



GROUPE PRODWARE COMPTES CONSOLIDÉS

Exercice clos le 31 décembre 2018

prodware^{TD}



SOMMAIRE

- 1. COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ
- 2. ÉTAT DU RÉSULTAT NET ET DES GAINS ET PERTES COMPTABILISÉS DIRECTEMENT EN CAPITAUX PROPRES
- 3. BILAN CONSOLIDÉ
- 4. TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE CONSOLIDÉS
- 5. VARIATION DES CAPITAUX PROPRES
- 6. NOTES ANNEXES

Note 1 : Principes Comptables	P.9
Note 2 : Principales sources d'incertitudes relatives aux estimations	P.14
Note 3 : Événements significatifs de l'exercice	P.15
Note 4 : Événements postérieurs à la clôture	P.15
Note 5 : Évolution du périmètre de consolidation	P.16
Note 6 : Information par secteurs opérationnels	P.17
Note 7 : Chiffres d'affaires	P.18
Note 8 : Charges de personnel	P.18
Note 9 : Autres produits et charges opérationnels courants	P.18
Note 10 : Autres produits et charges opérationnels non courants	P.19
Note 11 : Résultat financier	P.19
Note 12 : Impôts	P.19
Note 13 : Résultat par action	P.20
Note 14 : Quote-part dans les entreprises associées	P.21
Note 15 : Résultat net des activités cédées	P.21
Note 16 : Ecart d'acquisition	P.21
Note 17 : Immobilisations Incorporelles et Corporelles	P.23
Note 18 : Actifs Financiers non Courants	P.24
Note 19 : Stocks	P.24
Note 20 : Créances clients et Autres débiteurs	P.25
Note 21 : Trésorerie et Équivalents de trésorerie	P.26
Note 22 : Capital Social	P.26
Note 23 : Provisions non courantes et courantes	P.27
Note 24 : Passifs Financiers	P.27
Note 25 : Autres passifs courants	P.28
Note 26 : Transactions avec les parties liées et rémunérations des mandataires sociaux	P.28
Note 27 : Paiements fondés sur des actions (plans d'options de souscription ou d'acquisition d'actions)	P.29
Note 28 : Engagements donnés ou reçus	P.30
Note 29 : Honoraires des commissaires aux comptes	P.30

1. COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ

(En milliers d'euros)

		31/12/2018	31/12/2017
Chiffre d'affaires	<i>Note 7</i>	175 868	167 693
Achats consommés		-50 556	-47 646
Charges externes		-29 185	-30 050
Charges de personnel	<i>Note 8</i>	-61 363	-55 309
Impôts et taxes		-1 401	-1 955
Dotations nettes aux amortissements, dépréciations et provisions		-15 061	-11 313
Autres produits et charges opérationnels courants	<i>Note 9</i>	-1 481	-3 989
Résultat opérationnel courant		16 822	17 431
Autres produits et charges opérationnels	<i>Note 10</i>	414	-2 054
Résultat opérationnel		17 236	15 377
Coût de l'endettement financier net	<i>Note 11</i>	-4 555	-3 459
Autres produits et charges financiers	<i>Note 11</i>	-3 761	-1 006
Résultat financier		-8 316	-4 466
Impôts sur les résultats	<i>Note 12</i>	264	-371
Quote-part dans les entreprises associées	<i>Note 14</i>	49	586
Résultat net des activités poursuivies		9 233	11 126
Résultat net des activités cédées	<i>Note 15</i>		445
Résultat net de l'ensemble consolidé		9 233	11 572
Intérêts minoritaires		-130	-19
Résultat Net - Part du Groupe		9 104	11 552
Résultat net par action (sur nombre moyen) (en euros)	<i>Note 13</i>	1,192	1,395
Résultat dilué par action (euros)	<i>Note 13</i>	0,860	1,044

2. ÉTAT DU RÉSULTAT NET ET DES GAINS ET PERTES COMPTABILISÉS DIRECTEMENT EN CAPITAUX PROPRES

(En milliers d'euros)

