

PRODWARE S.A.

COMPTES SOCIAUX

Exercice clos le 31 décembre 2016

prodware 

BILAN ACTIF

Du 01/01/16 au 31/12/16

Rubriques	Brut	Amortissements	Net (N) 31/12/2016	Net (N-1) 31/12/2015
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (NOTE 4)				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concession, brevets et droits similaires	76 057 713	29 201 151	46 856 562	83 495 681
Fonds commercial	26 276 007	345 681	25 930 326	25 932 613
Autres immobilisations incorporelles	5 239 312		5 239 312	
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles :	107 573 032	29 546 832	78 026 200	109 428 294
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (NOTE 5)				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriel	9 850 238	6 576 320	3 273 918	5 090 108
Autres immobilisations corporelles	1 799 369	1 035 852	763 516	1 301 672
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :	11 649 606	7 612 172	4 037 434	6 391 780
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (NOTE 6)				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	106 412 238	214 550	106 197 688	41 103 798
Créances rattachées à des participations	6 634 797	67 365	6 567 433	8 367 351
Autres titres immobilisés				
Prêts	2 612 698		2 612 698	1 018 519
Autres immobilisations financières	483 491		483 491	567 995
TOTAL immobilisations financières :	116 143 224	281 915	115 861 309	51 057 663
ACTIF IMMOBILISÉ	235 365 862	37 440 918	197 924 943	166 877 737
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières et approvisionnement				
Stocks d'en-cours de production de biens				
Stocks d'en-cours production de services				
Stocks produits intermédiaires et finis				
Stocks de marchandises	18 977		18 977	17 469
TOTAL stocks et en-cours :	18 977		18 977	17 469
CRÉANCES (NOTE 7)				
Avances, acomptes versés sur commandes				
Créances clients et comptes rattachés	15 447 276	711 752	14 735 524	23 331 504
Autres créances	18 183 537		18 183 537	18 054 712
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL créances :	33 630 813	711 752	32 919 061	41 386 216
DISPONIBILITÉS ET DIVERS				
Valeurs mobilières de placement (NOTE 8)	12 645 038	353 263	12 291 775	42 040
Disponibilités	16 887 406		16 887 406	11 278 590
Charges constatées d'avance (NOTE 9)	518 041		518 041	724 256
TOTAL disponibilités et divers :	30 050 485	353 263	29 697 222	12 044 886
ACTIF CIRCULANT	63 700 275	1 065 015	62 635 260	53 448 571
Frais d'émission d'emprunts à étaler (NOTE 9)	6 265 687		6 265 687	1 629 489
Primes remboursement des obligations				
Écarts de conversion actif				
TOTAL GÉNÉRAL	305 331 824	38 505 933	266 825 891	221 955 797

BILAN PASSIF

Du 01/01/16 au 31/12/16

Rubriques	Net (N) 31/12/2016	Net (N-1) 31/12/2015
SITUATION NETTE		
Capital social ou individuel dont versé	5 330 364	5 330 364
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	46 204 131	46 063 631
Écarts de réévaluation dont écart d'équivalence		
Réserve légale	533 036	533 036
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	78 247 517	68 113 715
Résultat de l'exercice	9 362 006	10 379 095
TOTAL situation nette :	139 677 054	130 419 841
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT		
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES	1 056 564	865 153
CAPITAUX PROPRES (NOTE 10)	140 733 618	131 284 994
Autres fonds propres		
Produits des émissions de titres participatifs	450 000	
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES	450 000	
Provisions pour risques et charges		
Provisions pour risques (NOTE 11)	697 461	1 187 789
Provisions pour charges		0
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	697 461	1 187 789
DETTES FINANCIÈRES (NOTE 12)		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires	50 000 000	19 000 000
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	48 633 893	36 467 602
Emprunts et dettes financières divers	390 526	1 828 124
TOTAL dettes financières :	99 024 419	57 295 726
AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS	3 004	5 682
DETTES DIVERSES (NOTE 12)		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	13 395 998	13 785 296
Dettes fiscales et sociales	12 101 705	18 205 209
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	419 686	191 100
TOTAL dettes diverses :	25 917 389	32 181 605
PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE		
DETTES	124 944 812	89 483 014
Écarts de conversion passif		
TOTAL GÉNÉRAL	266 825 891	221 955 797

COMPTE RÉSULTAT

Du 01/01/16 au 31/12/16

PREMIÈRE PARTIE

Rubriques	France	Export	Net (N) 31/12/2016	Net (N-1) 31/12/2015
Ventes de marchandises	48 645 088		48 645 088	44 834 236
Production vendue de biens				
Production vendue de services	25 680 917	31 925 001	57 605 918	64 746 773
Chiffre d'affaires nets (NOTE 13)	106 251 006		106 251 006	109 581 009
Production stockée				(1 284 522)
Production immobilisée			10 150 812	11 930 000
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges			7 946 149	3 985 958
Autres produits			399 049	912 926
PRODUITS D'EXPLOITATION (NOTE 14)			124 747 016	125 125 371
CHARGES EXTERNES				
Achats de marchandises [et droits de douane]			30 300 488	26 203 614
Variation de stock de marchandises			(1 508)	718 654
Achats de matières premières et autres approvisionnement			(0)	(21 405)
Variation de stock [matières premières et approvisionnement]				
Autres achats et charges externes			36 044 085	34 552 354
TOTAL charges externes :			66 343 065	61 453 216
IMPÔTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS			1 539 692	1 992 002
CHARGES DE PERSONNEL				
Salaires et traitements			25 418 774	27 295 762
Charges sociales			11 358 278	11 616 343
TOTAL charges de personnel :			36 777 052	38 912 105
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			15 724 286	13 301 153
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant			485 420	367 502
Dotations aux provisions pour risques et charges				
TOTAL dotations d'exploitation :			16 209 706	13 668 655
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION			166 216	5 738 516
CHARGES D'EXPLOITATION			121 035 731	121 764 494
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			3 711 285	3 360 878

