio.
- Les **emprunts** sont passés de 1.432 kEUR au 31 décembre 2022 à 874 kEUR au 31 décembre 2023, principalement en raison du remboursement des dettes bancaires courantes.
- À la fin de l'année 2023, la **trésorerie nette** s'élevait à 1.492 kEUR, contre seulement 167 kEUR au 31 décembre 2022. Cette amélioration est également le reflet des économies réalisées depuis la vente du fonds de commerce d'EasyOrder.

#### Autres variations significatives du bilan

- Les **actifs incorporels et corporels** ont diminué respectivement de 460 kEUR, principalement en raison de l'amortissement et de la vente d'une partie du parc de véhicules (inclus dans le fonds de commerce d'EasyOrder).
- Les **impôts différés actifs** sont passés de 262 kEUR de 3.293 à 3.031 kEUR en 2023 en raison d'une mise à jour des pertes fiscales capitalisées.
- Les **créances liées à des contrats de location-financement** s'élèvent à 15.807 kEUR à la fin de l'année 2023 de manière consolidée, contre 16.297 kEUR à la fin de 2022, la baisse étant principalement imputable à la transaction d'actifs d'EasyOrder, ce qui a entraîné une dépréciation de 1.436 kEUR sur les créances de location-financement en cours.
- L'augmentation des **stocks**, qui sont passés de 1.204 kEUR à 1.481 kEUR, est principalement due aux livraisons effectuées avant la fin de l'année.
- La diminution des **dettes commerciales**, qui sont passées de 2.824 kEUR à la fin de 2022 à 2.585 kEUR à la fin de 2023, s'explique par la baisse des dettes liées aux livraisons des terminaux de paiement ainsi que par la réalisation de l'accord sur les actifs, qui a pratiquement éliminé les dettes commerciales d'EasyOrder.

**Rapport de gestion relatif aux flux de trésorerie 2023**

---

Les principaux points d'attention concernant **les flux de trésorerie de 2023** sont les suivants :

- **Les flux de trésorerie** liés aux activités d'exploitation ont augmenté de 145 kEUR, passant de 1.852 kEUR en 2022 à 1.997 kEUR en 2023. Le cash-flow opérationnel hors fonds de roulement s'est amélioré de 1.202 kEUR mais a été fortement compensé par la fluctuation du fonds de roulement net de 1.137 kEUR.
- Les **flux de trésorerie d'investissement** de 2023 s'élèvent à 672 kEUR (-) contre 1.543 kEUR (-) en 2022. Toutefois, l'année comparative 2022 comprenait un flux de trésorerie d'investissement important de 1.040 kEUR lié à l'acquisition de Payment Solutions. Comme pour 2023, des investissements ont été réalisés dans l'aménagement et les actifs immatériels, ainsi que dans les travaux d'aménagement et de mobilier. La plupart des investissements concernent le pôle logiciel. Les cessions de 257 kEUR représentent le montant de la transaction d'actifs (233 kEUR).
- Les **flux de trésorerie financiers** font apparaître une charge de 729 kEUR en 2023 composée des remboursements des prêts et des dettes locatives. Le poids de la dette a fortement diminué, ce qui se reflète également dans la diminution des remboursements annuels. En 2022, un emprunt a été contracté pour financer l'acquisition de Payment Solutions (1.400 kEUR).

**Principaux événements de 2023**

---

CESSION D'ACTIFS D'EASYORDER

En septembre 2023, un accord a été signé pour transférer l'activité d'EasyOrder BV à Easy-Order BV. Cette décision a été prise comme une solution structurelle aux activités déficitaires d'EasyOrder, afin de réduire l'impact financier de ses opérations sur Keyware Technologies Group. Cette décision découle du constat que les initiatives précédentes visant à changer le fond de la situation n'avaient pas donné de résultats suffisants.

L'accord prévoit une vente partielle de l'entreprise pour un montant de 233 kEUR. Les éléments acquis sont les immobilisations incorporelles et corporelles, les stocks de kiosques, certaines créances clients et contrats clients ainsi que les employés actifs au 30 juin 2023 (travailleurs et indépendants). Les activités sont ainsi réalisées économiquement pour le compte de l'Acheteur depuis le 1er juillet 2023.

Il est important de noter que cette vente marque la fin du financement de groupe du cash-flow négatif d'EasyOrder, compris entre 125 kEUR et 150 kEUR par mois. Cette opération a initialement soutenu le cash-flow opérationnel du second semestre 2023 en éliminant les pertes structurelles.