	31/12/2018	31/12/2017
Résultat net (Part du groupe)	9 104	11 552
Intérêts minoritaires - Résultat	130	19
Résultat net de l'ensemble consolidé	9 233	11 572
Éléments non recyclables en résultat ultérieurement :	143	153
Plus-values de réévaluation sur les immobilisations corporelles		
Plus-values de réévaluation sur les immobilisations incorporelles		
Variation des écarts actuariels liés aux avantages au personnel	143	153
Éléments recyclables en résultat ultérieurement :	-1 533	-2 553
Écarts de conversion - Groupe	-1 533	-2 553
Variation de juste valeur des actifs financiers disponibles à la vente		
Variation de juste valeur des instruments dérivés de couverture de flux de trésorerie		
Effets d'impôt sur les éléments directement comptabilisés en capitaux propres	-36	-38
Variation des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	-1 426	-2 438
Total du résultat net et des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	7 807	9 134
Dont :		
Part du groupe	7 696	9 138
Part des minoritaires	111	-4

3. BILAN CONSOLIDÉ

(En milliers d'euros)

		31/12/2018	31/12/2017
Ecart d'acquisition	Note 16	34 566	34 220
Immobilisations incorporelles	Note 17	151 005	67 267
Immobilisations corporelles	Note 17	6 537	7 441
Immobilisations financières	Note 18	2 572	2 141
Participations dans les entreprises associées	Note 18	467	62 864
Impôts différés - actif	Note 12	11 012	10 336
Actif non courant		206 159	184 268
Stocks et en-cours	Note 19	146	82
Clients et comptes rattachés	Note 20	58 047	55 066
Autres actifs courants	Note 20	18 360	23 241
Trésorerie et équivalents de trésorerie	Note 21	33 521	32 757
Actif courant		110 075	111 147
Total actif		316 233	295 415

		31/12/2018	31/12/2017
Capital	Note 22	5 036	5 036
Primes liées au capital		49 775	49 487
Réserves		74 098	64 049
Résultat net (Part du groupe)		9 104	11 552
Auto-contrôle		-403	-101
Capitaux propres (part du groupe)		137 610	130 024
Intérêts ne conférant pas le contrôle		597	362
Total des capitaux propres		138 207	130 386
Impôts différés - passif	Note 12		
Engagements retraite et assimilés	Note 23	4 333	4 347
Endettement non courant	Note 24	87 429	67 676
Passif non courant		91 762	72 022
Provisions courantes	Note 23	720	620
Endettement courant	Note 24	22 723	25 654
Fournisseurs et comptes rattachés	Note 25	20 710	21 439
Autres passifs courants	Note 25	42 111	45 295
Passif courant		86 264	93 008
Total Passif		316 233	295 415

4. TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE CONSOLIDÉS

(En milliers d'euros)

		31/12/2018	31/12/2017
Résultat net total des entités consolidées		9 233	11 572
Élimination de la quote-part de résultat des sociétés MEE	<i>Note 14</i>	-49	-586
Dividendes reçus des mises en équivalence	<i>Note 14</i>	150	170
Dotations nettes aux amortissements, dépréciations et provisions		14 406	10 858
Éléments calculés liés aux stocks options et assimilés		282	1 229
Élimination des plus ou moins-values de cessions d'actifs	<i>Note 10</i>	-652	-221
Capacité d'autofinancement après coût de l'endettement financier		23 370	23 021
Coût de l'endettement financier	<i>Note 11</i>	4 555	3 459
Charge d'impôt de la période, y compris impôts différés	<i>Note 12</i>	-264	371
Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier et impôt		27 661	26 852
Variation du BFR lié à l'activité (provisions incluses)		-2 975	6 997
FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'EXPLOITATION (I)		24 686	33 849
Acquisitions d'immobilisations	<i>Note 17</i>	-36 191	-25 452
Cessions d'immobilisations		128	806
Réduction des autres immobilisations financières			
Incidence des variations de périmètre		12	-141
Variation nette des placements à court terme			
Flux tréso actifs non courants à céder et act abandonnées			2 370
FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'INVESTISSEMENT (II)		-36 051	-22 418
Émissions d'emprunts	<i>Note 24</i>	93 095	4 875
Remboursements d'emprunts	<i>Note 24</i>	-72 849	-7 496
Coût de l'endettement financier	<i>Note 11</i>	-4 555	-3 459
Dividendes reçus/versés de la société mère		-464	-312
Augmentations / réductions de capital		288	2 075
Cessions (acq.) nettes d'actions propres		-302	-718
Variation nette des concours bancaires			
FLUX NET DE TRESO. GENERE PAR LES OPERATIONS DE FINANCEMENT(III)		15 213	-5 035
Variation de change sur la trésorerie (IV)		-115	-77
INCIDENCE DES VARIATIONS DE CHANGE (IV)		-115	-77
VARIATION DE FLUX TRÉSORERIE (I + II + III + IV)		3 734	6 319
Trésorerie : ouverture	<i>Note 21</i>	7 627	1 308
Trésorerie : clôture	<i>Note 21</i>	11 890	7 627

La production immobilisée de l'exercice d'un montant de 11 813 K€ mise en moins des charges de personnel est incluse dans les 36 M€ d'acquisitions de l'exercice.

