

# Prologue.

## RAPPORT FINANCIER

**1er semestre 2020**

**Prologue**

Société Anonyme au capital de 13 975 689 €

Siège social : 101, avenue Laurent Cély

92230 - GENNEVILLIERS

382 096 451 R.C.S. NANTERRE

code APE : 5829 A

Téléphone : +33 (0) 1 41 47 70 00

Télécopie : +33 (0) 1 69 29 90 43

<http://www.prologue.fr>

## Sommaire

<b>A. RAPPORT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION</b> .....	<b>1</b>
<b>1. Activité du Groupe</b> .....	<b>1</b>
1.1 Présentation .....	1
1.2 Organigramme du Groupe Prologue au 30 juin 2020 .....	1
1.3 Chiffre d'affaires au 1 <sup>er</sup> semestre 2020 .....	1
1.4 Résultat du 1 <sup>er</sup> semestre 2020 .....	3
<b>2. Recherche et développement</b> .....	<b>3</b>
2.1 Prologue .....	3
2.2 Groupe O2i .....	4
2.3 Alhambra Systems et ses filiales .....	5
<b>3. Effectif au 30 juin 2020</b> .....	<b>6</b>
<b>4. Principaux événements du premier semestre 2020</b> .....	<b>7</b>
4.1 Projet de renforcement capitalistique entre Prologue, O2i et M2i .....	7
4.2 COVID-19 – Point sur l’activité et les mesures prises.....	7
4.3 O2i .....	8
<b>5. Evènements intervenus après le 30 juin 2020</b> .....	<b>8</b>
5.1 Prologue .....	8
5.2 Filiales.....	8
<b>6. Perspectives d’avenir et continuité d’exploitation – Point sur l’impact du COVID - 19</b> .....	<b>8</b>
<b>7. Détention du capital</b> .....	<b>9</b>
7.1 Répartition du capital et des droits de vote .....	9
7.2 Actionnariat des salariés au 30 juin 2020 .....	9
7.3 Caractéristiques des différentes lignes de bons émis – Etat au 30/06/2020 .....	9
7.4 Plan d'attribution d'actions gratuites.....	10
7.5 Titres en auto contrôle .....	10
<b>B. LES RISQUES</b> .....	<b>11</b>
<b>1. Les procédures générales du contrôle interne</b> .....	<b>11</b>
1.1 L’organisation du contrôle interne.....	11
1.2 Recensement des risques.....	11
1.3 Le service financier .....	11
1.4 Diligences ayant sous-tendu l’établissement du rapport.....	14
<b>2. Dispositif de recensement et de gestion des risques</b> .....	<b>14</b>
2.1 Risques par rapport au président directeur général .....	14
2.2 Risques liés au COVID-19.....	14
2.3 Risques financiers.....	14
2.4 Remboursement anticipé du plan de continuation .....	14
2.5 Evolution de la situation financière - Capitaux propres et endettement.....	15
2.6 Trésorerie - risques de liquidité .....	16
2.7 Risques de change.....	16
2.8 Risques liés aux goodwill .....	16
<b>3. Risques stratégiques</b> .....	<b>16</b>
3.1 Risques liés aux acquisitions potentielles .....	16
3.2 Risques liés à la conjoncture économique .....	17
3.3 Continuité d’exploitation .....	17
<b>4. Autres risques</b> .....	<b>17</b>
4.1 Risques liés aux bons.....	17
4.2 Risques liés aux actifs incorporels.....	17
4.3 Risques juridiques .....	17
4.4 Informations sur les risques environnementaux.....	18
4.5 Risques liés à la concurrence.....	18

4.6	Risques liés à la sécurité des systèmes d'information .....	18
4.7	Risques liés au recrutement .....	18
4.8	Risques de dépendance à l'égard de certains partenariats .....	18
4.9	Risques pays .....	18
4.10	Risques liés aux subventions .....	18
<b>5.</b>	<b>Conséquences sociales et environnementales .....</b>	<b>19</b>
<b>6.</b>	<b>Assurances .....</b>	<b>19</b>

## **ANNEXE 1- COMPTES CONSOLIDES 1<sup>ER</sup> SEMESTRE 2020 .....**

<b>1.</b>	<b>Référentiel comptable appliqué .....</b>	<b>23</b>
1.1	Normes IFRS .....	23
1.2	Présentation des états financiers .....	23
<b>2.</b>	<b>Périmètre et modalités de consolidation .....</b>	<b>24</b>
2.1	Liste des entreprises consolidées au 30 juin 2020 .....	24
2.2	Evolution du périmètre de consolidation .....	24
2.3	Filiales sans activité .....	24
<b>3.</b>	<b>Résumé des principes comptables .....</b>	<b>25</b>
3.1	Modalités de consolidation .....	25
3.2	Impact de la pandémie Covid-19 sur les états financiers consolidés du 1er semestre 2020 .....	25
3.3	Opérations en devises .....	25
3.4	Conversion des états financiers des filiales étrangères .....	25
3.5	Distinction courant / non courant .....	25
3.6	Goodwills .....	25
3.7	Immobilisations incorporelles .....	26
3.8	Immobilisations corporelles .....	27
3.9	Contrats de location financement et location simple .....	27
3.10	Actifs financiers .....	27
3.11	Stocks et en-cours .....	28
3.12	Créances clients et comptes rattachés .....	28
3.13	Autres actifs courants .....	28
3.14	Trésorerie et équivalents de trésorerie .....	28
3.15	Intérêts minoritaires .....	29
3.16	Provisions pour Risques et Charges .....	29
3.17	Emprunts et dettes financières .....	29
3.18	Evaluation des dettes long terme sorties du plan de continuation .....	29
3.19	Chiffre d'affaires .....	30
3.20	Résultat par action .....	30
3.21	Informations sectorielles .....	30
3.22	Subventions publiques .....	30
<b>4.</b>	<b>Principaux évènements du premier semestre 2020 .....</b>	<b>31</b>
4.1	Projet de renforcement capitalistique entre Prologue, O2i et M2i .....	31
4.2	COVID-19 – Point sur l'activité et les mesures prises .....	31
4.3	O2i .....	32
<b>5.</b>	<b>Evènements intervenus après le 30 juin 2020 .....</b>	<b>32</b>
<b>6.</b>	<b>Perspectives d'avenir et continuité d'exploitation – Point sur l'impact du COVID - 19 .....</b>	<b>32</b>
<b>7.</b>	<b>Informations permettant la comparabilité des comptes .....</b>	<b>33</b>
7.1	Postes de bilan .....	33
7.2	Compte de résultat .....	42
<b>8.</b>	<b>Informations sectorielles .....</b>	<b>46</b>
<b>9.</b>	<b>Engagements hors bilan .....</b>	<b>49</b>
9.1	Engagements donnés et reçus .....	49

## **ANNEXE 2 - RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR L'INFORMATION FINANCIERE SEMESTRIELLE 2020 .....**

## **ANNEXE 3 - ATTESTATION DU RESPONSABLE .....**

## A. RAPPORT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

### 1. Activité du Groupe

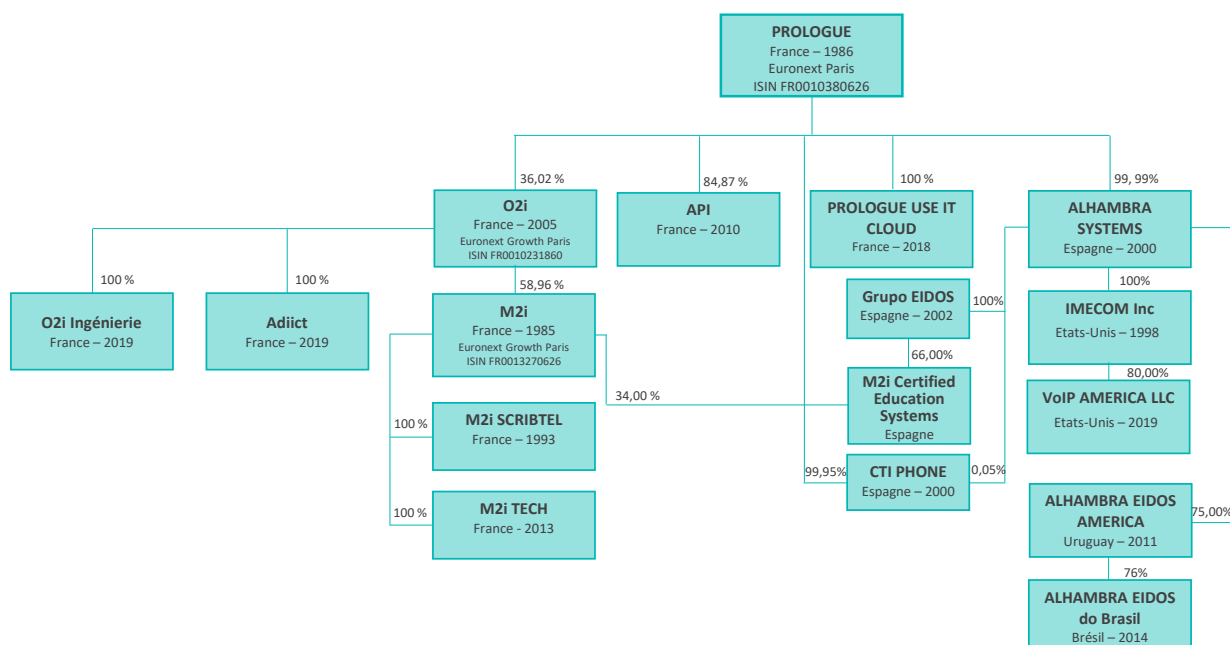
#### 1.1 Présentation

Prologue est une société technologique spécialisée dans les logiciels, les services informatiques et la formation. Le Groupe est présent en France, en Espagne, en Amérique Latine et aux Etats-Unis.

En termes d'offre, Prologue s'est positionné sur des marchés à forte valeur ajoutée comme le Cloud Computing avec sa plateforme CMP - Use IT Cloud, la Dématérialisation en tant que tiers de confiance à valeur probante, le MRM avec sa suite logicielle Adiict. Le Groupe est également l'un des leaders en France dans la formation IT & Management avec plus de 2400 cursus de formation.

Prologue est cotée à la Bourse de Paris sur le marché Euronext (Code ISIN FR0010380626), compartiment C.

#### 1.2 Organigramme du Groupe Prologue au 30 juin 2020



#### 1.3 Chiffre d'affaires au 1<sup>er</sup> semestre 2020

#### Impact exceptionnel du Covid-19 en France au 1<sup>er</sup> semestre 2020

- Baisse du CA en France de 26,9% à 21,92 M€
- Croissance hors de France de 5,49% à 13,41 M€
- Croissance des activités Cloud de 15,1%

<i>Données consolidées en M€</i>	<b>S1 2019</b>	<b>S1 2020</b>	<b>D</b>
<b>Chiffre d'Affaires</b>	<b>42,71</b>	<b>35,33</b>	<b>-17,3%</b>

## Un 1<sup>er</sup> semestre 2020 impacté par la crise sanitaire en France

Impacté de façon exceptionnelle depuis le mois de mars 2020 par la crise sanitaire liée au Covid-19, le groupe Prologue a enregistré, au 1<sup>er</sup> semestre 2020, un chiffre d'affaires de 35,3 M€ en baisse de -17,3%.

## Un impact marqué dans la formation

Les activités de formation ont été les plus touchées en raison de l'obligation légale faite à M2i de fermer la totalité de ses 35 centres pendant près de 3 mois, de mars à juin 2020.

Dans ce contexte tout à fait exceptionnel, la société a malgré tout réussi à maintenir une partie de ses activités, initialement prévues en présentiel, en les basculant en mode distanciel. Son chiffre d'affaires sur le 1<sup>er</sup> semestre 2020 enregistre mécaniquement une baisse sévère mais toutefois limitée, dans ce contexte exceptionnel, à -32% par rapport au S1 2019 à 15,0 M€ (contre une croissance sur cette période proche de 10% un an plus tôt).

## Croissance de +15,1% des activités Cloud et Services Managés

Peu impactée par le Covid-19, l'activité de Cloud et de Services Managés a enregistré sur le 1<sup>er</sup> semestre 2020 une croissance de +15,1% à 5,57 M€. Les ventes d'infrastructures qui ont été pénalisées, dans cette période, par des problèmes d'approvisionnement pendant toute la période de confinement, ainsi que par une chute momentanée mais brutale de l'activité commerciale, sont en baisse au 1<sup>er</sup> semestre de -4,7% à 9,57 M€. L'activité Logiciels enregistre, pour des raisons comparables, un chiffre d'affaires de 5,17 M€, en baisse de -6,7%.

<i>CA consolidé par activité en M€</i>	<b>S1 2019</b>	<b>S1 2020</b>	<b>D</b>
Clouds et services managés	4,84	5,57	+15,1%
Infrastructures (Matériels, logiciels, cybersécurité)	10,05	9,57	-4,7%
Logiciels	5,53	5,17	-6,7%
Formation	22,29	15,02	-32,6%
<b>Total</b>	<b>42,71</b>	<b>35,33</b>	<b>-17,3%</b>

## Croissance de +5,5% des activités hors de France

L'activité en France, fortement impactée par l'évolution de l'activité de formation enregistre une baisse conjoncturelle de ses facturations de -26,9%. Hors France, les ventes progressent de +5,5% portées par l'Espagne +3,1% à 11,7 M€ et les Etats-Unis +124,8% à 0,77 M€.

<i>CA consolidé par activité en M€</i>	<b>S1 2019</b>	<b>S1 2020</b>	<b>D</b>
France	30,00	21,92	-26,9%
Espagne et Amérique Latine	12,37	12,64	+2,2%
dont Espagne	11,33	11,68	+3,1%
dont Amérique Latine	1,04	0,97	-7,4%
Etats Unis	0,34	0,77	+124,8%
<b>Total</b>	<b>42,71</b>	<b>35,33</b>	<b>-17,30%</b>

## 1.4 Résultat du 1<sup>er</sup> semestre 2020

### Un 1<sup>er</sup> semestre 2020 impacté par la crise sanitaire en France

- Une perte opérationnelle limitée à 1,8 M€
- Contribution positive et en croissance des activités hors de France
- Perspectives de début de reprise en France au Q4 2020

	S1 2019	S1 2020
Chiffre d'Affaires	42,7	35,3
Résultat Opérationnel Courant	0,3	-1,3
<b>Résultat Opérationnel</b>	<b>0,4</b>	<b>-1,8</b>
Résultat Financier	-0,4	-0,6
Résultat avant impôt	-0,0	-2,4
<b>Résultat Net</b>	<b>0,1</b>	<b>-2,4</b>

### Un résultat opérationnel très largement impacté par la formation

Dans ce contexte tout à fait exceptionnel, le groupe Prologue a réussi à limiter l'impact de cette crise sur ses résultats avec un résultat opérationnel en perte de -1,8 M€ (vs 0,4 M€ au S1 2019). L'essentiel de ce résultat s'explique par l'activité de formation, dont le résultat opérationnel s'établit en perte à -1,6 M€ sur cette période, contre un bénéfice de 1,1 M€ un an plus tôt.

A l'inverse, le résultat opérationnel des autres activités, en particulier hors de France, s'améliore sur la période de 0,5M€.

### Résultat Net en perte de -2,4 M€

Après prise en compte d'une charge financière de -0,6 M€, le résultat net du groupe ressort au 1er semestre 2020 à -2,4 M€, dont -1,7 M€ liée à l'activité de formation.

## 2. Recherche et développement

### 2.1 Prologue

#### A- Prologue Use IT Cloud

La solution Use IT Cloud, développée par Prologue est une plateforme de management multi-cloud qui permet aux entreprises de déployer leurs applications sur l'infrastructure virtuelle du fournisseur de leur choix. La gestion des services offerts par les différents fournisseurs de cloud s'opère avec une approche agnostique des offres sous-jacentes. Les entreprises utilisatrices de Use IT Cloud peuvent suivre le cycle de vie complet de leurs applications et gérer l'ensemble de leurs ressources Cloud, en environnement Cloud public, Cloud privé ou Cloud hybride à travers une interface unique. Use IT Cloud est à la fois un outil de déploiement, de supervision, de pilotage, de configuration, d'approvisionnement, et d'authentification. Disponible en français et en anglais, il présente une interface graphique homogène et intuitive personnalisable, avec une prise en main aisée.

Prologue a doté sa plateforme Use IT Cloud de nouveaux services afin de mieux couvrir les fonctionnalités proposées par les différents fournisseurs de Cloud, en particulier Amazon Web Services, Azure, Orange, et vCloud (VMWare), l'objectif étant d'apporter à ses clients le meilleur de chaque offre Cloud, mais surtout d'être libre d'utiliser simplement le ou les providers souhaités sans en devenir prisonnier.

## B- API

Pour maintenir et améliorer sa position sur le marché, API a poursuivi ses travaux de R&D liés à sa nouvelle plateforme d'échanges de documents, nommé MPDD (monportaildedoc) [www.monportaildedoc.com](http://www.monportaildedoc.com).