**Événements postérieurs à la date de clôture du bilan**

---

À ce jour, il n'y a pas d'événements exceptionnels après la date de clôture du bilan du 31 décembre 2023.

## COMMUNIQUÉ DE PRESSE

mars 25, 2024, 18:30 h

## Déclaration du commissaire

Le commissaire, Mazars Réviseurs d'Entreprises, a confirmé que les travaux d'audit du commissaire sur les données comptables reprises dans le présent communiqué de presse n'étaient pas encore complètement achevés.

## Lexique

<b>APM</b>	Alternative Performance Measures
<b>Taux de marge brute</b>	Marge brute / chiffre d'affaires (%)
<b>EBIT</b>	<i>Earnings Before Interest and Taxes</i> (« Résultat avant intérêts et impôts ») Est considéré comme le résultat d'exploitation, soit le bénéfice d'exploitation / perte d'exploitation
<b>EBITDA</b>	<i>Earnings Before Interest, Taxes, Depreciations and Amortizations</i> (« Gains avant intérêts, impôts, amortissements et dépréciations ») Est défini comme le résultat d'exploitation (EBIT) + amortissements + réductions de valeur sur stocks + réductions de valeur sur débiteurs + pertes exceptionnelles (« <i>impairments</i> ») Les pertes réalisées sur les débiteurs font partie de l'EBIT et dès lors pas de l'EBITDA
<b>kEUR</b>	Milliers d'euros
<b>KPI</b>	<i>Key Performance Indicators</i> : Indicateurs clés de performance
<b>ETP</b>	Equivalents temps plein

## APM

Le réconciliation entre l'EBIT et l'EBITDA est la suivante :

EBIT – EBITDA	31.12.2023	31.12.2022
	kEUR	kEUR
<b>Bénéfice / Perte d'exploitation (EBIT)</b>	<b>512</b>	<b>1.225</b>
Amortissements	1.198	1.267
Pertes de valeur à caractère exceptionnel sur immobilisations	1.436	-
Réductions de valeur nettes à caractère exceptionnel sur les stocks, les créances commerciales et les créances de location-financement, <i>corrigées</i> des pertes qui peuvent être allouées au chiffre d'affaires de l'exercice	2.979	2.423
<b>EBITDA</b>	<b>6.125</b>	<b>4.915</b>
<i>Taux de marge EBITDA (%)</i>		
EBITDA	6.125	4.915
Chiffre d'affaires	25.095	23.971
<i>Taux de marge d'EBITDA (%) : EBITDA / chiffre d'affaires</i>	<i>24,4</i>	<i>20,5</i>



**COMMUNIQUÉ DE PRESSE**

mars 25, 2024, 18:30 h

**À propos de Keyware**

---

Keyware (EURONEXT Bruxelles : KEYW) est un fournisseur de premier plan de solutions de paiement électronique et de gestion des transactions, ainsi qu'un développeur de logiciels de solutions de paiement. Le siège social de Keyware est situé à Zaventem, Belgique. Vous trouverez un complément d'informations sur [www.keyware.com](http://www.keyware.com).

**Pour obtenir de plus amples renseignements, veuillez contacter :**

M. Guido Van der Schueren  
CEO  
Keyware Technologies  
Tél : +32 (0)2 346.25.23  
[ir@keyware.com](mailto:ir@keyware.com)  
[www.keyware.com](http://www.keyware.com)

**Calendrier financier 2024**

---

25 mars 2024  
22 avril 2024  
24 mai 2024  
06 septembre 2024

Communiqué de presse chiffres annuels 2023  
Rapport annuel 2023  
Assemblée Générale Ordinaire des Actionnaires  
Chiffres semestriels au 30.06.2024

## COMMUNIQUÉ DE PRESSE

mars 25, 2024, 18:30 h

**COMPTE DE PERTES ET PROFITS CONSOLIDÉ**

Le compte de pertes et profits consolidé peut être résumé comme de la manière suivante :