RUBRIQUES (En K€)	31/12/2018	31/12/2017
Stocks et en-cours	146	82
Clients et comptes rattachés	58 047	55 066
Autres actifs courants	18 360	23 241
Fournisseurs et comptes rattachés	20 710	21 439
Autres passifs courants	42 111	45 295
Besoin en Fonds de Roulement	13 732	11 655

RUBRIQUES (En K€)	Variation 2018 - 2017
Variation du BFR lié à l'activité (provisions incluses)	2 076
Autres variations	899
Variation de BFR sur le tableau de flux de trésorerie	2 975

5. VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

(En milliers d'euros)

RUBRIQUES (En K€)	Capital	Primes liées au capital	Réserves de consolidation groupe	Réserves de conversion groupe	Résultat net (Part du groupe)	Auto-contrôle	Capitaux propres (part du groupe)	Intérêts minoritaires
Capitaux propres au 31/12/2016	5 330	47 628	57 096	3 813	9 438	-4 820	118 484	384
Affectation du résultat N-1			9 438		-9 438		-	
Distribution dividendes N-1			-312				-312	
Var. de capital en numéraire et souscription	-294	1 859	-4 995	5			-3 425	63
Juste valeur			1 627				1 627	
Résultat					11 552		11 552	19
Autres variations et ajustements			-227			4 719	4 493	
Sortie de périmètre							-	-85
Écart de conversion et effet de change			134	-2 530			-2 396	-19
Variation du taux d'intérêt							-	
Capitaux propres au 31/12/2017	5 036	49 487	62 761	1 289	11 552	-101	130 024	361
Affectation du résultat N-1			11 552		-11 552		-	
Distribution dividendes N-1			-464				-464	
Var. de capital en numéraire et souscription		288					288	
Juste valeur							-	
Résultat					9 104		9 104	136
Autres variations et ajustements			190			-302	-111	13
Sortie de périmètre				303			303	103
Écart de conversion et effet de change			72	-1 605			-1 533	-16
Variation du taux d'intérêt							-	
Capitaux propres au 31/12/2018	5 036	49 775	74 111	-13	9 104	-402	137 610	597

6. NOTES ANNEXES

(Les montants sont exprimés en milliers d'euros, sauf mention contraire.)

Généralités. — PRODDWARE SA (« la Société ») est une société anonyme, de droit français. Les actions de la société sont admises sur le marché EURONEXT GROWTH. Les états financiers consolidés au 31 décembre 2018 reflètent la situation comptable de PRODDWARE SA et de ses filiales (ci-après « le Groupe »), ainsi que les intérêts du Groupe dans les entreprises associées et coentreprises. Ils sont présentés en milliers d'€ ou milliers le plus proche.

Le conseil d'administration a arrêté les états financiers consolidés le 11 Mars 2019 et donné son autorisation de publication des états financiers consolidés au 31 décembre 2018. Ces comptes ne seront définitifs qu'après leur approbation par l'assemblée générale annuelle des actionnaires.

Note 1 : Principes Comptables

Les comptes consolidés de PRODDWARE SA et de ses filiales (ci-après le « Groupe ») qui sont publiés au titre de l'exercice 2018 sont établis suivant les normes comptables internationales : International Financial Reporting Standards (ci-après « IFRS »), telles qu'adoptées dans l'Union européenne. Elles comprennent les normes approuvées par l'International Accounting Standards Board (« IASB »), c'est à dire les normes IFRS, les normes comptables internationales (« IAS ») et les interprétations émanant de l'International Financial Reporting Interpretations Committee (« IFRIC ») ou de l'ancien Standing Interpretations Committee (« SIC »).

Ces normes sont disponibles sur le site

http://ec.europa.eu/internal_market/accounting/ias_fr.htm#adopted-commission.

Toutes les normes et interprétations appliquées par le groupe PRODDWARE SA dans les présents comptes sont compatibles avec les directives européennes d'une part et les normes et interprétations adoptées par l'Union Européenne d'autre part.

Sauf indication contraire, ces méthodes ont été appliquées de façon permanente à tous les exercices présentés.