Cette plateforme permet l'acheminement des factures, bons de commande, bulletins de salaire et, à terme, tout type de contenu électronique.

En parallèle d'autres évolutions sont apportées à la gamme pour apporter des services en adéquation avec les attentes de nos clients :

- Le projet Use it Capture – OCR
  - Le projet Use it Flow – Evolution d'une Solution EDI
  - Le projet Use it Portal – Consultation Unifiée de Documents Dématérialisés
- Le projet WEBFSE – Evolution d'une Solution de Traitement de Feuilles de Soins Electroniques

### 2.2 Groupe O2i

**Le premier axe s'intéresse à développer une plate-forme collaborative pour le secteur de l'imprimerie et de l'édition dénommée Adiict.** Elle se matérialise par une offre de solutions en ligne alliant les innovations technologiques (espaces de travail collaboratif distribués, gestion de fichiers images de très grande taille, etc.) à des innovations en matière d'interfaces et de modèle économique.

Cette plate-forme appartient à la catégorie générique des Production Assets Management Systems. Comme la majorité des produits de cette catégorie, elle propose des fonctions de DAM (Digital Asset Management), de gestion de projet ainsi qu'un workflow qui fait progresser les projets d'étape en étape, et ce, même lorsque des organisations indépendantes sont impliquées : client, imprimeur, agence, etc. Sur la base de ce socle, la plate-forme propose un ensemble d'applications métiers pour l'édition et l'imprimerie : PIM (Product Information Management), Chemin de Fer, Web to Print.

O2i a pris le parti de donner accès à ces applications métiers au moyen des navigateurs du marché, sans aucune installation de logiciel sur les postes client (qui sont utilisés par des graphistes, secrétaires de rédaction, chefs de projets/produits). Ce choix structurant permet à O2i de délivrer ses services avec une approche SaaS.

Pour « outiller » les applications métiers de la plate-forme, O2i doit rendre les logiciels « standards » de ces métiers accessibles au travers d'un navigateur web. Ce qui a été fait en développant un éditeur inDesign accessible par un navigateur (les documents originaux sont manipulés par un serveur centralisé, ce qui limite le nombre de licences nécessaires).

**Le deuxième axe s'intéresse à mettre à disposition de TPE et PME une infrastructure, de type IaaS, offrant des services à haute valeur ajoutée.** Face à une concurrence d'hébergeurs (par exemple, OVH) et de cloud publics (AWS, Microsoft Azure), la recherche d'O2i vise à optimiser en permanence le rapport entre la qualité des services délivrés (matérialisés par des SLA contraignants) et leur coût de production, dans un environnement technologique et concurrentiel rapidement évolutif. O2i est donc amenée à faire évoluer régulièrement l'architecture de son Datacenter pour maintenir sa compétitivité sur le marché et donc à aborder des thématiques d'optimisation de l'utilisation des matériels, OS, logiciels d'exploitation qui sont au niveau de l'état de l'art.

**Le troisième axe concerne l'activité formation et se compose de plusieurs projets destinés principalement au groupe M2i :**

- **O2i s'intéresse à proposer au groupe M2i un progiciel dédié aux besoins des centres de formation.** Ceci impose de développer des composants et fonctionnalités pour prendre en charge les évolutions de la réglementation et des pratiques du secteur.
- **Services en ligne dédiés aux besoins des centres de formation.** Développement de composants et de fonctionnalités pour prendre en charge les évolutions de la réglementation et des pratiques du secteur.
- **Poursuite du Projet OUADE – Outil d'Aide à la Décision.** Modélisation et développement d'un outil d'aide à la prise de décisions concernant l'évolution de l'offre produit (ici de M2i), c'est-à-dire, le catalogue des formations. Il s'agit d'un outil d'observation et d'analyse avec des modèles prédictifs. Il s'appuie sur des données – quantitatives et qualitatives – collectées au cours des sessions de formation et les données générées par l'ERP/CRM de M2i.
- **GESCAP- De la Gestion de l'Apprenant à la Gestion des Compétences.** Ce projet porte sur la transformation de l'organisme de formation initialement centré sur la gestion de sessions de formation à une gestion centrée sur les compétences de l'apprenant. Il s'agit d'un projet qui affecte le SI de l'organisme et les formats pédagogiques qui doivent être tous compatibles et capitalisables au sein de parcours diplômants longs. Le projet présente plusieurs thématiques de R&D et doit aboutir à une reformulation radicale et complète des processus métiers.

## 2.3 Alhambra Systems et ses filiales

Alhambra continue à améliorer la sécurité et le niveau de protection de tous ses services.

Alhambra est devenue une référence en termes de solutions technologiques adaptées aux normes RGPD, car ses solutions en mode cloud respectent les standards définis.

### A- Alhambra Systems – Grupo Eidos (ensemble « Alhambra IT »)

Alhambra IT a défini et mis en œuvre une nouvelle stratégie visant à offrir à ses clients des services gérés de R&D-innovation.

Le Centre d'innovation technologique d'Alhambra Eidos met au service de ses clients friands d'innovation leur expérience fructueuse dans la réalisation de projets de R&D-innovation, avec des résultats concrets et opérationnels, afin que leurs projets se matérialisent en produits et solutions utiles.

- **IA, big data et blockchain**

LAB SEC Blockchain a été créé pour développer des solutions et des services sécurisés, basés sur les technologies Blockchain et l'intelligence artificielle, avec une composante de R&D-innovation élevée. Elle réunit les compétences d'OneseQ, la division Cybersecurity d'Alhambra Eidos, et des partenaires tels qu'Enki.blue, hautement spécialisé dans la technologie Blockchain.

LAB SEC Blockchain sert de canal d'accélération et a pour ambition de permettre à toute organisation de créer son propre réseau de Blockchain. Acteur central, Alhambra Eidos a défini, entre autres, des services de « contrats intelligents » pour l'IoT sécurisé, pour la gestion des consentements dans le domaine médical, pour gérer les conformités avec le RGPD, pour la gestion des notifications intelligentes, et pour la validation des bases de données. Des technologies d'analyse de données et de big data seront ajoutées à ces projets.

- **RGPD**

ALHAMBRA Eidos a élaboré un **Framework de développement sécurisé (FDSAE)** destiné aux développements d'applications conformes aux normes du RGPD.

La solution permettra à Alhambra Eidos de garantir le respect des exigences du RGPD et les applications qu'elle propose.

Disponible en ligne, la solution pourrait être proposée en mode SaaS ou licence aux éditeurs de logiciels.

- **Gestion de contrat**

Développée en mode full responsive, la solution sécurisée permettra de générer des modèles de documents, des contrats type, de gérer les contenus, les publications, les historiques et sera dotée d'un workflow de validation et de publication utile au travail collaboratif d'une étude.

Ce projet nommé "Robust contracts" s'appuie sur la participation d'AROSA I+D pour l'aspect financier (cofinancé à 50%). Il est réalisé conjointement avec un cabinet d'avocats espagnol, et comprendra à terme des solutions intégrées telles que l'automatisation de contrats et documents, de Term Sheers, une plateforme de négociation.

La 2<sup>ème</sup> phase du projet prévoit la mise en œuvre d'une gestion de contrat intelligent lié avec une Blockchain en collaboration avec LAB SEC Blockchain.

- **TFS AE CMMi**

Après avoir atteint le niveau 3 de certification CMMi (capability maturity model integration), ALHAMBRA IT a mis en œuvre un plan d'amélioration et d'évaluation de ses processus qualité de développement, de maintenance et d'exploitation de systèmes logiciels. Il s'agit d'identifier de nouveaux modules à développer et à mettre en œuvre dans le but d'atteindre le Niveau 4 puis 5 de la certification CMMi.

Les efforts d'intégration d'une gestion CMMi dans l'environnement de développement de logiciels ont permis d'élaborer TFS AE CMMi, une solution composite pour plusieurs solutions et différents environnements (TFS, portail d'évaluations, CRM AE Ticketing, portail d'évolution, portail de qualité, Navision, etc) capable d'être implémentée, totalement ou partiellement, chez les clients dotés de cadres similaires pour le développement de logiciels. Parallèlement, l'offre de Services s'est étoffée avec le conseil aux clients qui ont besoin de mettre en œuvre ou d'approfondir les processus qualité.

Par ailleurs, TFS AE a été évalué favorablement par Microsoft qui a approuvé et reconnu TFS AE CMMi comme une solution à grande valeur ajoutée par les auditeurs de CMMi.



## B- Alhambra Eidos do Brasil

Au Brésil, les efforts de développement se sont principalement concentrés sur les solutions Cloud orientées clients finaux et le portail d'imagerie médicale :

- **Services de télécommunications**

IdealCall - <http://idealcall.com.br/>

Le site propose des services de téléphonie Cloud à destination des particuliers, des entreprises et des call centers. Il intègre une passerelle de paiement en ligne (PagSeguro, et prochainement GerenciaNet). A terme, il permettra la revente des services de téléphonie et l'auto-approvisionnement DIDS dans n'importe quelle région du Brésil.

- **Services Cloud**

CloudFree - <https://www.cloudfree.com.br/>

Depuis le portail sécurisé, les utilisateurs sélectionnent les ressources Cloud disponibles (capacité disque, vCPU, RAM, système d'exploitation...), les évaluent à l'aide de l'outil de simulation (<https://painel.cloudfree.com.br/admin/questionario-form-range>) puis règlent leurs achats en ligne grâce au module de paiement par carte bancaire.

Une variante, basée sur une architecture tierce, permet la revente de services Cloud, le selfservice et le selfprovisionning avec une facturation par client.

- **Téléchargement en ligne**

Alhambra Safeport

La solution web permet l'accélération du téléchargement de fichiers via la compression et la déduplication de données (accélérateur Wan). La sauvegarde s'effectue via le logiciel Veeam, la synchronisation de fichiers via NextCloud sur des serveurs disposant d'un stockage haute disponibilité et la réplication de serveurs via la plateforme OpenSource Ceph. Les ralentissements sont identifiés via des tests et le trafic est aussitôt redirigé afin de garantir la réplication du serveur.

- **Imagerie médicale**

Alhambra Health - <http://www.alhambra-eidos.com.br/health/>

Le site développé permet la conversion automatique de fichiers multimédias (images, vidéos) en formats universels et adaptés aux ordinateurs des patients ou les smartphones. Chaque client dispose d'un tableau de bord. Les fichiers Cloud sont cryptés pour le partage et la synchronisation. Le plug-in DICOM Viewer permet la lecture d'images hospitalières.

Les données sont répliquées sur différents serveurs, eux-mêmes répliqués via la plateforme OpenSource Ceph.

### 3. Effectif au 30 juin 2020

L'effectif total du Groupe s'établit à 450 personnes au 30 juin 2020.

Par société et zone géographique, la ventilation de l'effectif est la suivante :

Par société	30/06/2019	30/06/2020
Prologue	9	9
Prologue Numérique	27	*
Prologue Use It Cloud	9	11
API	6	32
Groupe O2i	265	240
Groupe Alhambra	161	158
<b>TOTAL</b>	<b>477</b>	<b>450</b>

Par implantation géographique	30/06/2019	30/06/2020
Europe	473	446
dont France (*)	316	292
Etats Unis et Amérique du Sud	4	4
<b>TOTAL</b>	<b>477</b>	<b>450</b>

(\*) salariés Prologue, Groupe O2i, Groupe M2i, Prologue Numérique, API

Les chiffres retenus sont exprimés en nombre de salariés permanents, conformément à l'article R225-104 du code de commerce. Il s'agit du « nombre moyen de salariés permanents employés au cours de l'exercice ». La notion d'effectif

permanent est définie par l'article R2323-17 du code du travail : « les salariés à temps plein, inscrits à l'effectif pendant toute l'année considérée et titulaires d'un contrat de travail à durée indéterminée ».

\* Suite à la fusion absorption de Prologue Numérique par API, le 31/07/2019, les effectifs de Prologue Numérique sont comptabilisés dans API.

## 4. Principaux évènements du premier semestre 2020

### 4.1 Projet de renforcement capitalistique entre Prologue, O2i et M2i

O2i et Prologue ont publié un communiqué de presse le 13 janvier 2020 où Prologue rappelait que le 11 septembre 2019 elle avait indiqué son souhait de finaliser le processus d'intégration capitalistique et opérationnel du groupe O2i afin de lui permettre notamment (i) de détenir directement 100% de l'activité du groupe O2i, et ainsi de simplifier la structure juridique de l'ensemble du groupe, afin d'en optimiser l'organisation, le fonctionnement et les coûts associés, (ii) d'offrir une plus grande lisibilité auprès des investisseurs, (iii) de limiter les frais, en ne maintenant la cotation que de deux sociétés (Prologue et M2i) au lieu de trois, et (iv) de favoriser encore plus la liquidité du titre Prologue.

Pour rappel, cette opération capitalistique consisterait en premier lieu à proposer aux actionnaires de la société M2i d'apporter leurs actions à une offre publique d'échange (OPE) initiée par Prologue, puis, immédiatement après la réalisation de cette première opération à laquelle la société O2i aurait apporté ses titres M2i, O2i ferait l'objet d'une fusion-absorption par Prologue.

Au 13 janvier 2020, l'opération était toujours en cours de préparation, mais sa finalisation se trouvait décalée par rapport au calendrier initialement fixé, en raison notamment des grèves qui ont fortement perturbé le travail des différents intervenants.

Le 30 avril 2020, O2i a indiqué, dans le cadre de l'impact du COVID-19, que ce projet de renforcement capitalistique entre Prologue, O2i et M2i, restait totalement d'actualité mais que, à ce stade, la société n'était pas en mesure de se prononcer sur un calendrier de réalisation.

### 4.2 COVID-19 – Point sur l'activité et les mesures prises

La crise sanitaire actuelle a des impacts différents selon les activités du groupe.

#### Groupe Prologue en France

Compte tenu des circonstances exceptionnelles provoquées par la crise sanitaire du COVID-19, le groupe a pris l'ensemble des mesures nécessaires pour protéger la santé de tous ses clients et ses collaborateurs.

Ainsi, sauf exception, à partir du 16 mars 2020 tous les effectifs du groupe Prologue ont été placés, en télétravail, en chômage partiel ou total.

En termes d'activité :

- M2i a été très largement impactée par cette période de confinement pendant laquelle, conformément aux recommandations gouvernementales (arrêté du 15 mars 2020 publié au JORF du 16 mars 2020), elle a fermé l'accès au public de l'ensemble de ses 35 centres en France et en Espagne. Pour permettre à ses clients de suivre à distance tous ses cursus IT, Digital et Management dispensés habituellement en présentiel, M2i a mis en place, avec ses experts technologiques et pédagogiques, des solutions performantes en télé-présentiel délivrant la même qualité pédagogique. Plus de 2 400 cursus sont ainsi désormais disponibles sous cette modalité de Classe à Distance (cf. [www.m2iformation.fr](http://www.m2iformation.fr)). Malgré cela, les ventes du groupe, depuis le 16 mars, date de début du confinement, sont en très fort recul par rapport à l'année précédente.
- O2i Ingénierie, Adiict, et Prologue (Prologue Use It Cloud et API) ont été également impactées par la crise sanitaire actuelle avec notamment des activités commerciales, au ralenti et parfois à l'arrêt. Depuis le mois de septembre, O2i Ingénierie ne fait plus appel au chômage partiel, l'activité semblant marquée par une certaine reprise.

La mise en place à partir du 16 mars 2020 des mesures gouvernementales de chômage partiel ou total devrait permettre à l'entreprise de passer cette crise de façon à pouvoir rebondir fortement dès le retour à un climat des affaires plus actif.

#### Prologue Espagne, Amérique Latine, Etats-Unis

Essentiellement centrées sur le Cloud, les Réseaux et la Cybersécurité, les activités du groupe en Espagne, en Amérique Latine et aux Etats-Unis ne semblent pas, à ce stade, pénalisées par la crise sanitaire actuelle.

### 4.3 O2i

#### Augmentations de capital

Le Président Directeur Général le 31 janvier 2020 a constaté que, suite à l'exercice de 257 622 BSA 2016-2019, et de 172 340 BSA 2017-2022, le capital social de la Société a été augmenté d'une somme de 171 896 €, à l'effet de porter ledit capital social à un montant total de 7 480 574 €.

Le Président Directeur Général le 28 février 2020 a constaté que, suite à l'exercice de 225 691 BSA 2016-2019, le capital social de la Société a été augmenté d'une somme de 112 845,50 €, à l'effet de porter ledit capital social à un montant total de 7 593 419,50 €.

Le Président Directeur Général le 30 avril 2020 a constaté que, suite à l'exercice de 734 400 BSA 2018, le capital social de la Société a été augmenté d'une somme de 61 200 €, à l'effet de porter ledit capital social à un montant total de 7 654 619,50 €.