COMPTE RÉSULTAT

Du 01/01/16 au 31/12/16

SECONDE PARTIE

Rubriques	Net (N) 31/12/2016	Net (N-1) 31/12/2015
Bénéfice attribué ou perte transférée		
Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participation		146 497
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	464 263	50 234
Reprises sur provisions et transferts de charges	15 000	281 552
Différences positives de change	15 911	103 232
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		7
	495 173	581 523
CHARGES FINANCIÈRES		
Dotations financières aux amortissements et provisions	353 263	108 679
Intérêts et charges assimilées	3 311 508	2 948 103
Différences négatives de change	31 927	130 247
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	50 791	42 359
	3 747 489	3 229 388
RÉSULTAT FINANCIER (NOTE 15)	(3 252 316)	(2 647 865)
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS	458 969	713 012
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		47 002
Produits exceptionnels sur opérations en capital	38 026 329	1 025 622
Reprises sur provisions et transferts de charges	727 971	362 338
	38 754 300	1 434 962
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	2 430 377	2 225 084
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	38 935 819	1 164 595
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	429 054	993 620
	41 795 250	4 383 299
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (NOTE 16)	(3 040 950)	(2 948 337)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices (NOTE 17)	(11 943 987)	(12 614 419)
TOTAL DES PRODUITS	163 996 489	127 141 856
TOTAL DES CHARGES	154 634 483	116 762 762
BÉNÉFICE OU PERTE	9 362 006	10 379 095

PRODWARE S.A.

NOTE ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

Exercice du 1^{er} janvier au 31 décembre 2016

SOMMAIRE

NOTE ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

EXERCICE DU 1ER JANVIER AU 31 DÉCEMBRE 2016

Note 1 : Événements significatifs de l'exercice	8
Note 2 : Règles et méthodes comptables	8
Note 3 : Événements postérieurs à l'exercice	12
Note 4 : Immobilisations Incorporelles	12
Note 5 : Immobilisations Corporelles	13
Note 6 : Immobilisations Financières	14
Note 7 : Créances d'exploitation	15
Note 8 : Valeurs mobilières de placements	15
Note 9 : Comptes de régularisation	16
Note 10 : Capitaux propres	16
Note 11 : Provisions pour risques et charges	17
Note 12 : Emprunts et Dettes financières	17
Note 13 : Chiffre d'affaires	19
Note 14 : Autres produits d'exploitation	19
Note 15 : Résultat financier	19
Note 16 : Résultat exceptionnel	20
Note 17 : Impôts sur les bénéfices	20

AUTRES INFORMATIONS SIGNIFICATIVES

Note 18 : Effectifs et CICE	21
Note 19 : Rémunérations des mandataires sociaux	21
Note 20 : Engagements hors bilan	21
Note 21 : Éléments concernant les entreprises liées	22
Note 22 : Consolidation	23

NOTE ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

EXERCICE DU 1ER JANVIER AU 31 DÉCEMBRE 2016

Les informations communiquées ci-après font partie intégrante des comptes annuels :

Note 1 : Événements significatifs de l'exercice

Les évènements significatifs survenus durant l'exercice 2016 sont les suivants :

- La cession de l'activité Waste and Recycling en mars 2016 ;
- La cession de la société Prodware Luxembourg en mars 2016 ;
- Le renforcement des fonds propres de la filiale allemande par incorporation à hauteur de 1,245 M€uros, de la créance de Prodware France au capital ;
- Le renforcement des fonds propres de la filiale anglaise par incorporation, à hauteur de 1,847M€uros, de la créance de Prodware France au capital ;
- Le renforcement des fonds propres de la filiale espagnole par incorporation, à hauteur de 1 M€uros, de la créance de Prodware France au capital ;
- Le renforcement des fonds propres de la filiale belge par incorporation, à hauteur de 1 M€uros, de la créance de Prodware France au capital ;
- La souscription au capital d'une joint-venture Retail and Digital Venture à hauteur de 49% ;
- La souscription à un emprunt Euro PP d'un montant de 79 M€. Il se décompose en une nouvelle émission obligataire de 50 M€ et un nouvel endettement senior bancaire de 29 M€.
- Les remboursements en janvier 2016 de trois emprunts obligataires d'un montant total à l'origine de 37M€ ;
- L'acquisition de titres Prodware SA sur le marché au cours de l'année (700 433 actions d'auto détention au 31 décembre 2016)

Note 2 : Règles et méthodes comptables

Les comptes au 31 décembre 2016 sont établis en conformité avec les dispositions du code de Commerce (articles L123-12 à L123-28), du règlement ANC N° 2016-07 du 26/12/16 applicables aux exercices clos le 31.12.2016 et des règlements du Comité de la Réglementation Comptable (CRC).