Normes et interprétations nouvelles applicables à compter du 1er janvier 2018 :

L'impact de l'adoption des nouvelles normes, interprétations et amendements aux normes existantes sur les états financiers du Groupe reste limité :

> IFRS 15 :

L'application de la norme IFRS 15 n'a pas eu d'impacts significatifs sur l'établissement des comptes consolidés 2018.

En effet, les principaux contrats identifiés sont les suivants :

- **Contrat de ventes de licences** : reconnaissance du chiffre d'affaires « one shot », une seule obligation de performance identifiée (livraison de la licence) ;
- **Contrat d'accès mise à jour sur produits développés par Prodware** : la fréquence des mises à jour est jugée trop faible pour valider une reconnaissance du CA au prorata temporis, ainsi, le chiffre d'affaires est reconnu lors de la mise à disposition de la mise à jour. De plus, dans cette situation, il a été analysé que Prodware était reconnu comme « principal » et non comme « agent » ;
- **Contrat d'intégration** : Reconnaissance du chiffre d'affaires « à l'avancement », une seule obligation de performance qui est la réussite globale de l'intégration du projet ;
- **Contrat support** : Ce contrat inclut plusieurs obligations de performances, à savoir :
 - Réussite de la phase d'initialisation : reconnaissance du chiffre d'affaires à l'avancement,
 - Réalisation du service Support : reconnaissance du chiffre d'affaires au prorata temporis ;
- **Contrat d'accès mise à jour Editeur** : reconnaissance du chiffre d'affaires « one shot » à la date de début de service ;
- **Contrat d'hébergement** : Contrat à prestations intégrées, reconnaissance du chiffre d'affaires au prorata temporis.

La reconnaissance du chiffre d'affaires concernant les contrats énoncés ci-dessus était traitée de la même manière dans les comptes 2017. Ainsi, aucun tableau comparatif indiquant les retraitements réalisés n'est à indiquer. Nous précisons que pour les contrats concernés, l'avancement est déterminé en fonction des coûts réalisés par rapport aux coûts budgétés.

Les coûts d'obtention des contrats sont jugés faibles et ne sont pas retraités.

La ventilation des produits des activités ordinaires est la suivante :

RUBRIQUES (En K€)	31/12/2018	31/12/2017	%
Ventes de licences et matériels (Hardware)	18 238	19 847	-8,1%
Prestation de services	90 017	87 510	2,9%
Contrats de maintenances et support	38 728	37 381	3,6%
Hosting (Saas)	28 885	22 954	25,8%
Chiffres d'affaires brut	175 868	167 693	4,9%

> [IFRS 9](#) :

Dans le cadre de l'estimation des dépréciations pour créances douteuses, par mesure de simplification compte tenu du risque d'irrecouvrabilité qui reste très ponctuel au sein du portefeuille clients de PRODWARE, l'analyse est restée au cas par cas avec la comptabilisation d'une dépréciation lorsqu'il est devenu probable que la créance ne soit pas réglée en totalité.

Dans le cadre de la comptabilisation de ces emprunts, des frais d'émission ont été intégrés dans la dette initiale et sont amortis par le biais du taux d'intérêt effectif (TIE). Les emprunts sont donc réévalués chaque année selon la méthode du cout amorti.

Normes et interprétations adoptées par l'IASB mais non encore applicables au 31 décembre 2018 :

Le Groupe n'a appliqué de façon anticipée aucune des nouvelles normes et interprétations mentionnées ci-dessus qui pourraient le concerner et dont l'application n'est pas obligatoire au 1er janvier 2018.

Le Groupe étudie actuellement les impacts éventuels sur les états financiers de ces nouvelles normes et interprétations.

> [IFRS 16](#) :

Le Groupe a commencé au cours de l'année 2018 un recensement de ses contrats de location actifs portant sur des biens d'une valeur de plus de 5 k€ et dont l'engagement au 1er janvier 2019 est supérieur à 12 mois. A l'issue de ce recensement, le Groupe réalisera la modélisation du retraitement de ces contrats selon les méthodes qu'il utilise actuellement afin de retraiter dans les comptes consolidés les contrats de crédit-bail et de location longue durée. Les impacts du retraitement de ces contrats de location sur les comptes consolidés sont en cours d'estimation.

Bases d'évaluation utilisées pour l'établissement des comptes consolidés : les comptes consolidés sont établis selon la convention du coût historique à l'exception de certaines catégories d'actifs et passifs conformément aux règles édictées par les IFRS. Les catégories concernées sont mentionnées dans les notes suivantes.