## 5. Evènements intervenus après le 30 juin 2020

### 5.1 Prologue

Le 7 juillet 2020, le Président Directeur Général agissant sur délégation de l'Assemblée Générale Mixte du 30 juin 2020 a décidé de procéder à l'attribution gratuite de 1 260 000 actions au profit de salariés ou dirigeants de la Société et/ou de sociétés qui lui sont liées au sens de l'article L225-197-2 du Code de Commerce.

### 5.2 Filiales

#### O2i

##### Modification du terme d'obligations convertibles en actions (OCABSA 2016)

Le 31 août 2020, le terme du remboursement d'OCABSA 2016 a été reporté comme suit :

OCABSA 2016	Montant initial	Nb d'OCA	Terme actuel	Nouveau terme
OCABSA 2016-2019	270 830,00	225 691	31/08/21	<b>31/08/2022</b>
OCABSA 2016-2019	73 481,00	61 233	31/08/21	<b>31/08/2023</b>
OCABSA 2016-2021	270 830,00	225 691	31/08/21	<b>31/08/2022</b>
OCABSA 2016-2021	73 481,00	61 233	31/08/21	<b>31/08/2023</b>
OCABSA 2016-2022	73 481,00	61 233	31/08/22	<b>31/08/2023</b>

#### M2i

Le 27 juillet 2020, le Président Directeur Général de M2i agissant sur délégation du Conseil d'Administration et de l'Assemblée Générale Mixte du 30 juin 2020 a décidé d'attribuer gratuitement 92 500 actions ordinaires existantes ou à émettre de la société M2i, au profit de salariés ou dirigeants de la Société et/ou de sociétés qui lui sont liées au sens de l'article L225-197-2 du Code de Commerce.

## 6. Perspectives d'avenir et continuité d'exploitation – Point sur l'impact du COVID - 19

Prologue a notamment pour ambition :

- De se positionner comme un acteur leader de la formation IT, Digital et Management,
- De proposer dans le domaine du cloud, des offres « globales » en privilégiant les partenariats stratégiques,
- D'accroître sa présence internationale grâce à ses filiales bien implantées.

L'endettement financier net du groupe au 30 juin 2020 s'élève à 18 958 K€ (dont 10 534 K€ liés à l'application de la norme IFRS 16). La capacité d'autofinancement après coût de l'endettement financier net et Impôt s'élève à 1 673 K€.

La trésorerie disponible au 30 juin 2020 au niveau du Groupe Prologue s'élève à 13,6 M€ (liquidités à hauteur de 12,7 M€ et montant disponible des lignes de crédit du groupe à hauteur de 0,9 M€).

Au cours du 1<sup>er</sup> semestre 2020, M2i a obtenu un prêt garanti par l'Etat de 2,5 M€ et un prêt atout de la BPI de 2,5 M€. De plus, M2i a obtenu, en juillet 2020, un autre prêt garanti par l'Etat de 1 M€.

La société a procédé à une revue spécifique de son risque de liquidité et elle considère être en mesure de faire face à ses échéances à venir sur les 12 prochains mois.

Le détail relatif à l'impact du COVID-19 figure ci-avant au paragraphe 4.2 – COVID-19 – Point sur l'activité et les mesures prises.

Depuis la fin du confinement en France, les tendances d'activité sont restées assez comparables à celles enregistrées au 1<sup>er</sup> semestre 2020. Toutefois, le groupe anticipe un début de rebond qui pourrait se concrétiser à partir du mois d'octobre 2020.

Hors de France, les activités devraient continuer à résister favorablement à la crise sanitaire actuelle car essentiellement centrées sur le Cloud, les Réseaux et la Cybersécurité.

La mise en place des mesures gouvernementales françaises de prise en charge des salariés en chômage partiel, associée à la résistance de ses activités, devrait permettre à l'entreprise de rebondir fortement dès le retour à un climat des affaires plus actif.

## 7. Détention du capital

### 7.1 Répartition du capital et des droits de vote

Au 30 juin 2020, le capital social de 13 975 689 € divisé en 46 585 630 actions de 0,30 € de valeur nominale est réparti comme suit :

Actionnaires	Titres	Droits de vote	Pourcentage du capital	Pourcentage des droits de vote
Groupe familial Georges SEBAN	2 165 543	4 331 086	4,65%	8,48%
Autres actionnaires nominatifs	6 787 190	9 111 319	14,57%	17,84%
Flottant	37 632 897	37 632 897	80,78%	73,68%
<b>TOTAL</b>	<b>46 585 630</b>	<b>51 075 302</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

### 7.2 Actionnariat des salariés au 30 juin 2020

A la connaissance de la société, la participation des salariés et des anciens salariés se monte à 2 090 075 actions, soit 4,49 % du capital, correspondant à 3 592 640 droits de vote soit 7,03 %.

Il est rappelé qu'aucune déclaration n'a été faite à l'AMF au cours du 1<sup>er</sup> semestre 2020.

### 7.3 Caractéristiques des différentes lignes de bons émis – Etat au 30/06/2020

#### BSA

	Nombre de bons émis	Nombre de bons restants à exercer	Prix de souscription	Parité	Nombre d'actions potentielles à créer	Validité
BSAAR 2020 (ISIN FR0011627900)	18 026 710	10 364 285	2,00 €	1 bon pour 1 action	10 364 285	15/12/2020
BSAA 2021 (ISIN FR0011994326)	8 443 518	8 407 442	2,00 €	1 bon pour 1 action	8 407 442	30/03/2021
BSAA 2024 (ISIN FR0013398617)	45 840 970	45 784 450*	0,80 €	5 bons pour 1 action	9 156 890	01/02/2024
BSAAR Managers **	50 000	50 000	2,00 €	1 bon pour 1 action	50 000	15/12/2020

\*Pour la période du 1er avril 2020 au 30 avril 2020, il y a eu l'exercice de 5 500 BSA 2024. Le président n'a à ce jour toujours pas constaté la création de 1 100 actions ordinaires nouvelles Prologue.

\*\*Sur les 900 000 BSAAR managers autorisés, 850 000 ont été émis et convertis en BSAA2021 suite à la décision de l'assemblée générale du 20 juin 2015.

### OCABSA

	Date d'émission	Nombre émis	Conversion	Nombre restant	Nombre actions créées	Nombre d'actions potentielles	Validité
BSA Tranche 1	20/09/2016	892 857	0	892 857	0	892 857	20/09/2021
BSA Tranche 2	21/02/2017	1 339 285	0	1 339 285	0	1 339 285	21/02/2022

Le solde des OCA de la première tranche a été converti en janvier 2017 et le solde des OCA de la tranche 2 a été converti en août 2017.

#### 7.4 Plan d'attribution d'actions gratuites

Aucune action gratuite n'a été octroyée, ou n'est en cours d'acquisition au cours du 1<sup>er</sup> semestre 2020.

#### 7.5 Titres en auto contrôle

Prologue ne détient directement aucune action Prologue.

## B. LES RISQUES

Conformément à la norme IFRS 7 (paragraphe 31 à 42) et l'article L225-100-1 du code de commerce les informations sur les risques vous sont exposées ci-après :

### 1. Les procédures générales du contrôle interne

#### 1.1 L'organisation du contrôle 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 autres 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 ci-après.

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.

#### 1.2 Recensement des risques

La nature des principaux facteurs de risques de la société est détaillée ci-dessous.

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 entités et du Secrétaire Général du groupe ainsi que du Président Directeur général, il se réunit régulièrement et traite tous les sujets concernant la marche et le fonctionnement de la société.  
Chaque membre veille au contrôle interne des entités dont il a la charge. Chaque service définit des procédures propres à son activité quotidienne.
- Comité d'audit et Comité de rémunération : Prologue a mis en place un Comité d'audit le 29 septembre 2017. S'agissant du Comité de rémunération, ces fonctions sont assurées par le Directeur Général.  
Le Président Directeur Général est le seul à pouvoir engager des dépenses significatives ou d'investissement.

#### 1.3 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, la société a renforcé la fiabilité des états financiers et le respect de la réglementation au travers :

- Du rapport hebdomadaire de trésorerie,
- Du rapport mensuel du chiffre d'affaires et de 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 œuvre par la société. Les Commissaires aux Comptes procèdent également à une revue des procédures en vérifiant notamment dans quelles conditions sont mises en œuvre les procédures de contrôle interne et leur efficacité au regard de l'exactitude des informations financières.

Prologue est une société cotée 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 Financier.

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 objectif :

- 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 règlement 2014-03 de l'Autorité des Normes Comptables homologué par arrêté ministériel du 8 septembre 2014 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 des sociétés 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 gère l'ensemble des filiales françaises du Groupe et exerce un contrôle sur la trésorerie des filiales étrangères.

Le service financier utilise le logiciel Microsoft Dynamics NAV (Navision) 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 œuvre du contrôle interne dans les autres services**

Le processus décisionnel est centralisé du fait de la structure de l'entreprise.

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

- Ventes :

Dans le cadre de la gestion et du 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 : Microsoft Dynamics NAV (Navision). 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 Comité d'entreprise et le CHSCT qui prend en compte la sécurité sur le lieu de travail.
- Paie : La paie a été internalisée depuis 2017 pour un meilleur suivi et contrôle.

- **Mise en œuvre du contrôle interne dans les filiales**

Les procédures de contrôle interne dans les sociétés du groupe O2i tendent à se rapprocher de celles mises en place dans les autres sociétés françaises du groupe Prologue.

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

Le système de contrôle interne mis en place dans les autres filiales tient compte de la taille de chacune de ces filiales (moins de 10 salariés).



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

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

## 2. Dispositif de recensement et de gestion des risques

Le Groupe procède régulièrement à une revue des risques qui pourraient avoir un effet défavorable et significatif sur son activité, sa situation financière, ses résultats ou sa capacité à réaliser ses objectifs.

Le Conseil d'administration, assisté des différents intervenants et comité selon leurs domaines de compétences, est responsable de la politique du Groupe pour évaluer les risques, mettre en place un système de contrôle interne approprié et en suivre l'efficacité. Cette politique est mise en œuvre par des contrôles et des procédures de gestion financière, opérationnelles et de conformité aux lois.

### 2.1 Risques par rapport au président directeur général

En ce qui concerne le risque de dépendance par rapport au Président Directeur Général et fondateur, M. Georges Seban (92 ans), le Groupe a cherché à limiter ce risque par la mise en place d'une équipe de Direction renouvelée.

Cette équipe comprend Olivier Balva, (Directeur opérationnel du groupe O2i-M2i), Benjamin Arragon, (Secrétaire général du groupe), Jaime Guevara (Directeur Général International) et Pascal FEYDEL, (Directeur Général de API).

Par ailleurs, les principales « Business Unit » de Prologue (O2i, M2i, Alhambra Eidos) comprennent chacune un comité de Direction composé de 4 à 6 personnes.

Dans l'hypothèse où il conviendrait de nommer un nouveau Président Directeur Général, le Conseil d'administration procéderait immédiatement à cette nomination.

### 2.2 Risques liés au COVID-19

Compte tenu de l'ampleur de l'épidémie du Coronavirus, le Groupe est exposé au risque de défaillance financière des clients et du report des commandes.

La situation mondiale dans le contexte épidémique actuel (COVID-19) reste incertaine et évolue rapidement. À ce stade, il est difficile de mesurer les conséquences en 2020 sur l'activité économique en général et sur le Groupe en particulier.

Le point sur l'activité et les mesures prises liés au COVID-19 sont détaillés au paragraphe 4.2 « COVID-19 – Point sur l'activité et les mesures prises » du rapport de Gestion du Conseil d'administration ci-avant et 6 « Perspectives d'avenir et continuité d'exploitation » du rapport de Gestion du Conseil d'administration ci-avant.

### 2.3 Risques financiers

#### a. Solvabilité Clients

Le Groupe est exposé au risque de défaillance financière d'un client.

Les risques financiers sont identifiés au stade de la prospection et de l'établissement de la proposition commerciale.

Les dix principaux clients du groupe Prologue représentent près de 20 % du chiffre d'affaires consolidé au 1<sup>er</sup> semestre 2020. Le 1<sup>er</sup> client représente près de 5 % du chiffre d'affaires du Groupe.

#### b. Taux d'intérêt - les flux de trésorerie

L'exposition du Groupe au risque de variation des taux d'intérêt de marché est liée à l'endettement financier du Groupe à taux variable.

Le montant des emprunts à taux variable au 30 juin 2020 s'élève à 2 822 K€ (filiale espagnole). Ce taux est indexé sur l'Euribor.

Les flux générés par l'activité sont positifs en 2020 (+3 123 K€), tels que présentés dans le Tableau des flux de trésorerie des Comptes consolidés.

### 2.4 Remboursement anticipé du plan de continuation

Le 13 octobre 2014, le Groupe a annoncé le remboursement anticipé en novembre 2014 des deux dernières échéances du plan de continuation, dues en novembre 2014 et novembre 2015, pour un montant de 2 157 K€ et, de ce fait, la sortie du Plan de continuation des sociétés Prologue et Imecom. Ce remboursement a été effectué le 7 novembre 2014.

A l'issue du remboursement anticipé en novembre 2014 des dettes du plan de continuation, ne subsistent que les dettes, hors du Plan de continuation, pour lesquelles l'étalement du remboursement sur 10 ans (de novembre 2014 à novembre 2023) avait été accepté.

La cinquième échéance a été payée en novembre 2019 : échéance prévue 335 K€, échéance payée 342 K€. Le solde sera réglé en 5 échéances identiques de 334 K€ de novembre 2020 à novembre 2023.

## 2.5 Evolution de la situation financière - Capitaux propres et endettement

La situation des capitaux propres et de l'endettement financier net consolidé de la Société au 30 juin 2020, établie selon le référentiel IFRS et conformément aux recommandations de l'ESMA (European Securities Market Authority) de mars 2011 (ESMA/2001/81, paragraphe 127), est présentée ci-après :

(en milliers d'euros)	Au 30 juin 2020	Au 31 décembre 2019
<b>Total des dettes courantes</b>	<b>35 148</b>	<b>36 888</b>
- Faisant l'objet de garanties (crédit bail immobilier)	220	253
- Faisant l'objet de nantissements - privilèges		
- Dettes financières	9 874	9 233
- Dettes fournisseurs	11 737	13 796
- Dettes sociales et fiscales	10 298	10 261
- Autres dettes	3 018	3 345
<b>Total des dettes non courantes</b>	<b>23 805</b>	<b>19 155</b>
- Faisant l'objet de garanties (crédit bail immobilier)	107	202
- Faisant l'objet de nantissements - privilèges		
- Dettes financières	20 357	15 986
- Dettes fournisseurs		
- Dettes sociales et fiscales	2 785	2 690
- Autres dettes	556	276
<b>Capitaux propres - part du Groupe</b>	<b>12 261</b>	<b>13 538</b>
Capital social	13 976	13 976
Primes	14 303	14 303
Actions propres	-21	-18
Autres réserves	3 483	4 108
Report à nouveau		
Réserves consolidées	-18 684	-16 925
Résultat consolidé - part du groupe	-796	-1 906
<b>Analyse de l'endettement financier net (en milliers d'euros)</b>	<b>Au 30 juin 2020</b>	<b>Au 31 décembre 2019</b>
A. Trésorerie	12 635	9 139
B. Equivalent de trésorerie	27	13
C. Titres de placement		
<b>D. Liquidités (A+B+C)</b>	<b>12 663</b>	<b>9 152</b>
<b>E. Créances financières à court terme</b>		
F. Lignes de crédit bancaires à court terme et autres avances à CT	2 919	2 581
G. Dettes fiscales, sociales et fournisseurs moratoriées - dettes crédit bail - compte courant actionnaire	515	548
H. Autres emprunts et dettes à CT	6 956	6 653
<b>I. Dettes financières à court terme (F+G+H)</b>	<b>10 391</b>	<b>9 782</b>
<b>J. Endettement financier net à court terme (I - D)</b>	<b>-2 272</b>	<b>630</b>
K. Lignes de crédit et emprunts bancaires à plus d'un an	20 357	15 986
L. Autres dettes à plus d'un an		
M. Dettes fiscales, sociales et fournisseurs moratoriées - dettes crédit bail - compte courant actionnaire	873	906
<b>N. Endettement financier net à moyen et long terme (K+L+M)</b>	<b>21 230</b>	<b>16 893</b>
<b>O. Endettement financier net (J + N)</b>	<b>18 958</b>	<b>17 523</b>

La capacité d'autofinancement après coût de l'endettement et impôts s'établit à 1 673 K€ contre 2 565 K€ au 30 juin 2019, soit une baisse de 35%.

Les flux d'investissements ont représenté -904 K€ contre -3 393K€ au 30 juin 2019, soit une baisse de 73%.

La variation du besoin en fond de roulement s'élève à -3 755 K€ contre -3 770 K€ au 30 juin 2019 et s'analyse comme suit :

En K€	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019	Variation
Incidence de la variation des stocks	-0	-37	-38	38
Incidence de la variation des créances clients et autres débiteurs	-2 009	489	1 063	-3 072
Incidence de la variation des dettes fournisseurs et autres créditeurs	-1 746	-3 021	-4 795	3 049
	<b>-3 755</b>	<b>-2 569</b>	<b>-3 770</b>	<b>15</b>

Le Groupe termine l'exercice avec un ratio d'endettement de 62% et un ratio dette nette/EBITDA qui lui permet des opérations de croissance externe.