Compte de pertes et profits consolidé relatif à l'exercice	Exercice clôturé au	
	31.12.2023	31.12.2022
	kEUR	kEUR
Chiffre d'affaires	25.095	23.971
Autres produits d'exploitation	612	581
Coût des ventes	(8.422)	(7.551)
Frais de personnel	(3.520)	(3.771)
Amortissements	(1.198)	(1.267)
Réductions de valeur nettes à caractère exceptionnel sur actifs circulants(Provisions)	30	145
Pertes de valeur nettes sur actifs circulants	(3.153)	(2.560)
Pertes de valeur à caractère exceptionnel	(1.436)	-
Autres charges	(7.496)	(8.323)
<b>Bénéfice d'exploitation</b>	<b>512</b>	<b>1.225</b>
Produits financiers	720	631
Charges financières	(134)	(116)
<b>Bénéfice de l'exercice avant impôts</b>	<b>1.098</b>	<b>1.740</b>
Impôts sur le résultat	(429)	(268)
Impôts différés	(378)	168
<b>Bénéfice de l'exercice</b>	<b>291</b>	<b>1.640</b>
<b>EBITDA</b>	<b>6.125</b>	<b>4.915</b>
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation	22.516.649	22.516.649
Nombre moyen pondéré d'actions avant bénéfice dilué par action	22.516.649	22.516.649
Bénéfice par action		
Bénéfice par action (en EUR)	0,0129	0,0728
Bénéfice dilué par action (en EUR)	0,0129	0,0728

## COMMUNIQUÉ DE PRESSE

mars 25, 2024, 18:30 h

**BILAN CONSOLIDÉ**

Bilan consolidé pour l'exercice	Exercice clôturé au	
	31.12.2023	31.12.2022
	KEUR	KEUR
<b>Actifs</b>		
Écarts de consolidation	8.607	8.607
Immobilisations incorporelles	3.953	4.089
Immobilisations corporelles	627	1.087
Impôts différés actifs	3.031	3.293
Créances liées à des contrats de location-financement	8.103	8.302
Autres actifs	177	180
<b>Actifs non circulants</b>	<b>24.498</b>	<b>25.558</b>
Stocks	1.481	1.204
Créances commerciales	1.579	1.595
Autres créances	1.092	1.154
Créances liées à des contrats de location -financement	7.704	7.995
Valeurs disponibles	2.827	2.231
<b>Actif circulants</b>	<b>14.683</b>	<b>14.179</b>
<b>Total de l'actif</b>	<b>39.181</b>	<b>39.737</b>
<b>Capitaux propres et dettes</b>		
Capital souscrit	8.052	8.052
Primes d'émission	3.407	3.407
Autres réserves	797	797
Actions propres	(1.010)	(1.054)
Résultat reporté	18.554	18.330
<b>Capitaux propres attribuables aux détenteurs d'instruments de capitaux propres de la société mère</b>	<b>29.800</b>	<b>29.532</b>
<b>Provisions</b>	<b>142</b>	<b>204</b>
<b>Impôts différés passifs</b>	<b>3.066</b>	<b>2.951</b>
Emprunts	577	874
Dettes de leasing	253	460
<b>Dettes à plus d'un an</b>	<b>830</b>	<b>1.334</b>
Emprunts	297	558
Dettes de leasing	208	172
Dettes commerciales	2.585	2.824
Impôts sur le bénéfice	426	411
Autres dettes fiscales et sociales	1.006	980
Autres dettes	821	771
<b>Passif à un an au plus</b>	<b>5.343</b>	<b>5.716</b>
<b>Total du passif</b>	<b>6.173</b>	<b>7.050</b>
<b>Total des dettes et des capitaux propres</b>	<b>39.181</b>	<b>39.737</b>