Les conventions ci-après ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux règles de base suivantes :

- Continuité de l'exploitation ;
- Indépendance des exercices ;
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, à l'exception des changements de méthodes d'évaluation ou de présentation indiqués ci-après ;
- et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

2.1 Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles acquises sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires).

Quant aux immobilisations incorporelles créées, elles sont évaluées conformément aux dispositions de l'article 321-17 du PCG.

✂ Frais de conception des logiciels

Les logiciels acquis sont comptabilisés à leur coût d'acquisition et sont amortis en fonction des capacités du logiciel à répondre aux besoins de la clientèle, soit 8 ans.

Les logiciels sont évalués au coût de production sur la base des temps passés pour la conception des logiciels correspondants.

Ils sont immobilisés en conformité avec les règles édictées par le Conseil National de la Comptabilité qui propose l'inscription, à l'actif immobilisé, des frais de production de progiciels (les heures produites sont valorisées à partir des salaires augmentés des charges sociales), lorsque le projet a de sérieuses chances de réussite technique et de rentabilité commerciale, et lorsque l'entreprise a indiqué, concrètement, l'intention de produire le logiciel concerné et de s'en servir durablement pour répondre aux besoins de sa clientèle.

Ces progiciels sont amortis suivant le mode linéaire sur une durée de 8 ans, dès leurs mises en services.

Si les coûts de développement ne sont pas activés, le montant global des dépenses de recherche et des coûts de développement sont comptabilisés en charges de l'exercice.

✂ **Fonds commerciaux**

Les fonds commerciaux correspondent aux acquisitions réalisées par la Société ainsi qu'aux malis techniques dégagés lors des fusions et des transmissions universelles de patrimoine (TUP) réalisées au cours des exercices 2005 à 2014.

Nouvelles règles de comptabilisation du mali technique applicables aux exercices ouverts à compter du 1er janvier 2016 :

Le mali technique était présenté dans le poste « fonds commercial » jusqu'au 31 décembre 2015.

Le traitement comptable du mali technique de fusion a été modifié par le règlement N° 2015-06 (homologué par arrêté du 4 décembre 2015).

A compter de 2016, l'affectation du mali technique ne se fait plus extra-comptablement mais dans des sous comptes dédiés aux comptes sous-jacents dans la limite des plus-values latentes identifiées (fiabiles et significatives), seul le solde est porté en fonds commercial.

A partir du 1er janvier 2016, les malis techniques figurant au bilan au 31 décembre 2015 dans le compte « fonds commercial » et dégagés lors d'opérations de fusion réalisées avant le 1er janvier 2016 ne doivent pas être maintenus en fonds commercial mais doivent être reclassés au bilan de l'entité absorbante (règlement ANC précité, art.12) :

- opération par opération ;
- en fonction soit des plus-values existantes à la date de la fusion (c'est-à-dire en fonction de l'affectation extra comptable réalisée à l'origine), soit des plus-values existantes au 1er janvier 2016.

Le solde du mali technique restant le cas échéant après affectation aux actifs est affecté en fonds commercial (compte 207) dont il suit les règles en matière d'amortissement et de dépréciations : présomption de durée d'utilisation non limitée (PCG art 214-3), test de dépréciation annuel obligatoire si la présomption n'est pas réfutée, et interdiction de reprise de dépréciation (sous art 214-19 du PCG) .

✂ **Affectation du mali technique**

Selon le PCG (art 745-5), à la date de l'opération, l'entité procède à l'affectation du mali technique aux différents actifs apportés concernés et inscrits dans les comptes de l'entité absorbée :

- en priorité, aux actifs identifiables apportés dont la valeur réelle peut être estimée de manière fiable ;
- le résiduel (le cas échéant) est affecté au fonds commercial de la société absorbée.

Les actifs sous-jacents apportés peuvent être des actifs incorporels, corporels, financiers ou circulants.

Le règlement de l'ANC prévoit des dispositions transitoires pour les sociétés présentant un mali de fusion à l'ouverture de l'exercice.

L'affectation des malis techniques au 1er janvier 2016 a été ainsi réalisée sur la base des plus-values latentes existantes au 1er janvier 2016.

Selon le règlement cité ci-dessus, le fonds commercial est présumé avoir une durée de vie non limitée et n'est donc pas amortissable, mais cette présomption pourra être réfutée.

Pour les exercices ouverts à compter du 1er janvier 2016, un test de dépréciation (comparaison de la valeur comptable et de la valeur actuelle) devra être réalisé, au moins une fois par exercice, pour les fonds commerciaux dont la durée d'utilisation est non limitée, qu'il existe ou non un indice de perte de valeur (PCG art. 214-15 modifié).

2.2 Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, et après déduction des rabais commerciaux, remises, escomptes de règlements obtenus.

Conformément à la nouvelle réglementation comptable sur les actifs, l'entreprise a choisi d'incorporer les frais accessoires au coût d'acquisition des immobilisations corporelles.