A la date de publication du présent rapport il n'existe aucune dette indirecte ou inconditionnelle.

Les emprunts et dettes financiers ont augmenté de 4 883 K€ au cours de l'exercice, en raison, notamment, de l'obtention d'un Prêt Garanti par l'Etat.

Le groupe dispose d'emprunts à taux fixes et à taux variable ; tous les emprunts sont sans covenant.

## 2.6 Trésorerie - risques de liquidité

L'objectif du Groupe est de maintenir l'équilibre entre la continuité des financements et leur flexibilité grâce à l'utilisation de découverts, d'emprunts bancaires et obligataires et de contrats d'affacturage. Les contrats d'emprunts bancaires ne comportent aucune clause conventionnelle dites de défaut.

La trésorerie disponible au 30 juin 2020 au niveau du Groupe Prologue s'élève à 13,6 M€ (liquidités à hauteur de 12,7 M€ et montant disponible des lignes de crédit du groupe O2i à hauteur de 0,9 M€).

La société a procédé à une revue spécifique de son risque de liquidité et elle considère disposer des moyens suffisants pour financer l'ensemble de ses besoins en fonds de roulement sur les 12 mois à venir. Il n'y a donc pas de risque de liquidité pour le Groupe.

## 2.7 Risques de change

En matière de flux commerciaux, l'essentiel des échanges s'effectue dans la zone euro ce qui ne nécessite pas de couverture de change. Hors zone euro, les flux intragroupes opérationnels en devises étrangères sont circonscrits. Les produits issus de la vente sont générés dans la même devise que les coûts d'exploitation liés, limitant ainsi l'exposition au taux de change. Le Groupe n'est donc pas exposé au risque de change.

## 2.8 Risques liés aux goodwill

La valeur des goodwill est soumise au risque de dépréciation en cas de dégradation de l'activité concernée et/ou d'évolution favorable de ses perspectives à long terme et/ou de paramètres externes (hausse des taux d'intérêt, crise économique).

Dans le cas des activités poursuivies, l'évaluation de la valeur de ces actifs est effectuée périodiquement sur la base de la valeur recouvrable. La valeur recouvrable est la plus élevée entre la juste valeur nette des frais de cession et la valeur d'utilité sont sensibles aux éventuelles évolutions des caractéristiques du modèle économique sous-jacent.

Les états financiers consolidés exposent en note ii. goodwill les tests de sensibilité réalisés.

Les valeurs nettes comptables des goodwill au 30 juin 2020, ainsi que les dépréciations se détaillent de la manière suivante :

- Valeurs brutes : 29 372 K€
- Dépréciations : - 7 887 K€
- Valeurs nettes des goodwill : 21 485 K€

Le risque de dépréciation des goodwill peut également survenir dans le cadre d'une stratégie de désengagement, lorsque la cession d'une activité est envisagée. Dans ce contexte particulier, l'évaluation de la valeur des goodwill est alors effectuée sur la base du prix de cession estimé, net des coûts à la cession, qui peut être inférieur à la valeur d'utilité de l'activité.

## 3. Risques stratégiques

### 3.1 Risques liés aux acquisitions potentielles

L'acquisition de sociétés qui présentent un intérêt pour le Groupe a pour principal objectif l'implantation sur des nouveaux marchés ou le renforcement dans des activités stratégiques. Les opérations d'acquisition présentent toujours un risque de sélection de la bonne cible, d'intégration des équipes, de réussite des synergies envisagées, et de mise en œuvre des garanties prises. La Direction Financière du Groupe veille au bon déroulement du processus d'acquisition.

### 3.2 Risques liés à la conjoncture économique

Le Groupe Prologue intervient sur un marché concurrentiel dans lequel les ventes de services informatiques sont liées aux décisions d'investissement de ses clients.

Des risques inhérents à la conjoncture peuvent conduire à retarder, voire annuler le démarrage de certains projets.

### 3.3 Continuité d'exploitation

La continuité d'exploitation est expliquée au paragraphe 6. « Perspectives d'avenir et Continuité d'exploitation – Point sur l'impact du COVID-19 », du rapport de gestion du Conseil d'administration à l'assemblée.

## 4. Autres risques

### 4.1 Risques liés aux bons

#### Risque lié à l'absence d'exercice des bons

L'exercice des BSAAR 2020 (FR0011627900), des BSAA 2021 (FR0011994326), des BSAA 2024 (FR0013398617), des BSSAR Managers et des OCABSA est lié, notamment, à l'évolution du cours et de la liquidité de l'action Prologue (le nombre de bons émis est détaillé dans le tableau au paragraphe 7.3 - Caractéristiques des différentes lignes de bons émis – Etat au 30/06/2020, du rapport du Conseil d'administration). Il existe donc un risque significatif que, selon l'évolution du marché du titre Prologue, ces BSA soient peu ou pas exercés. L'absence d'exercice de ces bons ne remet pas en question la possibilité pour la société de faire face à ses échéances.

#### Risque de dilution significative

La participation des actionnaires de Prologue dans son capital pourrait être diluée significativement. En effet, au 30/06/2020, la société a émis et attribué des bons de souscription d'actions (BSAAR2020 - BSAA2021 - BSAA2024 - BSAAR Managers), des OCABSA dont le détail figure ci-avant dans le rapport financier (cf paragraphe 7.3 - Caractéristiques des différentes lignes de bons émis – Etat au 30/06/2020, du rapport du Conseil d'administration).

### 4.2 Risques liés aux actifs incorporels

Une politique de protection et de valorisation des actifs incorporels du groupe Prologue à savoir, son innovation et ses droits de propriété intellectuelle a été mise en place et la Direction juridique Groupe accompagne les différents acteurs en interne afin de protéger les intérêts du Groupe.

S'agissant de sa valorisation des actifs incorporels, les règles de prise en compte de valorisation sont les suivantes : Ce point est développé en 7.1.1 des états financiers consolidés dans la partie « Logiciels ».

Les actifs incorporels du Groupe sont essentiellement composés de goodwill et de frais de R&D. Ils représentent 30% du total du bilan au 30 juin 2020. La détermination de leur valeur recouvrable est fondée sur des prévisions de flux de trésorerie futurs actualisés. Ces tests de perte de valeur sont réalisés chaque année et ne présentent pas, à ce jour, d'indice de perte de valeur.

### 4.3 Risques juridiques

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.

La protection de la propriété intellectuelle de la société repose essentiellement sur son savoir-faire et le respect des droits d'auteur et des licences concernant ses logiciels. Elle a récemment déposé deux brevets.

Prologue est co-titulaire, avec ARMINES et l'Institut Telecom des brevets suivants :

- Brevet publié à l'INPI le 07/09/2012 sous le numéro FR2972320 « Codage de données sans perte de communication bidirectionnelle dans une session collaborative d'échange de contenu multimédia »,
- Brevet publié à l'INPI le 26/10/2012 sous le numéro FR2974474 « Procédés et appareils de production et de

traitement de représentations de scènes multimédia ».

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.

#### 4.4 Informations sur les risques environnementaux

Nous vous précisons que les sociétés de notre Groupe 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 de notre Groupe au titre de l'art. 23 de la loi 2003-699 du 30 juillet 2003.

#### 4.5 Risques liés à la concurrence

A l'instar de toutes sociétés de son secteur, le Groupe doit faire face à la concurrence, tant en France qu'à l'étranger, de nombreux acteurs de toutes tailles et de différents types, allant des grands comptes aux petites sociétés spécialisées sur une ou plusieurs technologies.

#### 4.6 Risques liés à la sécurité des systèmes d'information

L'efficacité et la disponibilité des systèmes d'informations et réseaux est essentielle à la société pour ses activités tant en interne que pour les projets des clients. Afin de prévenir ces risques, la société a mis en œuvre des dispositifs de « firewall » et antivirus ainsi que des procédures et systèmes de sauvegarde.

#### 4.7 Risques liés au recrutement

La réussite des différents projets de développements repose sur les équipes actuelles de Prologue mais pourraient, selon les circonstances, nécessiter de nouvelles embauches. Le marché de l'emploi des ingénieurs très qualifiés étant très concurrentiel, il existe pour Prologue, comme pour toute société de son secteur, un risque de ne pas réussir à recruter et/ou à fidéliser ses collaborateurs.

#### 4.8 Risques de dépendance à l'égard de certains partenariats

Prologue n'est dépendant d'aucun partenaire en particulier dans le cadre de son activité.

#### 4.9 Risques pays

L'activité du groupe est répartie principalement sur 3 pays : la France (62,04 % du CA consolidé du 1<sup>er</sup> semestre 2020), l'Espagne (33,06 % du CA consolidé du 1<sup>er</sup> semestre 2020) et le reste du monde Amérique Latine et USA (4,90 % du CA consolidé du 1<sup>er</sup> semestre 2020).

#### 4.10 Risques liés aux subventions

Les projets de recherche subventionnés représentent une part importante de l'activité R&D de la société (détaillée au paragraphe 2 du rapport de Gestion du Conseil d'administration ci-avant).

Les projets subventionnés font l'objet de présentations techniques, de livrables, de rapports et de valorisations des coûts engagés ; ces éléments sont validés par la DGCIIS à la fin de chaque étape.

Dans la mesure où les engagements de travaux, de publicité et de contrôles spécifiés dans les conventions sont respectés, les subventions ne sont pas remboursables.

A ce jour, le Groupe a toujours respecté ses engagements vis-à-vis de ses partenaires projets et des organismes de financement et, en conséquence, n'a jamais dû rembourser les subventions qui lui ont été accordées.

Les subventions qui financent une partie des frais de R&D du groupe Prologue sont pour l'essentiel constituées du Crédit d'Impôt Recherche (CIR) et de subventions sollicitées dans le cadre d'appels à projets, telle que Medolution, pour le plus récent.

Le risque de perte de subventions est limité en raison des éléments suivants :

- Le CIR est accordé dès lors que la R&D présente un caractère innovant, ce qui est le cas en ce qui concerne notamment les développements de nos logiciels (adiict©, Use IT Cloud) ;

- Prologue ne répond aux appels à projet que s'ils sont partiellement financés par des subventions (généralement versées par la BPI). Ces subventions sont budgétées et contractualisées en amont du projet, puis débloquées au prorata de l'avancement des travaux.

## 5. Conséquences sociales et environnementales

Conformément à l'article L225-102-1 du code de commerce (loi « Grenelle 2 » de juillet de 2010), le groupe Prologue doit produire et publier un ensemble d'informations relatives à la responsabilité de l'entreprise en matière d'engagements sociaux, environnementaux et sociétaux.

## 6. Assurances

PROLOGUE a souscrit, auprès d'une compagnie d'assurance notoirement connue, un contrat garantissant l'ensemble des sociétés du Groupe (Prologue, API, Prologue Use IT Cloud, Alhambra Systems, Grupo Eidos) contre tous risques inhérents à sa responsabilité civile.

Les niveaux de couverture sont les suivants :

- Civile d'exploitation : 8 000 000 €/sinistre,
- Civile professionnelle : 5 000 000 €/sinistre/année,
- Civile d'atteinte accidentelle à l'environnement : 760 000 € /sinistre/année,
- Civile après livraison : 5 000 000 €/sinistre/année.

PROLOGUE a également souscrit auprès de cette même compagnie :

- Un contrat multirisque 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<sup>er</sup> janvier 2019, une assurance Responsabilité des dirigeants.

O2i a souscrit, auprès d'une compagnie d'assurance notoirement connue, un contrat garantissant l'ensemble des sociétés du Groupe (O2i, M2i, M2i Tech et Scribtel) contre tous risques inhérents à sa responsabilité civile.

Les niveaux de couverture sont les suivants :

- Civile d'exploitation : 7 622 000 €/sinistre,
- Civile professionnelle : 750 000 €/sinistre/année,
- Civile d'atteinte accidentelle à l'environnement : 763 000 € /sinistre/année,
- Civile après livraison : 1 500 000 €/sinistre/année.

O2i a également souscrit :

- Un contrat multirisque 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 une assurance Responsabilité des dirigeants.

En complément il est précisé que les sociétés espagnoles du groupe Alhambra Systems ainsi que la société Imecom Inc. ont souscrit à des assurances multirisques et responsabilité civile+. La société Alhambra Polska bénéficie de l'assurance responsabilité civile de la société Prologue. Le processus d'assurance est en cours pour la société Alhambra Eidos America (Uruguay)

ANNEXE 1- COMPTES CONSOLIDES 1<sup>ER</sup> SEMESTRE 2020

## ETAT DE LA SITUATION FINANCIERE

en K€	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019	Notes
Immobilisations incorporelles	5 166	5 874	6 408	7.1.1
Ecart d'acquisition	21 485	21 490	21 514	7.1.2
Immobilisations corporelles	13 895	15 967	16 132	7.1.3
Titres mis en équivalence	121	126	120	7.1.4
Autres actifs financiers	990	978	1 105	7.1.4
Impôts différés	973	938	921	7.1.5.
Autres actifs long terme	2	3	3	7.1.6
<b>Total Actifs non-courants</b>	<b>42 633</b>	<b>45 376</b>	<b>46 202</b>	
Stocks et en-cours	351	363	320	7.1.8
Clients et autres débiteurs	27 051	27 033	26 677	7.1.9
Créances d'impôt	3 218	3 997	3 678	7.1.10
Autres actifs courants	1 870	1 355	1 396	7.1.11
VMP et autres placements	27	13	12	7.1.12
Disponibilités	12 635	9 139	7 678	7.1.12
<b>Total Actifs courants</b>	<b>45 152</b>	<b>41 900</b>	<b>39 761</b>	
<b>Total Actifs non courants et groupes d'actifs destinés à être cédés</b>				
<b>Total Actif</b>	<b>87 785</b>	<b>87 276</b>	<b>85 963</b>	
Capital	13 976	13 976	13 900	
Primes liées au capital	14 303	14 303	14 277	
Actions propres	-21	-18	-15	
Autres réserves	3 483	4 108	4 154	
Résultats accumulés	-19 480	-18 831	-17 611	
<b>Total Capitaux propres, part du groupe</b>	<b>12 261</b>	<b>13 538</b>	<b>14 705</b>	
Intérêts minoritaires	16 570	17 694	17 642	
<b>Total Intérêts minoritaires</b>	<b>16 570</b>	<b>17 694</b>	<b>17 642</b>	
<b>Total des capitaux propres</b>	<b>28 831</b>	<b>31 232</b>	<b>32 347</b>	
Emprunts et dettes financières	20 464	16 189	14 739	7.1.16
Engagements envers le personnel	1 506	1 446	1 395	7.1.17
Autres provisions	554	123	152	7.1.17
Impôts différés	189	245	192	7.1.15
Autres passifs long terme	1 092	1 153	1 267	7.1.18
<b>Total Passifs non courants</b>	<b>23 805</b>	<b>19 155</b>	<b>17 745</b>	
Emprunts et concours bancaires (part à moins d'un an)	10 095	9 487	10 412	7.1.19
Provisions (part à moins d'un an)	129	164	299	7.1.19
Fournisseurs et autres créditeurs	22 642	25 010	22 552	7.1.20
Dettes d'impôt	19	155	26	7.1.21
Autres passifs courants	2 263	2 074	2 582	7.1.22
<b>Total Passifs courants</b>	<b>35 149</b>	<b>36 889</b>	<b>35 871</b>	
<b>Total Passifs liés à un groupe d'actifs destinés à être cédés</b>				
<b>Total des passifs</b>	<b>58 953</b>	<b>56 045</b>	<b>53 616</b>	
<b>Total Passif</b>	<b>87 785</b>	<b>87 276</b>	<b>85 963</b>	