PRINCIPES GÉNÉRAUX DE CONSOLIDATION

1) Méthodes de consolidation :

a) Les filiales (sociétés contrôlées) sont consolidées par intégration globale. Par contrôle on entend le pouvoir de diriger les politiques financières et opérationnelles d'une entreprise afin d'obtenir des avantages de ses activités, le pouvoir s'accompagnant de la détention de plus de la moitié des droits de vote. Les filiales sont consolidées par intégration globale à compter de la date à laquelle le contrôle est transféré au Groupe. Elles sont déconsolidées à compter de la date à laquelle le contrôle cesse d'être exercé. Toutes les transactions internes sont éliminées en consolidation.

b) Les entreprises associées sont toutes les entités dont le Groupe ne détient pas le contrôle, mais sur lesquelles il exerce une influence notable qui s'accompagne généralement d'une participation comprise entre 20% et 50% des droits de vote. Les participations dans les entreprises associées sont comptabilisées selon la méthode de la mise en équivalence et initialement comptabilisées à leur coût. La participation du Groupe dans les entreprises associées comprend le goodwill (net de tout cumul de pertes de valeur) identifié lors de l'acquisition. La quote-part du Groupe dans le résultat des entreprises associées postérieurement à l'acquisition est comptabilisée en résultat consolidé. Lorsque la quote-part du Groupe dans les pertes d'une entreprise associée est supérieure ou égale à sa participation dans l'entreprise associée, y compris toute créance non garantie, le Groupe ne comptabilise pas de pertes additionnelles, sauf s'il a encouru une obligation ou effectué des paiements au nom de l'entreprise associée. Les gains latents sur les transactions entre le Groupe et ses entreprises associées sont éliminés en proportion de la participation du Groupe dans les entreprises associées.

Les pertes latentes sont également éliminées, à moins qu'en cas d'actif cédé, la transaction n'indique une perte de valeur. Les méthodes comptables des entreprises associées ont été modifiées lorsque nécessaire afin de les aligner sur celles adoptées par le Groupe. Les gains et les pertes de dilution dans les entreprises associées sont comptabilisés au compte de résultat.

2) Date d'arrêté des comptes : Les sociétés incluses dans le périmètre de consolidation sont consolidées sur la base de comptes préparés sur la même période de référence que ceux de la maison mère.

3) Regroupements d'entreprises : Ces regroupements sont comptabilisés selon la méthode de l'acquisition. Ainsi, lors de la première consolidation d'une entreprise contrôlée exclusivement, les actifs, passifs et passifs éventuels de l'entreprise acquise sont évalués à leur juste valeur conformément aux prescriptions des IFRS. Les écarts d'évaluation dégagés à cette occasion sont comptabilisés dans les actifs et passifs concernés, y compris pour la part des minoritaires et non seulement pour la quote-part des titres acquis. L'écart résiduel de l'excédent du coût du regroupement d'entreprises sur la part d'intérêts de l'acquéreur dans la juste valeur nette des actifs, passifs et passifs éventuels identifiables est comptabilisé en tant qu'actif, en goodwill. Si, après ré estimation, la part d'intérêts de l'acquéreur dans la juste valeur nette des actifs, passifs et passifs éventuels identifiables excède le coût du regroupement d'entreprises, l'excédent est comptabilisé immédiatement en résultat.

4) Intérêts minoritaires : Ils sont comptabilisés sur la base de la juste valeur des actifs nets acquis. Les cessions au profit des intérêts minoritaires donnent lieu à dégagement de profits ou pertes que le Groupe comptabilise au compte de résultat. Les acquisitions de titres auprès des intérêts minoritaires génèrent un goodwill. Ce goodwill représente la différence entre le prix payé et la quote-part acquise correspondante de la valeur comptable des actifs nets.

Par assimilation au traitement retenu pour la cession, l'ouverture de capital réservée à des intérêts minoritaires sans changement de méthode de consolidation génère un profit de dilution qui sera comptabilisé dans les autres produits.

5) Conversion des comptes exprimés en monnaies étrangères : Les comptes consolidés du groupe ont été établis en euros. Les bilans des sociétés dont la monnaie fonctionnelle n'est pas l'euro sont convertis en euro au taux de change de clôture et leurs comptes de résultat et flux de trésorerie au taux de change moyen de l'exercice. La différence de conversion en résultant est inscrite dans les capitaux propres au poste « Différence de conversion ». Les goodwills et ajustements de juste valeur provenant de l'acquisition d'une entité étrangère sont considérés comme des actifs et passifs de l'entité étrangère. Ils sont donc exprimés dans la devise fonctionnelle de l'entité et sont convertis au taux de clôture.