Les amortissements sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de l'utilité estimée de chaque immobilisation. Les durées et modes d'amortissement retenus pour les principaux types d'immobilisations sont les suivantes :

Matériels et outillages	5 ans linéaire
Agencements et aménagements des constructions	10 ans linéaire
Matériel de transport	4 ans linéaire
Matériel de bureau et informatique	3 ans linéaire
Mobilier	10 ans linéaire

2.3 Titres de participations et autres titres

Les titres de participation sont inscrits au bilan pour leur valeur d'acquisition.

Conformément à la nouvelle réglementation comptable sur les actifs, l'entreprise a choisi d'incorporer les frais accessoires (droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes) au coût d'acquisition des immobilisations financières.

Ces frais d'acquisition sont amortis selon le mode dérogatoire sur une période de 5 ans.

Les titres de participation figurent au bilan à leur coût d'acquisition. Une dépréciation est constatée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur d'acquisition.

La valeur d'inventaire est déterminée en tenant compte, notamment de la quote-part de Prodware SA dans les capitaux propres de ces sociétés et des perspectives de rentabilité appréciées par référence aux plus-values latentes et/ou de perspectives de résultats prévisionnels futures arrêtés par la Direction.

2.4 Stocks de marchandises et stocks d'en cours

Les stocks de marchandises sont évalués suivant la méthode du coût moyen unitaire pondéré (CMUP). La valeur brute des marchandises et approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires.

2.5 Évaluation des créances et dettes

Les créances et dettes sont évaluées à leur valeur nominale.

Une dépréciation des créances est enregistrée lorsque la valeur d'inventaire d'une créance est inférieure à sa valeur nominale et /ou lorsque des difficultés de recouvrement sont clairement identifiées.

Les provisions pour dépréciation des clients sont alors déterminées en fonction de leur antériorité et des risques de non-recouvrement identifiés par la Direction Juridique et les conseils externes de Prodware SA.

Le poste des créances sur participations correspond aux flux financiers entre Prodware et ses différentes filiales dans le cadre du développement de leur activité.

Le poste des créances clients représente le solde des opérations après les cessions de factures (Dailly et autres contrats de cession).

2.6 Conversion des éléments en devises

Les créances et dettes libellées en monnaies étrangères sont évaluées sur la base du cours de change à la clôture de l'exercice. La différence résultant de cette évaluation est inscrite en écart de conversion actif et/ou passif.

2.7 Valeurs mobilières de placement et disponibilités

Les valeurs mobilières de placement sont comptabilisées à leur prix d'acquisition et sont dépréciées, le cas échéant, par référence à leur valeur boursière à la clôture de l'exercice.

2.8 Capitaux propres

La société a retenu la faculté de pouvoir imputer les frais liés aux augmentations de capital sur le poste Prime d'émission, dans le respect des dispositions applicables.

2.9 Amortissements dérogatoires

Les frais d'acquisition de titres de participation sont inclus dans le coût d'acquisition. Ces frais d'acquisition sont amortis selon le mode dérogatoire sur une période de 5 ans.

2.10 Provisions pour risques et charges

Ces provisions, enregistrées en conformité avec le règlement ANC n° 2014-03. Dans ce cadre, les provisions pour risques et charges sont constituées pour faire face aux sorties probables de ressources au profit de tiers et sans contrepartie pour Prodware SA. Ces provisions sont estimées en prenant en considération les hypothèses les plus probables à la date d'arrêt des comptes.

Prodware SA ne provisionne pas ses engagements relatifs aux avantages du personnel à long terme. Les engagements de retraite figurent en engagements hors bilan.

2.11 Constatation du chiffre d'affaires

✓ Assistance technique, conseils et intégration

Le chiffre d'affaires de ces prestations est comptabilisé au fur et à mesure que le service est rendu. Le revenu est évalué en fonction du prix de vente contractuel et des temps passés facturables. Des factures à établir ou des produits constatés d'avance sont enregistrés lorsque la facturation n'est pas en phase avec l'avancement des travaux.

✓ Ventes de licences et maintenance

Les ventes de licences sont reconnues et comptabilisées lorsque les trois conditions suivantes sont remplies : il existe un accord, le produit est livré, le prix de vente est fixé.

Les produits relatifs aux contrats de maintenance (droits d'utilisation annuels, D.U.A.) sont enregistrés dès leur facturation pour la totalité des produits qu'ils engendrent, sans prendre en compte de prorata temporis.

✓ Prestations faisant l'objet d'un forfait

Le chiffre d'affaires est reconnu au fur et à mesure de l'avancement des travaux sur la base des coûts engagés et des coûts restant à venir. Des factures à établir ou des produits constatés d'avance sont enregistrés lorsque la facturation n'est pas en phase avec l'avancement des travaux.

✓ Ventes de matériels et intégration de systèmes associés à des ventes de matériels

Pour les ventes de matériels réalisées indépendamment de toutes prestations de services, le chiffre d'affaires est constaté lorsque le risque est transféré au client. Ce transfert a lieu à la livraison.

Pour l'intégration de systèmes associés à des ventes de matériels, la part de revenu relative aux matériels est enregistrée lorsque le transfert des risques et avantages est effectué. Ce transfert a généralement lieu à la livraison, sauf dans les cas où les projets présentent un degré de complexité inhabituel et sont susceptibles de comporter des risques particuliers quant à leur achèvement. Dans ce cas, le projet est considéré dans son ensemble et le revenu est enregistré à l'avancement.