**COMPTE DE RESULTAT ET ETAT DE RESULTAT NET DES GAINS ET PERTES COMPTABILISES  
DIRECTEMENT EN CAPITAUX PROPRES**

en K€	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019	Notes
Chiffre d'affaires	35 329	87 386	42 713	3.19
Autres produits de l'activité	5	72	37	
Achats consommés	-16 671	-38 548	-18 587	7.2.1
Charges externes	-4 023	-10 915	-5 546	7.2.2
Charges de personnel	-11 983	-29 922	-14 721	7.2.3
Impôts et taxes	-655	-1 499	-630	7.2.4
Dotations aux amortissements	-3 269	-6 541	-2 892	7.2.5
Dotation aux dépréciations et provisions	-196	-463	-111	7.2.5
Variation des stocks d'en-cours et produits finis		4		7.2.6
Autres produits et charges d'exploitation	127	431	73	7.2.7
<b>Résultat opérationnel courant</b>	<b>-1 336</b>	<b>4</b>	<b>337</b>	
Résultat sur cession de participations consolidées	-3	-91		7.2.8
Autres produits et charges opérationnels	-480	-812	70	7.2.9
<b>Résultat opérationnel</b>	<b>-1 819</b>	<b>-899</b>	<b>407</b>	
Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie	-61	-39	2	
Coût de l'endettement financier brut	-419	-766	-301	
<b>Coût de l'endettement financier net</b>	<b>-480</b>	<b>-805</b>	<b>-299</b>	7.2.10
<b>Autres produits et charges financiers</b>	<b>-133</b>	<b>-293</b>	<b>-114</b>	7.2.10
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>-2 432</b>	<b>-1 997</b>	<b>-6</b>	
Impôts sur les bénéfices	61	-502	-208	7.2.11
<b>Résultat après impôt</b>	<b>-2 371</b>	<b>-2 498</b>	<b>-214</b>	
Résultat des ME	1	8	-4	
Résultat des activités destinées à être cédées ou abandonnées		337	337	7.2.12
<b>Résultat net total</b>	<b>-2 370</b>	<b>-2 154</b>	<b>120</b>	
<b>Part du groupe</b>	<b>-796</b>	<b>-1 906</b>	<b>-563</b>	
<b>Part des minoritaires</b>	<b>-1 574</b>	<b>-248</b>	<b>682</b>	
<b>Résultat net par action</b>	<b>-0,051</b>	<b>-0,046</b>	<b>0,003</b>	



## Tableau des flux de trésorerie consolidé

en K€	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Résultat net total consolidé	-2 370	-2 154	120
<b>Ajustements :</b>			
Elim. du résultat des mises en équivalence	-1	-8	4
Elim. des amortissements et provisions	3 761	6 191	2 697
Elim. des profits / pertes sur actualisation	63	157	75
Elim. des résultats de cession et des pertes et profits de dilution	10	259	-411
Elim. des produits de dividendes		-1	
Charges et produits calculés liés aux paiements en actions	210	280	82
<b>Capacité d'autofinancement après coût de l'endettement financier net et impôt</b>	<b>1 673</b>	<b>4 724</b>	<b>2 565</b>
Elim. de la charge (produit) d'impôt	-61	502	208
Elim. du coût de l'endettement financier net	480	805	299
<b>Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net et impôt</b>	<b>2 092</b>	<b>6 030</b>	<b>3 072</b>
Incidence de la variation des stocks	-0	-37	-38
Incidence de la variation des créances clients et autres débiteurs	-2 009	489	1 063
Incidence de la variation des dettes fournisseurs et autres créditeurs	-1 746	-3 021	-4 795
Impôts payés	538	-61	398
<b>Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles</b>	<b>-1 125</b>	<b>3 400</b>	<b>-300</b>
Incidence des variations de périmètre		-85	-85
Acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	-842	-6 907	-5 065
Acquisition d'actifs financiers	-16	3	13
Variation des prêts et avances consentis	3	-17	-183
Cession d'immobilisations corporelles et incorporelles		1 927	1 927
Cession d'actifs financiers			
Dividendes reçus		1	
Autres flux liés aux opérations d'investissement	-50		
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</b>	<b>-904</b>	<b>-5 078</b>	<b>-3 393</b>
Augmentation de capital	1 017	640	91
Cession (acquisition) nette d'actions propres	-12	-122	-106
Emission d'emprunts	6 405	10 778	5 962
Remboursement d'emprunts	-1 873	-8 504	-3 090
Intérêts financiers nets versés	-384	-659	-193
Autres flux liés aux opérations de financement			
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>5 154</b>	<b>2 132</b>	<b>2 663</b>
Incidence de la variation des taux de change	-2	4	2
Incidence des changements de principes comptables			
<b>Variation de la trésorerie</b>	<b>3 123</b>	<b>459</b>	<b>-1 027</b>
Trésorerie d'ouverture	6 611	6 153	6 153
Trésorerie de clôture	9 734	6 611	5 126

## Cadrages du TFT :

Cadrage avec la trésorerie du bilan	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Disponibilités au bilan	12 635	9 139	7 678
Valeurs mobilières de placement	17	53	55
Concours bancaires (trésorerie passive)	-2 862	-2 572	-2 600
Intérêts courus non échus - Trésorerie passive	-56	-8	-8
<b>Trésorerie au TFT</b>	<b>9 734</b>	<b>6 611</b>	<b>5 126</b>

Cadrage de la variation des emprunts au TFT avec les annexes	Augment.	Rembts
Emprunts et dettes financières	6 316	-52
Emprunts et concours bancaires (part à moins d'un an)	562	-1 930
à déduire Intérêts courus et concours bancaires (inclus dans la trésorerie au TFT)	-473	109
à déduire primes de remboursement des obligations		
<b>Flux nets au TFT</b>	<b>6 405</b>	<b>-1 873</b>

## Tableau de Variation des Capitaux Propres Consolidés

en K€	Capital	Primes liées	Actions propres	Réserves de conversion	Réserves consolidées	Résultat	Total Capitaux Part du groupe	Intérêts minoritaires	Total
<b>Situation à l'ouverture de l'exercice 2019.12</b>	13 730	14 373	6	-109	-11 846	-1 062	15 091	17 395	32 486
Affectation du résultat de l'exercice N-1					-1 062	1 062			
Ecart de conversion				-34	-12		-45	-52	-97
Résultat de la période						-1 906	-1 906	-248	-2 154
Augmentation de capital	246	-69					176		176
Mouvements sur actions propres			-23				-23	-99	-122
Entrées de périmètre									
Paiements en actions					180		180	100	280
Autres variations			-0	-14	79		65	597	662
<b>Situation à l'ouverture de l'exercice 2020.06</b>	13 976	14 303	-17	-156	-12 661	-1 906	13 538	17 694	31 232
Affectation du résultat de l'exercice N-1					-1 906	1 906			
Ecart de conversion				-745	-2		-747	-573	-1 320
Résultat de la période						-796	-796	-1 574	-2 370
Augmentation de capital	0								
Mouvements sur actions propres			-4				-4	-8	-12
Entrées de périmètre									
Paiements en actions					99		99	111	210
Autres variations			1	74	97		171	920	1 091
<b>Situation à la clôture de l'exercice 2020.06</b>	13 976	14 303	-21	-828	-14 374	-796	12 261	16 570	28 831

## Annexe aux états financiers consolidés

### 1. Référentiel comptable appliqué

#### 1.1 Normes IFRS

En application du règlement européen n° 1606/2002 du 19 juillet 2002, les comptes consolidés au 30 juin 2020 sont établis en conformité avec la norme comptable internationale IAS 34 « Information financière intermédiaire » telle qu'adoptée par l'Union Européenne.

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 ouvert au 1er janvier 2020.

Les amendements, normes et interprétations d'application obligatoire au 1er janvier 2020 n'ont pas eu d'impact significatif sur les comptes du Groupe. Les principes comptables retenus sont identiques à ceux utilisés pour la préparation des comptes IFRS annuels pour l'exercice clos au 31 décembre 2019.

Les états financiers ont été arrêtés par le Conseil d'administration du 30 septembre 2020.

#### 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°2013-03 du 7 novembre 2013. 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 2020

Société	Pays	Activité opérationnelle (*)	% de contrôle	% d'intérêt	SIREN
Prologue	France	Oui	100,00	99,44	Société mère
Advanced Prologue Innovation	France	Oui	84,87	84,41	519 619 225
Prologue Use IT Cloud	France	Oui	100,00	99,45	843 071 211
O2i	France	Oui	34,39	34,21	478 063 324
O2i Ingénierie	France	Oui	100,00	34,21	880 041 314
Adiict	France	Oui	100,00	34,21	880 012 711
M2i	France	Oui	58,96	20,17	333 544 153
M2i Scribtel	France	Oui	100,00	20,17	393 367 867
M2i Tech	France	Oui	100,00	20,17	795 045 095
DevUp	France	Oui	34,00	6,86	808 009 864
Ecplicite	France	Oui	33,37	6,73	382 560 506
Fiducie Gestion Prologue	France	Oui	100,00	99,45	
CTI Phone	Espagne	Oui	100,00	99,45	
Alhambra Systems	Espagne	Oui	100,00	99,45	
Grupo Eidos	Espagne	Oui	100,00	99,45	
M2i Certified Education Systems	Espagne	Oui	100,00	72,50	
Alhambra Eidos America	Uruguay	Oui	75,00	74,59	
Alhambra Eidos Do Brasil	Brésil	Oui	76,00	56,69	
Imecom Group Inc.	Etats-Unis	Oui	100,00	99,45	
VoIP America LLC	Etats-Unis	Oui	80,00	79,56	
Alhambra Polska	Pologne	Non	51,00	50,72	
Imecom Iberica	Espagne	Non	100,00	99,45	
Spartacom Inc	Etats-Unis	Non	100,00	99,45	

### 2.2 Evolution du périmètre de consolidation

Le périmètre de consolidation n'a pas été modifié depuis la clôture de l'exercice 2019.

### 2.3 Filiales sans activité

La société Spartacom Etats-Unis n'a plus d'activité opérationnelle depuis 2004. Des actions en vue d'assurer la liquidation amiable ou judiciaire de cette structure ont été engagées.

Au même titre, Imecom Iberica, filiale de la société Prologue SA, est également en cours de liquidation.

La société Prologue Development (hors périmètre de consolidation), inactive depuis 2004, ne peut pas être liquidée, la législation russe ne le permettant pas.

La date de clôture des comptes annuels des sociétés du Groupe est le 31 décembre. Les méthodes d'évaluation des sociétés du Groupe sont homogènes avec celles utilisées par la société mère.

Au 30 juin 2020, 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.

#### 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 Impact de la pandémie Covid-19 sur les états financiers consolidés du 1er semestre 2020

Suite aux différentes recommandations de l'AMF et de l'ANC, aucun reclassement du résultat opérationnel courant vers le résultat opérationnel non courant n'a été opéré. La totalité de la sous-activité induite par la crise ainsi que les coûts directs qui lui sont rattachables sont comptabilisés dans le résultat opérationnel courant.

#### 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 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 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 Goodwills

Les goodwills constatés lors d'une prise de participation correspondent à la différence entre le coût d'acquisition des titres et la part du groupe dans l'actif net retraité de la société acquise. Cette différence de valeur se répartit entre :

- Les goodwills afférents à certains éléments identifiables du bilan qui sont reclassés dans les postes appropriés et suivent les règles comptables qui leur sont propres.
- Les goodwills pour le solde non affecté.

Les goodwills et les immobilisations incorporelles (fonds de commerce exclusivement) sont soumis à un test de valeur annuel fondé sur la méthode des flux de trésorerie futurs actualisés (DCF) et complétés par un test de cohérence avec les valeurs de marché. Le test de valeur consiste en l'évaluation de la valeur recouvrable de chaque entité générant ses flux propres de trésorerie (Unités Génératrices de Trésorerie). L'UGT retenue par le Groupe correspond à l'ensemble du périmètre du Groupe. L'évaluation de la valeur recouvrable de l'UGT est effectuée sur la base de paramètres issus du processus budgétaire et

prévisionnel, étendus sur un horizon de 4 ans, incluant des taux de croissance et de rentabilité jugés raisonnables. Certaines des informations utilisées, et en particulier les hypothèses du plan d'affaires, ont un caractère prévisionnel et présentent donc par nature un caractère incertain inhérent à toute donnée prospective. Les réalisations pourront éventuellement, de façon significative, différer des informations prévisionnelles utilisées. Le taux d'actualisation reflète le coût moyen pondéré du risque inhérent à chaque UGT : au 31 décembre 2019, il a été retenu un taux de 11,10 % pour l'UGT Alhambra Systems, de 12,56 % pour l'UGT O2i, de 11,56 % pour l'UGT Formation. Le taux de croissance à l'infini est fonction du potentiel de croissance des différentes UGT est de 1%.

Lorsqu'une perte de valeur est constatée, l'écart entre la valeur comptable de l'actif et la valeur calculée est comptabilisé en « Autres produits et charges opérationnels ».

Le Groupe réalise des tests de valeur annuellement à la clôture, ou lorsque des indicateurs de perte valeur se manifestent.

Au 1<sup>er</sup> semestre, la crise sanitaire liée au Covid-19 a eu des incidences majeures dans le cadre de la gestion du Groupe. En effet, elle s'est traduite au premier semestre 2020 par un recul de l'activité du Groupe (arrêts/reports de projets, ...) principalement lié à l'activité formation, qui a pesé sur la performance opérationnelle du Groupe.

C'est dans ce contexte qu'au 30 juin 2020, un test de dépréciation a été réalisé à partir de simulations de flux de trésorerie et de taux d'actualisation mis à jour sur la base d'un BP actualisé de l'activité formation. Sur la base de ces hypothèses, le test conduit au 30 juin 2020 ne met pas en évidence de dépréciation du goodwill. Au 30 juin 2020, comme au 31 décembre 2019, aucun scénario raisonnablement possible ne fait passer la valeur recouvrable sous la valeur comptable des actifs.

### 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 si, il répond aux six conditions suivantes :

- la faisabilité technique nécessaire à l'achèvement de l'immobilisation incorporelle en vue de sa mise en service ou de sa vente ;
- son intention d'achever l'immobilisation incorporelle et de la mettre en service ou de la vendre ;
- sa capacité à mettre en service ou à vendre l'immobilisation incorporelle ;
- la façon dont l'immobilisation incorporelle générera des avantages économiques futurs probables ;
- la disponibilité de ressources techniques, financières et autres, appropriées pour achever le développement et mettre en service ou vendre l'immobilisation incorporelle ;
- sa capacité à évaluer de façon fiable les dépenses attribuables à l'immobilisation incorporelle au cours de son développement.

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 3 à 5 ans.

Au 30 juin 2020, le montant activé de frais de Développement s'élève à 309 K€ (895 K€ en juin 2019) dont 139 K€ pour le logiciel ADIICT développé par O2i.

### 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 :

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

### 3.9 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.

### 3.10 Actifs financiers

Les actifs financiers du Groupe comprennent des titres de participation, des prêts au personnel, des dépôts et cautionnements, des créances sur cessions de titres.

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.

Le montant des déficits reportables en France taxables au taux de droit commun représente un total de 91 527 K€ au 31 décembre 2019 (88 659 K€ au 31/12/2018).

Pour les autres sociétés, compte tenu du montant significatif des pertes reportables, taxables au taux de droit commun, et 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.

### 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 termes 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.

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 comptabilisés dans le résultat de l'exercice.

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

Une provision pour litige prud'homains est évaluée en fonction de la demande du Tribunal compétent, tenant compte des griefs formulés par les salariés et après analyse du risque estimé de chaque dossier.

### 3.17 Emprunts et dettes financières

Les emprunts et dettes financières comprennent principalement :

- les emprunts bancaires
- les emprunts obligataires
- les concours bancaires

### 3.18 Evaluation des dettes long terme sorties du plan de continuation

Au 30 juin 2020, la dette ayant fait l'objet d'un accord de rééchelonnement linéaire sur 10 ans à compter de novembre 2014, s'élève à 1 066 K€ (1 003 K€ au 31/12/2019).

En conformité avec les dispositions d'IAS 39, les dettes rééchelonnées ont été valorisées à cette date à leur valeur comptable actualisée compte tenu de la nouvelle durée de remboursement (10 ans).

Le paragraphe AG 62 de la norme IAS 39 indique que les termes d'un passif financier sont substantiellement différents si l'écart entre (i) la somme des flux de trésorerie actualisés selon les nouvelles conditions et (ii) la somme des flux de trésorerie actualisés selon les anciennes conditions est d'au moins 10%. Ce calcul doit être effectué en utilisant le taux d'intérêt effectif d'origine, soit 4%.

Le test appliqué au 31/12/2013 conformément au paragraphe AG 62 de la norme IAS 39 à la dette dont les échéances ont été renégociées a conduit à déconsolider la dette historique et à constater une nouvelle dette correspondant à la juste valeur de l'ancienne dette actualisée au taux de marché applicable à PROLOGUE.



Le taux d'actualisation utilisé (12,5%), résulte d'une étude confiée à un expert indépendant.

Les composantes de ce taux telles que déterminées par l'expert indépendant comprennent :

- Le taux sans risque, qui correspond au taux zéro coupon issu de la courbe des taux de swap Euro sur la maturité considérée varie de 0,3% à 2,2% ;
- Le spread de crédit se situe dans une fourchette de 7,9% et 9,1% déterminé sur la base de la notation de la société PROLOGUE ;
- Une prime d'illiquidité de la dette se situe entre 2% et 3%.

Le taux d'intérêt effectif de la dette déterminé par l'expert se situe entre 12,1% et 13,3%, nous avons retenu pour la production de nos comptes arrêtés au 31 décembre 2013 un taux effectif d'actualisation de 12,5%.

Au 30 juin 2020, le taux d'actualisation de 12,5 % est reconduit.

En conséquence, le traitement de la dette rééchelonnée sur 10 ans se traduit dans nos comptes au 1<sup>er</sup> semestre 2020 par une charge de désactualisation d'un montant de 63 K€. Cette charge correspond à l'écart entre l'apurement des dettes constatées dans les comptes sociaux et l'apurement des dettes constatées dans les comptes consolidés après application du taux d'actualisation de 12,5 %.