## COMMUNIQUÉ DE PRESSE

mars 25, 2024, 18:30 h

**ÉTAT CONSOLIDÉ DES FLUX DE TRÉSORERIE**

État consolidé des flux de trésorerie pur l'exercice	Exercice clôturé au	
	31.12.2023	31.12.2022
	kEUR	kEUR
Bénéfice de l'exercice lié aux activités poursuivies	291	1.640
Produits financiers	(720)	(631)
Charges financières	134	116
Amortissements et pertes de valeur exceptionnelles sur les immobilisations	1.198	1.267
Pertes de valeur à caractère exceptionnel	1.436	-
Réductions de valeur sur créances liées à des contrats de location-financement	3.130	2.472
Réductions de valeur à caractère exceptionnel sur stock	23	87
Provisions	(30)	(145)
Impôts différés	378	(168)
<b>Flux de trésorerie hors variations du fonds de roulement</b>	<b>5.840</b>	<b>4.638</b>
Diminution/(augmentation) des stocks	(300)	(642)
Diminution/(augmentation) des créances location-financement	(4.076)	(4.492)
Diminution/(augmentation) des créances commerciales	16	97
Diminution/(augmentation) des autres créances	62	122
Augmentation/(diminution) des dettes commerciales	(239)	1.164
Augmentation/(diminution) de l'impôt sur la bénéfice, les autres dettes fiscales et sociales	26	(149)
Augmentation/(diminution) des autres dettes	51	290
<b>Variations du fonds de roulement</b>	<b>(4.460)</b>	<b>(3.610)</b>
Correction relative au fonds de roulement lié à l'acquisition	-	287
Corrections non cash	31	18
Intérêts versés	(134)	(112)
Intérêts reçus	720	631
<b>Flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation</b>	<b>1.997</b>	<b>1.852</b>
Investissements en immobilisations incorporelles et corporelles	(932)	(526)
Désinvestissements d'immobilisations incorporelles et corporelles	257	56
Acquisition de filiales	-	(1.040)
(Augmentation)/diminution des garanties données	3	(33)
<b>Flux de trésorerie provenant des activités d'investissements</b>	<b>(672)</b>	<b>(1.543)</b>
Nouveaux emprunts contractés à long terme et à court terme	-	1.400
(Remboursement) d'emprunts à long terme et à court terme	(558)	(962)
(Remboursement) des dettes de leasing à long terme et à court terme	(171)	(234)
<b>Flux de trésorerie provenant des activités de financement</b>	<b>(729)</b>	<b>204</b>
<b>(Diminution)/augmentation nette des valeurs disponibles</b>	<b>596</b>	<b>513</b>
<b>Valeurs disponibles au début de l'exercice</b>	<b>2.231</b>	<b>1.718</b>
<b>Valeurs disponibles à la clôture de l'exercice</b>	<b>2.827</b>	<b>2.231</b>

## COMMUNIQUÉ DE PRESSE

ÉTAT CONSOLIDÉ DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES

État consolidé des variations des capitaux propres l'exercice	Nombre d'actions	Capital	Primes d'émission	Autres réserves	Rachat d'actions propres	Bénéfice reporté	Imputable aux actionnaires de la maison mère	Intérêts minoritaires	Total
		kEUR	kEUR	kEUR	kEUR	kEUR	kEUR	kEUR	kEUR
<b>Bilan au 01.01.2023</b>	<b>23.543.793</b>	<b>8.052</b>	<b>3.407</b>	<b>797</b>	<b>(1.054)</b>	<b>18.330</b>	<b>29.532</b>	-	<b>29.532</b>
Valorisation d' actions propres	-	-	-	-	44	(44)	-	-	-
<b>Mutations relatives aux actions propres</b>	-	-	-	-	<b>44</b>	<b>(44)</b>	-	-	-
Bénéfice de l'exercice	-	-	-	-	-	291	291	-	291
<b>Total des résultats réalisés et non réalisés de l'exercice</b>	-	-	-	-	<b>44</b>	<b>247</b>	<b>291</b>	-	<b>291</b>
Ecart de report 2022						(23)	(23)	-	(23)
<b>Bilan au 31.12.2023</b>	<b>23.543.793</b>	<b>8.052</b>	<b>3.407</b>	<b>797</b>	<b>(1.010)</b>	<b>18.554</b>	<b>29.800</b>	-	<b>29.800</b>
<b>Bilan au 01.01.2022</b>	<b>23.543.793</b>	<b>8.052</b>	<b>3.407</b>	<b>797</b>	<b>(1.090)</b>	<b>16.726</b>	<b>27.892</b>	-	<b>27.892</b>
Valorisation d' actions propres	-	-	-	-	36	(36)	-	-	-
<b>Mutations relatives aux actions propres</b>	-	-	-	-	<b>36</b>	<b>(36)</b>	-	-	-
Bénéfice de l'exercice	-	-	-	-	-	1.640	1.640	-	1.640
<b>Total des résultats réalisés et non réalisés de l'exercice</b>	-	-	-	-	<b>36</b>	<b>1.604</b>	<b>1.640</b>	-	<b>1.640</b>
<b>Bilan au 31.12.2022</b>	<b>23.543.793</b>	<b>8.052</b>	<b>3.407</b>	<b>797</b>	<b>(1.054)</b>	<b>18.330</b>	<b>29.532</b>	-	<b>29.532</b>