La part du revenu relative aux prestations de services est enregistrée à l'avancement sur la base des coûts engagés et des coûts restant à venir.

2.12 Résultat exceptionnel

Les charges et produits exceptionnels sont constitués d'éléments qui, en raison de leur nature, de leur caractère inhabituel, ne peuvent être considérés comme inhérents à l'activité opérationnelle de la société.

Note 3 : Événements postérieurs à l'exercice

Depuis le 31 décembre 2016, les événements suivants méritent d'être signalés :

- Prodware a renforcé sa participation dans sa filiale de financement Cap lease dont elle détient dorénavant 90% contre 50% auparavant.
- L'acquisition des sociétés NEREA Belgium et Luxembourg, leader en Belgique et au Luxembourg sur les technologies MSCRM.
- Une augmentation de capital réservée à des minoritaires dans Prodware Maroc à hauteur de 34%.

Note 4 : Immobilisations Incorporelles

✂ Variation des valeurs brutes, amortissements et provisions

Les immobilisations incorporelles comprennent les fonds commerciaux et les Frameworks acquis ou créés par l'entreprise.

Valeurs Brutes en K€	01/01/16	Augmentation	Apport	Diminution	31/12/16	31/12/2015
Concessions et Brevets	118 584	12 813	51 484	3 855	179 026	118 584
Droit au bail	2			2	0	2
Fonds de Commerce	26 276				26 276	26 276
Autres immobilisations	0		0		0	0
Immobilisations corporelles en cours	0	5 239			5 239	0
Total	144 862	18 052	51 484	3 857	107 573	144 862

Amortissements en K€	01/01/16	Augmentation	Apport	Diminution	31/12/16	31/12/2015
Concessions et brevets	-35 088	-10 940	13 765	3 062	-29 201	-35 088
Autres immobilisations	0				0	0
Total	-35 088	-10 940	13 765	3 062	-29 201	-35 088

Dépréciations en K€	01/01/16	Augmentation	Apport	Diminution	31/12/16	31/12/2015
Fonds de commerce	-345				-345	-345
Total	-345	-	-	-	-345	-345

Valeur Nette	109 429	7 112	37 719	795	78 027	109 429
--------------	---------	-------	--------	-----	--------	---------

Les montants portés en diminution du poste Concessions et brevets correspondent essentiellement à l'apport d'actif au sein de la société RETAIL DIGITAL VENTURE Ltd (joint-venture).

✂ Fonds de commerce

En K€	31/12/2016
Fonds de commerce acquis	26 276
Total	26 276

Les fonds commerciaux correspondent aux acquisitions, minorées des cessions réalisées par la société ainsi qu'aux malis techniques dégagés lors des fusions et des transmissions universelles de patrimoine (TUP) réalisées au cours des exercices 2005 à 2014.

Le test de dépréciation effectué sur les fonds de commerce, en application des nouvelles règles comptables, a conduit à ne pas constater de provision pour dépréciation, la valeur actuelle de ces fonds étant supérieure à leur valeur comptable.

Note 5 : Immobilisations Corporelles

Valeurs brutes en K€	01/01/16	Augmentation	Diminution	31/12/16
Installations techniques, matériel et outillage	9 850			9 850
Agencements et installations	1 987	188	-1 017	1 158
Matériel de transport	371	4	-75	300
Matériel et mobilier de bureau	430	14	-162	282
Matériel informatique	1 196	34	-1 171	59
Total	13 834	240	-2 425	11 649

Amortissements en K€	01/01/16	Augmentation	Diminution	31/12/16
Installations techniques, matériel et outillage	-4 760	-1 816		-6 576
autres immos corporelles	-44		44	0
Agencements et installations	-982	-192	744	-430
Matériel de transport	-354	-21	75	-300
Matériel et mobilier de bureau	-361	-40	146	-255
Matériel informatique	-941	-121	1 011	-51
Total	-7 442	-2 190	2 020	-7 612

Valeur Nette	6 392	-1 950	-405	4 037
---------------------	--------------	---------------	-------------	--------------

Note 6 : Immobilisations Financières

Le tableau des filiales et participations est détaillé dans la note 22 de cette annexe.

Valeurs brutes en K€	01/01/16	Augmentation	Diminution	31/12/16
Titres de Participation	41 333	65 094	-15	106 412
Créances rattachées à des participations	8 435	10 380	-12 181	6 634
Prêts	1 018	1 634	-40	2 612
Dépôts et Cautions	568	67	-151	484
Total	51 354	77 175	-12 387	116 142

Dépréciations en K€	01/01/16	Augmentation	Diminution	31/12/16
Titres de Participations	229		-15	214
Créances sur Participations	67			67
Total	296	-	-15	281

Valeur Nette	51 058	77 175	-12 372	115 861
--------------	--------	--------	---------	---------

Il convient de noter que les principales variations sur les titres de participations concernent les augmentations de capital suivantes :

- Prodware Deutschland 1 245 K€;
- Prodware Belgium 1 000 K€;
- Prodware Spain 1 000 K€ ;
- Prodware UK 1 847 K€.