### 3.19 Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires du Groupe se décline en quatre activités :

1 – CLOUD ET SERVICES MANAGÉS : il s'agit des prestations récurrentes en mode Cloud privé avec attention personnalisée, vendues en direct aux clients sous la forme des contrats pluriannuels, comprenant des frais d'installation, un abonnement et, dans certains cas, une facturation à la consommation (par exemple : par appel, par transaction...).

2 – INFRASTRUCTURE : il s'agit des ventes d'équipement, des licences d'utilisation de logiciels et des projets. Ces produits sont facturés à la livraison ou à la fin de la mise en exploitation. Dans le cas des projets d'intégration de logiciels ou des infrastructures plus complexes ou de projets de développement de logiciels spécifiques, il peut y avoir facturation par phases. Des prestations de conseil et de formation rentrent aussi dans cet axe.

3 – LOGICIELS : vente de solutions développées en interne (Addict, Use It Flow, Messaging etc...), prestations et contrats d'entretien, hébergement.

4 – FORMATION IT ET MANAGEMENT

### 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 répartition conduit la société à communiquer sur quatre secteurs d'activités. 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 cinq secteurs sont les suivants :

- Cloud et services managés,
- Infrastructure (Matériels, logiciels, cybersécurité),
- Logiciels,
- Formation.

### 3.22 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. Principaux événements du premier semestre 2020

### 4.1 Projet de renforcement capitalistique entre Prologue, O2i et M2i

O2i et Prologue ont publié un communiqué de presse le 13 janvier 2020 où Prologue rappelait que le 11 septembre 2019 elle avait indiqué son souhait de finaliser le processus d'intégration capitalistique et opérationnel du groupe O2i afin de lui permettre notamment (i) de détenir directement 100% de l'activité du groupe O2i, et ainsi de simplifier la structure juridique de l'ensemble du groupe, afin d'en optimiser l'organisation, le fonctionnement et les coûts associés, (ii) d'offrir une plus grande visibilité auprès des investisseurs, (iii) de limiter les frais, en ne maintenant la cotation que de deux sociétés (Prologue et M2i) au lieu de trois, et (iv) de favoriser encore plus la liquidité du titre Prologue.

Pour rappel, cette opération capitalistique consisterait en premier lieu à proposer aux actionnaires de la société M2i d'apporter leurs actions à une offre publique d'échange (OPE) initiée par Prologue, puis, immédiatement après la réalisation de cette première opération à laquelle la société O2i aurait apporté ses titres M2i, O2i ferait l'objet d'une fusion-absorption par Prologue.

Au 13 janvier 2020, l'opération était toujours en cours de préparation, mais sa finalisation se trouvait décalée par rapport au calendrier initialement fixé, en raison notamment des grèves qui ont fortement perturbé le travail des différents intervenants.

Le 30 avril 2020, O2i a indiqué, dans le cadre de l'impact du COVID-19, que ce projet de renforcement capitalistique entre Prologue, O2i et M2i, restait totalement d'actualité mais que, à ce stade, la société n'était pas en mesure de se prononcer sur un calendrier de réalisation.

### 4.2 COVID-19 – Point sur l'activité et les mesures prises

La crise sanitaire actuelle a des impacts différents selon les activités du groupe.

#### Groupe Prologue en France

Compte tenu des circonstances exceptionnelles provoquées par la crise sanitaire du COVID-19, le groupe a pris l'ensemble des mesures nécessaires pour protéger la santé de tous ses clients et ses collaborateurs.

Ainsi, sauf exception, à partir du 16 mars 2020 tous les effectifs du groupe Prologue ont été placés, en télétravail, en chômage partiel ou total.

En termes d'activité :

- M2i a été très largement impactée par cette période de confinement pendant laquelle, conformément aux recommandations gouvernementales (arrêté du 15 mars 2020 publié au JORF du 16 mars 2020), elle a fermé l'accès au public de l'ensemble de ses 35 centres en France et en Espagne. Pour permettre à ses clients de suivre à distance tous ses cursus IT, Digital et Management dispensés habituellement en présentiel, M2i a mis en place, avec ses experts technologiques et pédagogiques, des solutions performantes en télé-présentiel délivrant la même qualité pédagogique. Plus de 2 400 cursus sont ainsi désormais disponibles sous cette modalité de Classe à Distance (cf. [www.m2iformation.fr](http://www.m2iformation.fr)). Malgré cela, les ventes du groupe, depuis le 16 mars, date de début du confinement, sont en très fort recul par rapport à l'année précédente.
- O2i Ingénierie, Adiict, et Prologue (Prologue Use It Cloud et API) ont été également impactées par la crise sanitaire actuelle avec notamment des activités commerciales, au ralenti et parfois à l'arrêt. Depuis le mois de septembre, O2i Ingénierie ne fait plus appel au chômage partiel, l'activité semblant marquée par une certaine reprise.

La mise en place à partir du 16 mars 2020 des mesures gouvernementales de chômage partiel ou total devrait permettre à l'entreprise de passer cette crise de façon à pouvoir rebondir fortement dès le retour à un climat des affaires plus actif.

#### Prologue Espagne, Amérique Latine, Etats-Unis

Essentiellement centrées sur le Cloud, les Réseaux et la Cybersécurité, les activités du groupe en Espagne, en Amérique Latine et aux Etats-Unis ne semblent pas, à ce stade, pénalisées par la crise sanitaire actuelle.

### 4.3 O2i

#### Augmentations de capital

Le Président Directeur Général le 31 janvier 2020 a constaté que, suite à l'exercice de 257 622 BSA 2016-2019, et de 172 340 BSA 2017-2022 le capital social de la Société a été augmenté d'une somme de 171 896 €, à l'effet de porter ledit capital social à un montant total de 7 480 574 €.

Le Président Directeur Général le 28 février 2020 a constaté que, suite à l'exercice de 225 691 BSA 2016-2019, le capital social de la Société a été augmenté d'une somme de 112 845,50 €, à l'effet de porter ledit capital social à un montant total de 7 593 419,50 €.

Le Président Directeur Général le 30 avril 2020 a constaté que suite, à l'exercice de 734 400 BSA 2018, le capital social de la Société a été augmenté d'une somme de de 61 200 €, à l'effet de porter ledit capital social à un montant total de 7 654 619,50 €.

## 5. Evènements intervenus après le 30 juin 2020

### Prologue

Le 7 juillet 2020, le Président Directeur Général agissant sur délégation de l'Assemblée Générale Mixte du 30 juin 2020 a décidé de procéder à l'attribution gratuite de 1.260.000 actions au profit de salariés ou dirigeants de la Société et/ou de sociétés qui lui sont liées au sens de l'article L225-197-2 du Code de Commerce.

#### Filiales

### O2i

#### Modification du terme d'obligations convertibles en actions (OCABSA 2016)

Le 31 aout 2020, le terme du remboursement d'OCABSA 2016 a été reporté comme suit :

OCABSA 2016	Montant initial	Nb d'OCA	Terme actuel	Nouveau terme
OCABSA 2016-2019	270 830,00	225 691	31/08/21	<b>31/08/2022</b>
OCABSA 2016-2019	73 481,00	61 233	31/08/21	<b>31/08/2023</b>
OCABSA 2016-2021	270 830,00	225 691	31/08/21	<b>31/08/2022</b>
OCABSA 2016-2021	73 481,00	61 233	31/08/21	<b>31/08/2023</b>
OCABSA 2016-2022	73 481,00	61 233	31/08/22	<b>31/08/2023</b>

### M2i

Le 27 juillet 2020, le Président Directeur Général de M2i agissant sur délégation du Conseil d'Administration et de l'Assemblée Générale Mixte du 30 juin 2020 a décidé d'attribuer gratuitement 92.500 actions ordinaires existantes ou à émettre de la société M2i, au profit de salariés ou dirigeants de la Société et/ou de sociétés qui lui sont liées au sens de l'article L225-197-2 du Code de Commerce.

## 6. Perspectives d'avenir et continuité d'exploitation – Point sur l'impact du COVID - 19

Prologue a notamment pour ambition :

- De se positionner comme un acteur leader de la formation IT, Digital et Management,
- De proposer dans le domaine du cloud, des offres « globales » en privilégiant les partenariats stratégiques,

- D'accroître sa présence internationale grâce à ses filiales bien implantées.

L'endettement financier net du groupe au 30 juin 2020 s'élève à 18 958 K€ (dont 10 534 K€ liés à l'application de la norme IFRS 16). La capacité d'autofinancement après coût de l'endettement financier net et Impôt s'élève à 1 673 K€.

La trésorerie disponible au 30 juin 2020 au niveau du Groupe Prologue s'élève à 13,6 M€ (liquidités à hauteur de 12,7 M€ et montant disponible des lignes de crédit du groupe à hauteur de 0,9 M€).

Au cours du 1<sup>er</sup> semestre 2020, M2i a obtenu un prêt garanti par l'Etat de 2,5 M€ et un prêt atout de la BPI de 2,5 M€. De plus, M2i a obtenu, en juillet 2020, un autre prêt garanti par l'Etat de 1 M€.

La société a procédé à une revue spécifique de son risque de liquidité et elle considère être en mesure de faire face à ses échéances à venir sur les 12 prochains mois.

Le détail relatif à l'impact du COVID-19 figure ci-avant au paragraphe 4.2 – COVID-19 – Point sur l'activité et les mesures prises.

Depuis la fin du confinement en France, les tendances d'activité sont restées assez comparables à celles enregistrées au 1<sup>er</sup> semestre 2020. Toutefois, le groupe anticipe un début de rebond qui pourrait se concrétiser à partir du mois d'octobre 2020.

Hors de France, les activités devraient continuer à résister favorablement à la crise sanitaire actuelle car essentiellement centrées sur le Cloud, les Réseaux et la Cybersécurité.

La mise en place des mesures gouvernementales françaises de prise en charge des salariés en chômage partiel, associée à la résistance de ses activités, devrait permettre à l'entreprise de rebondir fortement dès le retour à un climat des affaires plus actif.

## Impact de la pandémie Covid-19 sur les états financiers consolidés du 1<sup>er</sup> semestre 2020

Suite aux différentes recommandations de l'AMF et de l'ANC, aucun reclassement du résultat opérationnel courant vers le résultat opérationnel non courant n'a été opéré. La totalité de la sous-activité induite par la crise ainsi que les coûts directs qui lui sont rattachables sont comptabilisés dans le résultat opérationnel courant.

## 7. Informations permettant la comparabilité des comptes

### 7.1 Postes de bilan

#### 7.1.1 Immobilisations incorporelles

En K€	31.12.2019	Acquis.	Cessions et sorties d'actif	Dotations de l'exercice	Variations des cours de change	Variations de Périmètre	Reclassés et mises au rebut	Incid. des changts de méthodes	30.06.2020
Frais de développement	5 652	201							5 853
Concessions, brevets & droits similaires	989	45			0				1 034
Logiciels	8 466	-26			3				8 443
Droit au bail	38								38
Marque	25								25
Immobilisations incorporelles en cours	20	152							173
Avances et acomptes s/imm. incorp.	0								0
Autres immobilisations incorporelles	283	53			-77				259
<b>Total Immobilisations incorporelles</b>	<b>15 473</b>	<b>425</b>			<b>-74</b>				<b>15 824</b>
Amt/Dép. frais développ.	-3 530			-313					-3 843
Amt/Dép. conc. brevets & dts similaires	-825			-29					-854
Amt/Dép. Logiciels	-5 204			-686	-1				-5 892
Amt/Dép. marques	-25								-25
Amt/Dép. autres immos incorp.	-15			-39	8				-46
Amt/Dép. immobilisations incorp. en cours									
<b>Total Amt/dép. immobilisations incorporelles</b>	<b>-9 599</b>			<b>-1 067</b>	<b>7</b>				<b>-10 659</b>
<b>Total Valeur Nette</b>	<b>5 874</b>	<b>425</b>		<b>-1 067</b>	<b>-67</b>				<b>5 166</b>

#### 7.1.2 Goodwills

Les modalités de tests de valeurs sont présentées au paragraphe 3.6 "Goodwills" de la présente annexe.

En K€	31.12.2019	Entrées de périmètre	Sorties de périmètre	Autres variations de périmètre	Dotations de l'exercice	Variations des cours de change	Autres	30.06.2020
UGT Alhambra Systems	8 669							8 669
UGT O2i	7 812							7 812
UGT Formation	6 978							6 978
UGT Prologue	5 913							5 913
Goodwill - valeur brute	29 372							29 372
UGT Alhambra Systems	-612							-612
UGT O2i	-1 635							-1 635
UGT Formation	-10					-5		-15
UGT Prologue	-5 625							-5 625
Goodwill - Amt/Pertes val.	-7 882							-7 887
<b>Goodwill - Valeur Nette</b>	<b>21 490</b>					<b>-5</b>		<b>21 485</b>

### 7.1.3 Immobilisations corporelles

En K€	31.12.2019	Acquis.	Cessions et sorties d'actif	Dotations de l'exercice	Variations des cours de change	Variations de Périmètre	Reclassts et mises au rebut	IFRS16	30.06.2020
Constructions	14 180	130	-7		-52				14 251
Installations tech, matériel & outillage	3 147	43			-2				3 189
Matériel de bureau	745	2			-4		-23		720
Matériel de transport	931	36							967
Matériel informatique	5 952	159			-297		23		5 837
Autres immobilisations corporelles	7 720	46			-1				7 765
<b>Total immobilisations corporelles</b>	<b>32 675</b>	<b>416</b>	<b>-7</b>		<b>-355</b>		<b>0</b>		<b>32 729</b>
Amt/Dép. Matériel de bureau	-62			-1	-0				-63
Amt/Dép. Matériel transport	-270			-123					-393
Amt/Dép. Matériel informatique	-4 641			-264	52				-4 854
Amt/Dép. constructions	-3 027			-1 463	20				-4 470
Amt/Dép. install tech, matériel & outil.	-2 818			-78	0				-2 895
Amt/Dép. autres immobilisations corp.	-5 890			-268	0				-6 158
<b>Total Amt/dép. immobilisations corporelles</b>	<b>-16 708</b>			<b>-2 197</b>	<b>72</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-18 834</b>
<b>Total Valeur Nette</b>	<b>15 967</b>	<b>416</b>	<b>-7</b>	<b>-2 197</b>	<b>-283</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>13 895</b>

### 7.1.4 Actifs financiers

#### Titres mis en équivalence

En K€	31.12.2019	Résultat	Cessions	Dot/Repr de l'exercice	Variations des cours de change	Variations de Périmètre	Reclassts et mises au rebut	Incid. des changts de méthodes	30.06.2020
<b>Immobilisations financières</b>									
Titres mis en équivalence	126	1				-6			121
<b>Total Valeur Nette</b>	<b>126</b>	<b>1</b>				<b>-6</b>			<b>121</b>

#### Autres actifs financiers

En K€	31.12.2019	Acquis.	Cessions	Dot/Repr de l'exercice	Variations des cours de change	Variations de Périmètre	Reclassts et mises au rebut	Incid. des changts de méthodes	30.06.2020
<b>Immobilisations financières</b>									
Titres de participation	49	16			0				65
Prêts, cautionnements et autres créances - non courants	1 498	3	-5						1 495
<b>Total immobilisations financières</b>	<b>1 547</b>	<b>18</b>	<b>-5</b>		<b>0</b>				<b>1 560</b>
Dépréciations des titres	-0								-0
Dép. prêts, cautionnements et autres créances - non courant	-569								-569
<b>Total Dép. immobilisations financières</b>	<b>-569</b>								<b>-569</b>
<b>Total Valeur Nette</b>	<b>978</b>	<b>18</b>	<b>-5</b>		<b>0</b>				<b>990</b>

### 7.1.5 Impôt différé

En K€	31.12.2019	Incidence résultat	Variations des cours de change	Variations de périmètre	Autres	30.06.2020
Impôts différés - actif	938	35	0			973
Impôts différés - passif	245	-56				189
<b>Solde net d'impôt différé</b>	<b>693</b>	<b>91</b>	<b>0</b>			<b>784</b>

## 7.1.6 Autres actifs long terme

En K€	30.06.2020	31.12.2019
Autres créances - non courant	2	3
Primes sur obligations - non courant		
<b>Total Valeur Nette</b>	<b>2</b>	<b>3</b>

## 7.1.7 Actifs et passifs financiers

Au 30 juin 2020, les actifs et passifs financiers selon les catégories identifiées par IFRS 9 sont ainsi classés :

Classement IFRS 9	CLASSEMENT DES ACTIFS ET PASSIFS FINANCIERS (en K€)		
	Passif financier au coût amorti	Passif financier à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Prêts et créances
Actifs financiers			1 113
Clients et comptes rattachés			19 680
Charges constatées d'avance			1 776
Avoirs à recevoir			665
TVA et autre créances fiscales			5 808
Compte de garantie et réserve Factor			
Autres débiteurs (nets)			5 185
Emprunts et dettes financières <b>long terme</b>	20 464		
Fournisseurs et comptes rattachés <b>long terme</b>			
Autres passifs <b>non courants</b>	3 341		
Emprunts et dettes financières <b>court terme</b>	10 095		
Fournisseurs et comptes rattachés <b>court terme</b>	11 737		
Autres dettes <b>courantes</b>	13 316		

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.

## 7.1.8 Stocks et en-cours

Ce poste comprend les stocks de périphériques, documentations et fournitures diverses ainsi que les encours de prestations de services.

En K€	31.12.2019	Entrées de périmètre	Sorties de périmètre	Autres variations	Dotations de l'exercice	Reprises de l'exercice	Variations des cours de change	30.06.2020
Stocks	1 677		-	24			-13	1 688
Dépréciations des stocks	-1 313		-	-	-23			-1 337
<b>Total Valeur Nette</b>	<b>363</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>24</b>	<b>-23</b>	<b>-</b>	<b>-13</b>	<b>351</b>

## 7.1.9 Clients et autres débiteurs

En K€	30.06.2020	31.12.2019
Autres créances - courant *	4 923	4 898
Clients Factor	69	89
Clients et comptes rattachés **	12 626	13 633
Comptes courants Groupe actif - courant	139	230
Créances fiscales - hors IS - courant	1 617	1 330
Créances sur personnel & org. sociaux	58	85
Dép. autres créances & intérêts courus - courant	-32	-32
Dép. clients et comptes rattachés	-1 358	-1 312
Factures à établir	8 343	7 458
Fournisseurs - Avances et acomptes versés	446	422
Fournisseurs débiteurs (RRR et autres avoirs)	220	230
<b>Total Valeur Nette</b>	<b>27 051</b>	<b>27 033</b>

\* Dont reserves et fonds de garantie sur contrats d'affacturage 2 129 K€ 2 598 K€

\*\*Note : En raison du caractère déconsolidant du contrat , les créances cédées au factor ne figurent plus, dès leur cession au poste "Clients et comptes rattachés". Le montant de l'encours des créances cédées au 30 juin 2020 est de 6 046 K€.

## 7.1.10 Créances d'impôt

En K€	30.06.2020	31.12.2019
Etat, Impôt sur les bénéfices (CIR) - courant	3	3
Etat, Impôt sur les bénéfices - créances - courant	3 215	3 994
<b>Total créances d'impôt</b>	<b>3 218</b>	<b>3 997</b>

## 7.1.11 Autres actifs courants

En K€	30.06.2020	31.12.2019
Charges constatées d'avance	1 776	1 322
Ecart de conversion - actif	61	
Prêts, cautionn. & aut. créances - courants	34	33
<b>Total Valeur Nette</b>	<b>1 870</b>	<b>1 355</b>

## 7.1.12 Trésorerie et équivalents de trésorerie

En K€	30.06.2020	31.12.2019
Valeurs mobilières de placement	27	13
Disponibilités	12 635	9 139
<b>Total Valeur Nette</b>	<b>12 663</b>	<b>9 152</b>

Compte tenu du montant des lignes de découvert non utilisées au 30/06/2020 qui s'élève à 0,89 M€, la trésorerie disponible du Groupe est de 13,55 M€.

Note : 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.

### 7.1.13 Répartition du Capital et des droits de vote

Capital	Nombre d'actions
Nombre d'actions au 1er janvier 2020	46 585 630
Nombre d'actions au 30 juin 2020	46 585 630

Primes	en euros
Primes au 1er janvier 2020	14 303 154
Primes de l'exercice	
Montant imputé sur l'exercice	
Primes au 30 juin 2020	14 303 154

Au 30 juin 2020, le capital social de 13 975 689 € divisé en 46 585 630 actions de 0,30 € de valeur nominale est réparti comme suit :

Actionnaires	Titres	Droits de vote	Pourcentage du capital	Pourcentage des droits de vote
Groupe familial Georges SEBAN	2 165 543	4 331 086	4,65%	8,48%
Autres actionnaires nominatifs	6 787 190	9 111 319	14,57%	17,84%
Flottant	37 632 897	37 632 897	80,78%	73,68%
<b>TOTAL</b>	<b>46 585 630</b>	<b>51 075 302</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

### 7.1.14 Caractéristiques des différentes lignes de bons émis

Etat au 30/06/2020

#### BSA

	Nombre de bons émis	Nombre de bons restants à exercer	Prix de souscription	Parité	Nombre d'actions potentielles à créer	Validité
BSAAR 2020 (ISIN FR0011627900)	18 026 710	10 364 285	2,00 €	1 bon pour 1 action	10 364 285	15/12/2020
BSAA 2021 (ISIN FR0011994326)	8 443 518	8 407 442	2,00 €	1 bon pour 1 action	8 407 442	30/03/2021
BSAA 2024 (ISIN FR0013398617)	45 840 970	45 784 450*	0,80 €	5 bons pour 1 action	9 156 890	01/02/2024
BSAAR Managers **	50 000	50 000	2,00 €	1 bon pour 1 action	50 000	15/12/2020

\*Pour la période du 1er avril 2020 au 30 avril 2020, il y a eu l'exercice de 5 500 BSA 2024. Le président n'a à ce jour toujours pas constaté la création de 1 100 actions ordinaires nouvelles Prologue.

\*\*Sur les 900 000 BSAAR managers autorisés, 850 000 ont été émis et convertis en BSAA2021 suite à la décision de l'assemblée générale du 20 juin 2015.



## OCABSA

	Date d'émission	Nombre émis	Conversion	Nombre restant	Nombre actions créées	Nombre d'actions potentielles	Validité
BSA Tranche 1	20/09/2016	892 857	0	892 857	0	892 857	20/09/2021
BSA Tranche 2	21/02/2017	1 339 285	0	1 339 285	0	1 339 285	21/02/2022

Le solde des OCA de la première tranche a été converti en janvier 2017 et le solde des OCA de la tranche 2 a été converti en août 2017.

**Plan d'attribution d'actions gratuites**

Aucune action gratuite n'a été octroyée, ou n'est en cours d'acquisition au cours du 1<sup>er</sup> semestre 2020.

**7.1.15 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.

**7.1.16 Emprunts et dettes financières long terme**

En K€	31.12.2019	Augment.	Remb.	Variations des cours de change	Variations de périmètre	Reclassements et autres variations	30.06.2020
Emprunts obligataires - non courant	4 042					-279	3 763
Emprunts auprès établis. de crédit - non courant *	12 002	6 081	-26	-17		-1 694	16 346
Autres emprunts et dettes assimilées - non courant	145	235	-26	-0		0	355
Intérêts courus sur emprunts - non courant							
<b>Emprunts et dettes financières</b>	<b>16 189</b>	<b>6 316</b>	<b>-52</b>	<b>-17</b>		<b>-1 972</b>	<b>20 464</b>
* Dont crédit-bail	202					-95	107
* Dont dettes locatives IFRS16	8 989	106	-6			-1 560	7 529

**7.1.17 Provisions pour risques et charges****Provisions pour litiges et autres provisions pour risques :**

En K€	31.12.2019	Dotations de l'exercice	Reprise (prov. utilisée)	Reprise (prov. non utilisée)	Variations des cours de change	Variations de Périmètre	Reclassts	Incid. des changts de méthodes	30.06.2020
Provisions pour litiges - non courant	90	431		-	-	-	-	-	521
Provisions pour litiges - courant	30								30
Autres provisions pour risques - non courant	33								33
<b>Total Provisions pour risques</b>	<b>153</b>	<b>431</b>							<b>584</b>
Provisions pour pensions et retraites - non courant	1 446	77		-17					1 506
Autres provisions pour charges - courant	134				-34				99
<b>Total Provisions pour charges</b>	<b>1 580</b>	<b>77</b>		<b>-17</b>	<b>-34</b>				<b>1 606</b>

Dont :

Litiges sociaux	551
Litiges commerciaux	33
<b>Total Provisions pour risques</b>	<b>584</b>
Provisions pour pensions et retraites	1 506
Litiges sociaux	97
Divers	3
<b>Total Provisions pour charges</b>	<b>1 606</b>

La valeur actuelle totale de l'obligation au 30 juin 2020 est de 1 506 K€. Aucun impact d'écarts actuariels n'a été comptabilisé sur l'exercice 2020.

Montants comptabilisés au Bilan et au Résultat sur l'exercice :

Coût des services rendus (accroissement de la valeur actuelle de l'obligation au titre des prestations définies résultant des services rendus au cours de la période).	-77
Indemnités de départ en retraite payées et constatées au résultat	
Reprise provisions utilisées	
Reprise provisions non utilisées	17
<b>Montant passé au compte de résultat</b>	<b>-60</b>
 <b>Montant comptabilisé au bilan</b>	 <b>1 506</b>

Le Groupe ne détient aucun actif en couverture des engagements ci-dessus.

Les principales hypothèses retenues pour 2019 et 2020 sont les suivantes :

Total Groupe	30.06.2020	31.12.2019
Effectif France concerné de fin de période	292	309
Engagement envers le personnel comptabilisé	1506K€	1446K€
<b>Hypothèses retenues PROLOGUE + PROLOGUE NUMERIQUE + PROLOGUE UIC + API</b>		
Taux d'actualisation	0,74%	0,77%
Taux de charges sociales	52,00%	52,00%
Taux de progression des salaires	1,00%	1,00%
Taux de turnover :	14,22%	14,22%
Age d'application du coefficient réducteur	40	40
Coefficient réducteur	0,5	0,5
Age de suppression de l'effet turnover	55	55
Ecarts actuariels restant à comptabiliser à la clôture		
Ajustements liés à l'expérience (en % de l'engagement)		
<b>Hypothèses retenues Groupe O2i</b>		
Taux d'actualisation	0,74%	0,77%
Taux de charges sociales	42,0%	42,0%
Taux d'inflation		
Taux de progression des salaires	de 0% à 1%	de 0% à 1%
Table de mortalité : Insee 2015		

#### 7.1.18 Autres passifs long terme

En K€	30.06.2020	31.12.2019
Autres dettes - non courant	2	2
Comptes courants groupe passifs - non courant		151
Dettes fiscales - non courant	1 010	924
Dettes sociales - non courant	80	75
<b>Autres passifs long terme</b>	<b>1 092</b>	<b>1 153</b>

## Créances et Dettes par échéance

En K€	30.06.2020	Moins de 1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans et plus
<b>Créances par échéance</b>						
Prêts, cautionnements et autres créances - non courants	1 495		435			1 061
Prêts, cautionn. & aut. créances - courants	34	34				
<b>Total Immobilisations financières</b>	<b>1 529</b>	<b>34</b>	<b>435</b>			<b>1 061</b>
Fournisseurs - Avances et acomptes versés	446	446				
Fournisseurs débiteurs (RRR et autres avoirs)	220	220				
Clients et comptes rattachés	12 695	12 695				
<b>Total Clients et comptes rattachés</b>	<b>13 361</b>	<b>13 361</b>				
Factures à établir	8 343	8 343				
Créances sur personnel & org. sociaux	58	58				
Créances fiscales - hors IS - courant	1 617	1 617				
Créances liées à l'intégration fiscale						
Etat, Impôt sur les bénéfiques - créances - courant	3 215	3 215				
Etat, Impôt sur les bénéfiques (CIR) - courant	3	3				
Comptes courants Groupe actif - courant	139	139				
Actionnaires : capital appelé non versé						
Autres créances - courant	4 923	4 923				
Autres créances - non courant	2		2			
<b>Total Autres créances</b>	<b>18 301</b>	<b>18 298</b>	<b>2</b>			
<b>Total Créances</b>	<b>33 190</b>	<b>31 693</b>	<b>437</b>			<b>1 061</b>
<b>Dettes par échéance</b>						
Emprunts obligataires - non courant	3 763		1 923	966	874	
Emprunts obligataires - courant	414	414				
Emprunts auprès établis. de crédit - non courant	16 346		4 503	3 339	2 657	5 847
Emprunts auprès établis. de crédit - courant	6 417	6 417				
Autres emprunts et dettes assimilées - non courant	355	1	350	1	1	1
Autres emprunts et dettes assimilées - courant	259	259				
Intérêts courus sur emprunts - courant	88	88				
<b>Total dettes financières</b>	<b>27 641</b>	<b>7 178</b>	<b>6 777</b>	<b>4 305</b>	<b>3 532</b>	<b>5 848</b>
Dettes fournisseurs	7 967	7 967				
Dettes s/ acquis. d'actifs - courant						
Factures non parvenues	3 771	3 771				
Clients - Avances et acomptes reçus	473	473				
Clients - Avoirs et RRR	0	0				
<b>Total dettes et comptes rattachés</b>	<b>12 210</b>	<b>12 210</b>				
Dettes sociales - courant	6 163	6 163				
Dettes sociales - non courant	80	22	19	19	19	
Dettes provisionnées Participation des salariés	130	130				
Dettes fiscales (hors IS et CVAE)- courant	4 005	4 005				
Dettes fiscales (hors IS) CVAE - courant						
Dettes fiscales - non courant	1 010	273	266	236	236	
Dettes liées à l'intégration fiscale						
Etat - impôts sur les bénéfiques - courant	19	19				
Comptes courants groupe passifs - courant	79	79				
Comptes courants groupe passifs - non courant						
Autres dettes - courant	527	527				
Autres dettes - non courant	2	1	1	1	1	
Intérêts courus sur dettes - non courant						
Concours bancaires (trésorerie passive)	2 862	2 862				
Concours bancaires (dettes)						
Intérêts courus non échus - Trésorerie passive	56	56				
<b>Total autres dettes</b>	<b>14 934</b>	<b>14 138</b>	<b>286</b>	<b>255</b>	<b>255</b>	
<b>Total dettes</b>	<b>54 785</b>	<b>33 526</b>	<b>7 063</b>	<b>4 561</b>	<b>3 787</b>	<b>5 848</b>

## 7.1.19 Emprunts et dettes financières court terme

En K€	31.12.2019	Augment.	Remb.	Variations des cours de change	Variations de périmètre	Reclassements et autres variations	30.06.2020
Emprunts auprès établis. de crédit - courant*	6 502	46	-1 809	-16		1 694	6 417
Autres emprunts et dettes assimilées - courant	341	43	-12	-50		350	672
Intérêts courus sur emprunts - courant	63	134	-109				88
Concours bancaires (trésorerie passive)	2 572	291		-1			2 862
Concours bancaires (dettes)							
Intérêts courus non échus - Trésorerie passive	8	48					56
<b>Emprunts et concours bancaires</b>	<b>9 487</b>	<b>562</b>	<b>-1 930</b>	<b>-68</b>		<b>2 044</b>	<b>10 095</b>
* Dont crédit-bail	253		-128			95	220
* Dont dettes locatives IFRS16	2 868	37	-1 460			1 560	3 005

## Provisions (part à moins d'un an)

En K€	30.06.2020	31.12.2019
Autres provisions pour charges - courant	99	134
Provisions pour litiges - courant	30	30
<b>Provisions (part à moins d'un an)</b>	<b>129</b>	<b>164</b>
litiges sociaux	127	161
divers	3	3

## 7.1.20 Fournisseurs et autres créditeurs

En K€	30.06.2020	31.12.2019
Autres dettes - courant	527	839
Comptes courants groupe passifs - courant	79	114
Dette provisionnées Participation des salariés	130	138
Dettes fiscales (hors IS et CVAE)- courant	4 005	4 656
Dettes fournisseurs	7 967	10 008
Dettes sociales - courant	6 163	5 467
Factures non parvenues	3 771	3 788
<b>Fournisseurs et autres créditeurs</b>	<b>22 642</b>	<b>25 010</b>

## 7.1.21 Dettes d'impôt

En K€	30.06.2020	31.12.2019
Etat - impôts sur les bénéfices - courant	19	155
<b>Provisions (part à moins d'un an)</b>	<b>19</b>	<b>155</b>

## 7.1.22 Autres passifs courants

En K€	30.06.2020	31.12.2019
Clients - Avances et acomptes reçus	473	395
Clients - Avoirs et RRR	0	5
Prod. constatés d'avance & aut. cptes de régul.	1 790	1 674
<b>Fournisseurs et autres créditeurs</b>	<b>2 263</b>	<b>2 074</b>

## 7.2 Compte de résultat

## 7.2.1 Achats consommés

En K€	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Achat m.p., fournit. & aut. appro. **	-7 546	-20 644	-9 361
Achats de marchandises	-9 149	-18 038	-9 315
Var. stocks mp, fournit. & autres appro.	-16	40	41
Variation stocks de marchandises	40	95	48
<b>Total</b>	<b>-16 671</b>	<b>-38 548</b>	<b>-18 587</b>
** dont sous-traitance Formation	-6 803	-18 982	-8 819

## 7.2.2 Charges externes

En K€	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Autres charges externes	-180	-520	-265
Divers	-409	-967	-272
Déplacements, missions	-442	-2 129	-1 049
Entretiens et réparations	-173	-475	-235
Etudes et recherches			-5
Frais postaux et télécommunications	-382	-817	-368
Locations et charges locatives**	-323	-988	-721
Primes d'assurance	-151	-297	-153
Publicités	-461	-1 044	-576
Redevances de crédit-bail		-1	-1
Rémun. d'intermédiaires & honoraires	-1 153	-2 708	-1 333
Services bancaires	-110	-236	-107
Sous-traitance générale	-166	-452	-424
Transports	-33	-76	-37
Achat d'études		22	
Achats non stockés de matières et fournitures	-8	17	
Autres achats	-30	-246	
<b>Total</b>	<b>-4 023</b>	<b>-10 915</b>	<b>-5 546</b>

## Charges de personnel et effectifs

En K€	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Rémunérations du personnel	-8 544	-20 953	-10 411
Autres charges de personnel	-133	-820	-297
Charges de sécurité soc. et de prévoy.	-3 246	-8 061	-3 974
Rep./Prov. engagements de retraite	17	58	26
Dot./Prov. engagements de retraite	-77	-147	-65
<b>Total</b>	<b>-11 983</b>	<b>-29 922</b>	<b>-14 721</b>

Par société	30/06/2019	30/06/2020
Prologue	9	9
Prologue Numérique	27	*
Prologue Use It Cloud	9	11
API	6	32
Groupe O2i	265	240
Groupe Alhambra	161	158
<b>TOTAL</b>	<b>477</b>	<b>450</b>

Les chiffres retenus sont exprimés en nombre de salariés permanents, conformément à l'article R225-104 du code de commerce. Il s'agit du « nombre moyen de salariés permanents employés au cours de l'exercice ». La notion d'effectif permanent est définie par l'article R2323-17 du code du travail : « les salariés à temps plein, inscrits à l'effectif pendant toute l'année considérée et titulaires d'un contrat de travail à durée indéterminée ».