Ainsi que la prise de participation dans la joint venture RETAIL AND DIGITAL VENTURE Ltd , résultant d'une opération d'apports d'actifs incorporels et conversion de créances commerciales pour un montant de 60 002 k€ .

Prodware a signé un accord pour la création d'une joint-venture avec un partenaire américain en vue de favoriser son développement et améliorer ses marges d'affaires.

Cet accord permet de donner à Prodware les moyens de son développement dans une nouvelle zone économique.

Dans le poste « Créances rattachées à des participations » sont comptabilisés les mouvements de trésorerie et les flux commerciaux.

Note 7 : Créances d'exploitation

En K€	31/12/16	A 1 an au plus	A plus d'un an	31/12/15
Créances Clients et comptes ratt.	15 447	15 447		23 699
Créances Sociales	25	25		28
Créances Fiscales	12 930	12 930		13 440
Autres créances	5 228	1 057	4 171	4 586
Total	33 630	29 459	4 171	41 753

Dépréciation en K€	31/12/16	A 1 an au plus	A plus d'un an	31/12/15
Créances Clients	-712	-712		-368
Créances Sociales	0	0		0
Total	-712	-712	-	-368

Valeur Nette	32 918	28 747	4 171	41 385
--------------	--------	--------	-------	--------

L'ensemble des créances a une échéance inférieure à 1 an, à l'exception d'un dépôt de garantie de OSEO supérieur à 1 an pour 4171k€.

Le montant des factures à établir, incluses dans les créances clients et comptes rattachés, s'élève à 6,08M€ contre 7,37 M€ ;

Le poste créances clients représente le solde des opérations après cessions de créances pour un montant de 12,92M€.

Le poste "Créances fiscales" intègre la créance de crédit d'impôt recherche pour un montant de 11 944K€. L'échéance a été maintenue à moins d'un an car la société mobilise cette créance.

Note 8 : Valeurs mobilières de placements

Les valeurs mobilières de placement sont constituées de 12,65 M€ de Sicav de trésorerie.

La valeur de marché correspondante au 31.12.2016 s'élève à 12,29 M€.

Une provision pour dépréciation est comptabilisée pour 353 K€.

Note 9 : Comptes de régularisation

✂ Charges constatées d'avance

Rubriques en K€	31/12/16	31/12/15
Charges constatées d'avance	518	724

Les charges constatées d'avance correspondent à des charges d'exploitation engagées au cours de l'exercice et qui se rattachent à l'exercice suivant.

✂ Charges à répartir

Rubriques en K€	Valeur brute 31/12/2015	Amortissement cumulés au 31/12/2015	Augmentation 2016	Amortissement 2016	Net 31/12/2016
Frais d'émission des emprunts	1 629	-	7 231	-2 595	6 265
Total	1 629	-	7 231	-2 595	6 265

Les charges à répartir sur plusieurs exercices correspondent aux frais engagés lors de la souscription des emprunts obligataires.

Ces frais sont amortis sur la durée des emprunts.

Note 10 : Capitaux propres

Le capital social est composé au 31 décembre 2016 de 8 200 560 actions de 0,65€ de valeur nominale.

Conformément aux statuts de la Société, certaines actions détiennent un droit de vote double. Ces actions sont au nombre de 2 293 354 au 31 décembre 2016 principalement détenues par les dirigeants de la société.

✂ Capital social

Rubriques en K€	01/01/2016	Augmentation	Diminution	Dividendes	31/12/2016
Capital Social	5 330				5 330
Prime d'émission	45 618				45 618
BSA	445	141			586
Réserve légale	533				533
Report à nouveau	68 114	10 134			78 248
Résultat 2015	10 379		10 136	243	-
Résultat de l'exercice en cours		9 362			9 362
Provisions réglementées	865	191			1 056
Total	131 284	19 828	10 136	243	140 733

Au 31 décembre 2016, le nombre d'actions d'auto-contrôle détenues par la société mère dans le cadre du contrat de liquidité s'élève à 13 903 actions contre 5197 actions au 31 décembre 2015.

✂ Prime d'émission

Ce poste n'a pas varié par rapport au 31 décembre 2015.

✂ Bons de souscription d'action

Le compte "Bons de souscription" se détaille comme suit :

Nature	
Nombre de bons émis au 01/01/2015	341 900
Prix d'émission	0,29
Prix d'exercice	5,91
Montant de l'émission	99 K€
Date de péremption des bons	02/07/17
Nombre de bons émis en 2015	265 000
Prix d'émission	0,22
Montant de l'émission	58 K€
Prix d'exercice	7,28
Date de péremption des bons	09/06/20
Nombre de bons émis en 2016	562 000
Prix d'émission	0,25
Prix d'exercice	8,10
Montant de l'émission	141 K€
Date de péremption des bons	14/03/26
Nombre de bons en circulation au 31/12/2016	1 168 900
Augmentation de capital potentielle en nombre d'actions	1 168 900
Augmentation de capital potentielle en valeur nominale	759 785

Les BSA émis, non exercés et non échus à ce jour s'élèvent à 1 168 900.

Note 11 : Provisions pour risques et charges

En K€	01/01/16	Dotation	Reprise utilisées	31/12/16
Provisions pour charges prudhommales	1093	172	-658	607
Provisions pour litiges	95	66	-70	91
Total Litiges	1 188	238	-728	698

Les reprises de provisions correspondent à des risques salariaux dénoués et des risques clients résolus. Les dotations et reprises aux provisions pour risques clients sont comptabilisées en résultat d'exploitation.

Note 12 : Emprunts et Dettes financières

L'ensemble des emprunts et dettes contractés par la Société se détaille de la manière suivante :

En K€	Montant Brut	A 1 an au plus	Entre 1 et 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts Obligataires Convertibles				
Intérêts sur Emprunts oblig. Conv				
Autres emprunts obligataires	50 000		5 000	45 000
Intérêts sur Autres Emprunts Oblig.				
Dettes auprès d'établissement de crédit	48 634	29 759	18 875	-
Dettes rattachées à des participations	391	391		
Total	99 025	30 150	23 875	45 000

✂ Covenants financiers

Les contrats d'emprunts bancaires comportent des clauses dites de défaut dont certaines sont liées au non-respect de ratios calculés sur les données financières du groupe.

Catégories de ratios financiers à respecter, par tranche de dette	Capital restant dû en K€
Dettes nettes consolidées / Fonds propres consolidés < 1,2	69016
Dettes nettes consolidées / EBITDA consolidé < 2,5	69016
EBITDA / Coût financier de l'endettement net > 4,5	69016

Tous les covenants cités ci-dessus sont respectés en décembre 2016.

✂ Dettes d'exploitation et autres dettes

L'ensemble des dettes d'exploitation est à moins d'un an.

En K€	31/12/16	Dont charges à payer 31/12/16	31/12/15
Avances et acomptes	3		6
Dettes Fournisseurs	13 396	452	13 785
Dettes sociales	7 578	3 963	8 908
Dettes fiscales	4 524	182	9 296
Autres dettes	420	0	191
Total	25 921	4 597	32 186

NOTES SUR LE COMPTE DE RÉSULTAT

Note 13 : Chiffre d'affaires

Activités en K€	31/12/16	%	31/12/15	%
Ventes de marchandises et de licences	48 645	46	44 834	41
Prestations de services	57 606	54	64 747	59
Total	106 251	100	109 581	100

Décomposition du CA par zone Géographique	31/12/16	%	31/12/15	%
France	75 226	71	83 610	76
Export	31 025	29	25 971	24
Total	106 251	100	109 581	100

Note 14 : Autres produits d'exploitation

Ce poste comprend notamment les éléments suivants :

- 10 150K€ de production immobilisée;
- 141 K€ de reprises de dépréciation de créances douteuses;
- 7804 K€ de transferts de charges.
- 399 k€ d'autres produits

Note 15 : Résultat financier

Rubriques	31/12/2016	31/12/2015
Intérêts et autres produits financiers	-	146
Reprises sur provisions financières	15	282
Produits des cessions de titres	459	50
Gain de change	16	103
Autres Produits financiers	5	7
Total produits financiers	495	588
Intérêts et charges assimilées	3 312	2 948
Dotation aux provisions financières	353	109
Charges de cessions de titres		
Perte de change	32	130
Autres charges financières	51	42
Total charges financières	3 748	3 229

Note 16 : Résultat exceptionnel

Rubriques en K€	31/12/2016	31/12/2015
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		47
Produits exceptionnels sur opérations en capital	38 026	1 025
Reprise sur provisions	728	362
Total produits exceptionnels	38 754	1 434
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	2 430	2 225
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	38 936	1 165
Dotation aux amortissements et provisions	429	993
Total charges exceptionnelles	41 795	4 383

Les produits et charges exceptionnels sur opérations en capital correspondent en grande partie à la cession de l'activité Waste and Recycling pour un montant de 297 K€ et à la cession d'immobilisations incorporelles au profit de la Joint Venture DIGITAL and RETAIL pour 37 719 k€.

La reprise de provision correspond essentiellement aux dénouements de litiges salariaux et commerciaux.

Les charges exceptionnelles sur opérations de gestion correspondent aux sommes versées dans le cadre des litiges salariaux et commerciaux pour 2 559 K€.

Note 17 : Impôts sur les bénéfices

Le crédit d'impôt recherche correspond au crédit obtenu au titre de l'année 2016 pour 11 944 K€. Les honoraires relatifs à l'obtention de ce CIR sont classés dans la rubrique "Autres achats et charges externes" pour un montant de 904 k€.

La contrepartie en compte de charges du crédit impôt recherche et de la production immobilisée est principalement de la masse salariale.

AUTRES INFORMATIONS SIGNIFICATIVES

Note 18 : Effectifs et CICE

	2016	2015
Effectif moyen	531	556
Dont Cadres	368	394
Dont non Cadres	163	162

Le CICE est comptabilisé en compte 649 conformément à l'avis ANC et représente un impact de 482 K€.

Conformément aux dispositions de l'article 76 de la Loi de Finances pour 2016, nous précisons que le CICE ayant pour objet le financement de l'amélioration de la compétitivité des entreprises a été utilisé pour améliorer le fonds de roulement de l'entreprise.