\* Suite à la fusion absorption de Prologue Numérique par API, le 31/07/2019, les effectifs de Prologue Numérique sont comptabilisés dans API.

### 7.2.3 Impôts et taxes

En K€	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Autres impôts et taxes	-499	-1 139	-428
Impôts et taxes sur rémunérations	-155	-360	-201
<b>Total</b>	<b>-655</b>	<b>-1 499</b>	<b>-630</b>

### 7.2.4 Dotations aux amortissements, provisions et dépréciations

#### Dotations aux amortissements

En K€	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Dot./Amt. & dép. immo. Corporelles	-2 236	-4 265	-1 694
Dot./Amt. & dép. immo. incorporelles	-1 033	-2 276	-1 199
<b>Total</b>	<b>-3 269</b>	<b>-6 541</b>	<b>-2 892</b>

#### Dotations aux dépréciations et provisions

En K€	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Dot./dép. des stocks MP et marchandises	-23	-102	-51
Dot./dép. des actifs circulants	-172	-361	-60
<b>Total</b>	<b>-196</b>	<b>-463</b>	<b>-111</b>

### 7.2.5 Variation des stocks d'en-cours et produits finis

En K€	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Rep./dép. des stocks en-cours et produits finis		4	
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>4</b>	

### 7.2.6 Autres produits et charges d'exploitation

En K€	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Autres charges	-195	-533	-439
Rep./Amt. & dép. immo. corporelles		62	16
Rep./dép. des créances (actif circulant)	122	64	7
Subventions d'exploitation et CIR**	200	839	489
<b>Total</b>	<b>127</b>	<b>431</b>	<b>73</b>
** Dont CIR non imputé aux activations	190	748	246
** Dont subvention Medolution		48	48

### 7.2.7 Résultat sur cession de participations consolidées

En K€	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Produits de cession de titres (conso.)			
VNC des titres conso cédés	-3	-91	
<b>Total</b>	<b>-3</b>	<b>-91</b>	<b>-</b>

### 7.2.8 Autres produits et charges opérationnels

La définition retenue par le Groupe pour la catégorie "Autres produits et charges opérationnels" ne porte que sur les évènements 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 charges liées aux attributions gratuites d'actions
- les charges liées à des indemnités transactionnelles,
- les autres honoraires exceptionnels.

En K€	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
AGA - Coûts des services	-210	-280	-82
AGA - Charges sociales	-13	-18	-6
Autres charges	-24	-1 053	-124
Autres produits	68	28	22
Autres dotations et reprises	-431	375	218
Charges et produits sur exercices antérieurs	23	10	-0
Production immobilisée	62	33	
Produits de cession d'immo. corp.		2	2
Transfert de charges	45	107	58
VNC des immo. corp. cédées		-14	-14
VNC des immo. incorp. cédées			-4
<b>Total</b>	<b>-480</b>	<b>-812</b>	<b>70</b>

Le choix de ces éléments est motivé par leur caractère inhabituel et permet de les distinguer des autres opérations réellement courantes.

## 7.2.9 Résultat financier net

## Coût de l'endettement financier

En K€	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Autres chges financières sur équiv. de trésorerie	-63	-52	-3
Pertes sur équivalents de trésorerie	-2	-2	-1
Revenus des équivalents de trésorerie	4	14	6
Charges d'intérêts sur emprunt	-348	-635	-243
Dot./Amt primes de remb. des obligations	-71	-131	-58
<b>Total</b>	<b>-480</b>	<b>-805</b>	<b>-299</b>

## Autres produits et charges financiers

En K€	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Autres charges financières	-52	-109	-57
Autres produits financiers	1	7	6
Dividendes		1	
Dot./dép des actifs financiers		-182	
Effet de la désactualisation (Produit)	0	1	
Effet des désactualisation (Charge)**	-63	-157	-75
Gains de change	46	137	44
Pertes de change	-66	-82	-32
Pertes/ actifs financ. (hors équiv. de trésorerie)		-93	
Prod. nets/ cession VMP (hors équiv. de trésorerie)		1	1
Rep./dép. des actifs financiers		185	
<b>Total</b>	<b>-133</b>	<b>-293</b>	<b>-114</b>
** dont désactualisation des dettes renégociées	-63	-151	-75

## 7.2.10 Impôt sur les bénéfices

En K€	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Autres impôts sans base d'imposition		-6	
Impôt exigible	-30	-470	-220
Impôts différés	91	-25	12
<b>Total</b>	<b>61</b>	<b>-502</b>	<b>-208</b>

## 7.2.11 Résultat des activités destinées à être cédées

En K€	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Résultat des activités destinées à être abandonnées ou cédées **		337	337
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>337</b>	<b>337</b>

\*\* Résultat de cession du site des Ulis



## 7.2.12 Rapprochement entre l'impôt théorique et l'impôt effectif

En K€	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
<b>Résultat consolidé avant impôts</b>	<b>-2 432</b>	<b>-1 997</b>	<b>331</b>
Taux d'imposition de la société mère	28%	31%	31%
<b>Impôt théorique sur le résultat</b>	<b>681</b>	<b>619</b>	<b>-103</b>
Incidence des différentiels de taux	-7	7	
Incidence des différences permanentes	316	-307	317
Incidence du déficit reportable fiscal utilisé	0	379	177
Non activation de déficit	-1 000	-1 150	-615
Variation des impôts différés non constatés	71	-49	10
Autres	0	-1	6
<b>Charge d'impôt comptabilisée</b>	<b>61</b>	<b>-502</b>	<b>-208</b>

## 7.2.13 Résultat par action

	30/06/2020
<b>Nombre d'actions</b>	
Nombre d'actions au 1er janvier	46 585 630
Augmentation du capital	
<b>Total</b>	<b>46 585 630</b>
<b>Nombre moyen d'actions après effet dilutif</b>	
Nombre moyen pondéré avant effet dilutif	46 585 630
Effet dilutif	30 210 759
<b>Total</b>	<b>76 796 389</b>
<b>Résultat net (part du Groupe) (K€)</b>	<b>(796)</b>
<b>Résultat par action (€)</b>	<b>(0,02)</b>
<b>Résultat dilué par action (€)</b>	<b>(0,01)</b>

## 8. Informations sectorielles

## Résultat sectoriel par pays

	(en milliers d'euros)		
Résultat Groupe par zones géographiques	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>35 329</b>	<b>87 386</b>	<b>42 713</b>
France	21 917	59 912	30 000
Espagne + Amérique Latine	12 642	26 463	12 371
USA	769	1 011	342
<b>Résultat opérationnel courant</b>	<b>-1 336</b>	<b>4</b>	<b>337</b>
France	-2 188	-1 543	-579
Espagne + Amérique Latine	776	1 754	980
USA	75	-207	-64
<b>Résultat opérationnel</b>	<b>-1 819</b>	<b>-899</b>	<b>407</b>
France	-2 692	-2 541	-524
Espagne + Amérique Latine	798	1 850	995
USA	75	-207	-64

## Résultat sectoriel par domaine d'expertise des activités poursuivies

(en milliers d'euros)

	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
<b>Cloud et services managés</b>			
Chiffre d'affaires	5 570	9 994	4 839
Résultat opérationnel courant	591	998	734
Résultat opérationnel	596	1 043	733

	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
<b>Infrastructures - Cybersécurité</b>			
Chiffre d'affaires	9 574	19 781	10 051
Résultat opérationnel courant	-293	-549	-86
Résultat opérationnel	-263	-477	-52

	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
<b>Logiciels</b>			
Chiffre d'affaires	5 166	11 354	5 534
Résultat opérationnel courant	-601	-1 841	-1 098
Résultat opérationnel	-609	-2 375	-1 287

	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
<b>Formation</b>			
Chiffre d'affaires	15 019	46 257	22 290
Résultat opérationnel courant	-1 032	1 397	787
Résultat opérationnel	-1 543	910	1 013

	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
<b>Total Groupe</b>			
Chiffre d'affaires	35 329	87 386	42 713
Résultat opérationnel courant	-1 336	4	337
Résultat opérationnel	-1 819	-899	407

## Ventilation sectorielle des principaux postes du bilan par métier et par zone géographique

(en milliers d'euros)

Cloud et services managés	Total actifs non-courants	Clients et autres débiteurs	Autres créances courantes	Trésorerie et équivalents	Emprunts et dettes financières à court terme	Emprunts et dettes financières long terme	Fournisseurs et autres créditeurs	Autres dettes courantes et non courantes
France	150	33	29	23	6	31	56	62
Espagne + Amérique Latine	5 114	6 820	560	246	2 444	428	2 654	247
USA	219	57	10	89	12	0	11	89
<b>Total métier</b>	<b>5 484</b>	<b>6 909</b>	<b>598</b>	<b>359</b>	<b>2 462</b>	<b>459</b>	<b>2 721</b>	<b>397</b>

Infrastructure (Matériels, logiciels, cybersécurité)	Total actifs non-courants	Clients et autres débiteurs	Autres créances courantes	Trésorerie et équivalents	Emprunts et dettes financières à court terme	Emprunts et dettes financières long terme	Fournisseurs et autres créditeurs	Autres dettes courantes et non courantes
France	5 792	1 526	1 763	2 539	877	5 442	3 418	795
Espagne + Amérique Latine	3 974	1 944	170	191	2 159	369	1 175	100
USA	147	38	6	60	8	0	7	59
<b>Total métier</b>	<b>9 913</b>	<b>3 508</b>	<b>1 940</b>	<b>2 789</b>	<b>3 045</b>	<b>5 811</b>	<b>4 600</b>	<b>954</b>

Logiciels	Total actifs non-courants	Clients et autres débiteurs	Autres créances courantes	Trésorerie et équivalents	Emprunts et dettes financières à court terme	Emprunts et dettes financières long terme	Fournisseurs et autres créditeurs	Autres dettes courantes et non courantes
France	6 056	1 350	1 230	1 106	306	1 694	2 392	2 321
Espagne + Amérique Latine	2 904	1 417	124	140	1 578	270	858	73
USA	139	36	6	56	8	0	7	56
<b>Total métier</b>	<b>9 099</b>	<b>2 803</b>	<b>1 360</b>	<b>1 302</b>	<b>1 892</b>	<b>1 964</b>	<b>3 257</b>	<b>2 450</b>

Formation	Total actifs non-courants	Clients et autres débiteurs	Autres créances courantes	Trésorerie et équivalents	Emprunts et dettes financières à court terme	Emprunts et dettes financières long terme	Fournisseurs et autres créditeurs	Autres dettes courantes et non courantes
France	17 811	13 635	1 174	8 197	2 522	12 200	11 958	1 943
Espagne + Amérique Latine	326	195	17	16	174	30	106	9
USA	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total métier</b>	<b>18 137</b>	<b>13 830</b>	<b>1 191</b>	<b>8 213</b>	<b>2 696</b>	<b>12 230</b>	<b>12 064</b>	<b>1 952</b>

Total Groupe	Total actifs non-courants	Clients et autres débiteurs	Autres créances courantes	Trésorerie et équivalents	Emprunts et dettes financières à court terme	Emprunts et dettes financières long terme	Fournisseurs et autres créditeurs	Autres dettes courantes et non courantes
France	29 810	16 545	4 197	11 865	3 711	19 367	17 824	5 120
Espagne + Amérique Latine	12 318	10 375	870	593	6 356	1 097	4 793	428
USA	505	130	22	205	28	0	25	204
<b>Total métier</b>	<b>42 633</b>	<b>27 051</b>	<b>5 088</b>	<b>12 663</b>	<b>10 095</b>	<b>20 464</b>	<b>22 642</b>	<b>5 752</b>

## 9. Engagements hors bilan

Les engagements Hors Bilan du Groupe au 30 juin 2020 sont les suivants :

### 9.1 Engagements donnés et reçus

#### PROLOGUE

Engagements donnés (en K€)	Montant
Caution solidaire pour Alhambra System auprès de Factofrance (CA 29/03/2019)	

#### O2i

Engagements donnés (en K€)	Montant
Nantissement du fonds de commerce M2i au profit de la BNP	750
Nantissement d'un DAT auprès de la BNP	221
Caution et aval auprès de la BNP	441
Location Financière sur équipements pédagogiques	92
Caution pour bonne Exéc. Pub. Être. ENEFP au profit de la SG	111
Nantissement compte à terme, garantie donnée en faveur de la PALATINE, à hauteur de	91

Engagements reçus (en K€)	Montant
Engagement Ecsplcrite	500
Garantie ATOS sur la prise en charge des indemnités de retraite des anciens salariés de BULL FORMATION	383

#### ALHAMBRA

Néant

## ANNEXE 2 - RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR L'INFORMATION FINANCIERE SEMESTRIELLE 2020

**BCRH & Ass**  
Jean-François  
**BCRH & Associés**  
*Commissaire aux Comptes*  
35, rue de Rome  
75008 - PARIS

**BDO Paris Audit & Advisory**  
*Commissaire aux Comptes*  
43-47 Avenue de la Grande Armée  
75116 - PARIS

### PROLOGUE SA

Société Anonyme au capital de 13 975 689 €  
R.C.S. NANTERRE 382 096 451  
101, Avenue Laurent Cély  
92230 GENNEVILLIERS

## RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR L'INFORMATION FINANCIERE SEMESTRIELLE

Période du 1<sup>er</sup> janvier 2020 au 30 juin 2020

Le 30 septembre 2020

## **PROLOGUE SA**

### **Rapport des commissaires aux comptes sur l'information financière semestrielle**

Période du 1<sup>er</sup> janvier 2020 au 30 juin 2020

Aux Actionnaires de la société PROLOGUE SA,

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 résumés de la société PROLOGUE SA, relatifs à la période du 1<sup>er</sup> janvier 2020 au 30 juin 2020, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;

la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité.

Ces comptes semestriels consolidés résumés ont été établis sous la responsabilité du conseil d'administration le 30 septembre 2020, sur la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte évolutif de crise liée au COVID-19 et de difficultés à appréhender ses incidences et les perspectives d'avenir. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces comptes.

#### **I - Conclusion sur les comptes**

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

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé d'anomalies significatives de nature à remettre en cause la conformité des comptes 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.

#### **II - Vérification spécifique**

Nous avons également procédé à la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité établi le 30 septembre 2020 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.

Paris, le 30 septembre 2020

**BCRH & Associés**  
Jean-François PLANTIN

*Commissaires aux Comptes*  
*Membre de la Compagnie régionale de Paris*

**BDO Paris Audit & Advisory**  
Jean-Marc ROMILLY

## ANNEXE 3 - ATTESTATION DU RESPONSABLE

J'atteste, à ma connaissance, que les comptes pour le semestre écoulé sont établis conformément aux normes comptables applicables et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et du résultat de la société et de l'ensemble des entreprises comprises dans la consolidation, et que le rapport semestriel d'activité présente un tableau fidèle des événements importants survenus pendant les six premiers mois de l'exercice, de leur incidence sur les comptes, des principales transactions entre parties liées et qu'il décrit les principaux risques et les principales incertitudes pour les six mois restants de l'exercice.

Fait à Gennevilliers, le 30 septembre 2020

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'G. Seban', written over a horizontal line.

Georges SEBAN

Président Directeur Général