Note 19 : Rémunérations des mandataires sociaux

La rémunération totale des mandataires sociaux s'est élevée au titre de l'exercice 2016 (en €) à 683 400 € :

	31/12/2016	31/12/2015
Nombre de personnes concernées	3	3
Rémunérations	683 400	623 072
Avantages à court terme		
Indemnité de fin de contrat de travail		
Rémunérations payées en actions		
TOTAL	683 400	623 072

L'un des mandataires bénéficie d'une indemnité de départ équivalente à 2 ans de salaire brut à la date de cessation de fonction selon délibération d'un conseil d'administration de 2003.

L'un des mandataires facture en complément de ses prestations, des honoraires pour des missions de sous-traitance pour un montant de 72k€.

Note 20 : Engagements hors bilan

✂ Engagements donnés et reçus (aval, cautions et garanties) au 31 décembre 2016

Redevances restant dues en K€	Autres immob.	TOTAL
A 1 an au plus	4 452	4 452
Entre 1 et 5 ans	5 113	5 113
A plus de 5 ans	-	-
Sous-total	9 565	9 565

✂ Engagements sur contrats de locations de véhicules et matériels informatiques

Coût total du crédit-bail en K€	Autres immob.	Total
TOTAL	7 910 140	7 910 140

✂ Engagements en matière de nantissements

Nantissements de fonds de commerce donnés en contre partie d'emprunts	Montants (en K€)	Capital restant dû (en K€)
Etablissement bancaires et financiers	79 000	50 000

Nantissements de la marque Prodware en contre partie d'emprunts	Montants (en K€)
Etablissement bancaires et financiers	79 000

Engagements reçus	Montants (en K€)
cautionnement solidaire sur prêt Hobby Import SA	1 650

✂ Autres engagements

La part des créances clients cédées s'élève à 12,92M€.

✂ Indemnités départ à la retraite

La société n'a pas comptabilisé le montant de son engagement en matière de départ à la retraite.

Compte tenu de l'âge moyen peu élevé du personnel et du turn-over de l'entreprise, cet engagement représente 22 56K€, déterminé selon les méthodes suivantes :

- Convention collective du Syntec;
- Taux d'actualisation : 1,25%;
- Age estimé à la retraite : 66 ans pour les cadres, 64 ans pour les non cadres.

Note 21 : Éléments concernant les entreprises liées

En K€	Montant
Participations nettes de provisions	365
Dettes Fournisseurs	30
Dettes Clients	399
CA réalisés avec les entreprises liées	
Achats réalisés près des entreprises liées	

Conformément à la réglementation, ne sont pas détaillées les transactions réalisées avec les sociétés détenues en quasi-totalité.

Par ailleurs, les transactions réalisées avec les parties liées conclues à des conditions normales de marché ne sont de même pas reprises dans ce tableau.

Note 22 : Consolidation

Le Groupe Prodware est assujéti à une publication de comptes consolidés. Prodware SA est la société mère et la société consolidant de ce groupe.

La liste des filiales entrant dans le périmètre de la consolidation est détaillée ci-après.

En Euros	Capital Social	Capitaux propres	Quote Part	Valeur brute titres	Valeur nette titres	CA HT de l'exercice	Résultat de l'exercice
Filiales détenues à plus de 50% de manière directe et indirecte							
Cap Lease	40 000	244 809	50,00%	20 779	20 779	2 753 640	23 394
Prodware Netherlands BV	11 800 000	2 989 073	100,00%	17 565 488	17 565 488	20 361 970	-127 193
Prodware Tchequie	7 299	237 592	100,00%			1 209 887	11 917
Prodware Deutschland AG	51 150	-1 623 927	100,00%	14 227 113	14 227 113	12 098 546	-2 592 049
Prodware UK Limited	1 891 676	807 235	100,00%	3 846 890	3 846 890	4 399 375	-304 561
Prodware Belgium	2 200 000	2 231 162	100,00%	5 155 013	5 155 013	4 595 167	148 429
Prodware East Europe	807	28 719	100,00%	1 000	1 000	85 414	9 745
Prodware Spain	152 010	4 025 186	100,00%	3 800 000	3 800 000	21 592 882	662 172
Prodware Tunisie	22 167	223 437	80,00%	25 000	25 000	652 265	90 184
Prodware Maroc	45 070	51 602	100,00%	44 337	44 337	1 611 876	56 208
N2A SI	18 028	-56 100	80,00%	14 550	-	-	-92
Rentasoft	21	396 838	100,00%	200 000	-	-	463 184
Prodware West & Central East Africa	15 245	-27 801	51,00%	7 775	7 775	326 079	-33 864
Prodware Georgie	-	68 781	100,00%	-	-	380 619	39 244
Prodware Israel	121 543	1 884 156	77,24%	-	-	11 904 971	76 701
CKL	26 500	821 614	50,00%			1 869 783	-3 782
Filiales détenues à moins de 50%							
Cap Vision	10 000	nc	20,00%	20 000	20 000	NC	NC
IRIS conseil informatique	625 920	nc	23,16%	344 990	344 900	NC	NC
Retail and Digital Venture ltd	141 180	143 524 708	44,92%	60 002 000	60 002 000	3 958 459	177 108
				105 274 934	105 060 384		



Prodware France

45, quai de la Seine, 75019 PARIS

T +33 (0) 979 999 799 – www.prodware.fr – infos@prodware.fr