6) Conversion des transactions libellées en monnaies étrangères : Les transactions libellées en devises sont converties au taux de change en vigueur au moment de la transaction. En fin d'exercice, les actifs et passifs monétaires libellés en devises sont convertis au taux de change de clôture. Les écarts de conversion en résultant sont inscrits en compte de résultat (en autres produits et charges financiers).

MÉTHODES D'ÉVALUATION

1) Immobilisations incorporelles et corporelles : Conformément à la norme IAS 16 « Immobilisations corporelles » et à la norme IAS 38 « Immobilisations incorporelles », seuls les éléments dont le coût peut être déterminé de façon fiable et pour lesquels il est probable que les avantages économiques futurs iront au groupe sont comptabilisés en immobilisations. Conformément à la norme IAS 36 « Dépréciation d'actifs », lorsque des événements ou modifications d'environnement de marché indiquent un risque de perte de valeur des immobilisations incorporelles et corporelles, celles-ci font l'objet d'une revue détaillée afin de déterminer si leur valeur nette comptable est bien inférieure à leur valeur recouvrable. La valeur recouvrable est définie comme la plus élevée de la juste valeur (diminuée du coût de cession) et de la valeur d'utilité. La valeur d'utilité est déterminée par actualisation des flux de trésorerie futurs attendus de l'utilisation du bien et de sa cession. Dans le cas où le montant recouvrable serait inférieur à la valeur nette comptable, une perte de valeur est comptabilisée pour la différence entre ces deux montants. Les pertes de valeur relatives aux immobilisations corporelles et incorporelles à durée de vie définie peuvent être reprises ultérieurement si la valeur recouvrable redevient plus élevée que la valeur nette comptable (dans la limite de la dépréciation initialement comptabilisée).

2) Autres immobilisations incorporelles : Les éléments comptabilisés en immobilisations incorporelles sont principalement des logiciels. Ces derniers sont soit acquis ou créés en interne. Les immobilisations incorporelles sont généralement amorties linéairement sur une durée de 8 ans. Il n'existe pas d'immobilisations incorporelles pour lesquelles la durée de vie est considérée comme indéfinie. Toutes les immobilisations incorporelles (hors goodwills) sont amorties sur leur durée de vie estimée.

Ces logiciels créés en interne sont amortis à partir de la date de « recette » interne du projet sur la durée de commercialisation prévue du progiciel.

Les frais de développement ne répondant pas aux critères définis par IAS 38 sont comptabilisés en charge opérationnelles courantes au fur et à mesure de leur engagement. Les frais de recherche sont comptabilisés en charge.

3) Immobilisations corporelles : Les immobilisations corporelles sont comptabilisées à leur coût historique d'acquisition pour le groupe diminué des amortissements cumulés et des pertes de valeurs constatées. Les amortissements sont généralement pratiqués en fonction des durées normales d'utilisation suivantes :

Agencements, Installations techniques	10 ans
Matériel de transport	4 ans
Matériel de bureau et informatique	3 ans
Mobilier	10 ans

Le mode d'amortissement utilisé par le groupe est le mode linéaire. Les biens financés par un contrat de crédit-bail ou de location de longue durée, qui en substance transfèrent tous les risques et avantages liés à la propriété de l'actif au locataire, sont comptabilisés dans l'actif immobilisé. Il est tenu compte de la valeur résiduelle dans le montant amortissable, quand celle-ci est jugée significative. Les différentes composantes d'une immobilisation corporelle sont comptabilisées séparément lorsque leur durée de vie estimée et donc leur durée d'amortissement sont significativement différentes.

4) Goodwills : Les goodwills représentent l'excédent du coût d'une acquisition sur la juste valeur de la quote-part du Groupe dans les actifs nets identifiables de la filiale (entreprise associée) à la date d'acquisition. Le goodwill se rapportant à l'acquisition d'entreprises associées est inclus dans les titres des participations. Les goodwills comptabilisés séparément font l'objet, une fois par an, d'un test de dépréciation. La méthodologie retenue consiste principalement à comparer les valeurs recouvrables de chacune des entités opérationnelles du groupe, aux actifs nets correspondants (y compris goodwills). Ces valeurs recouvrables sont essentiellement déterminées à partir de projections actualisées de flux de trésorerie futurs d'exploitation et d'une valeur terminale. Les hypothèses retenues en termes de variation du chiffre d'affaires et de valeurs terminales sont raisonnables et conformes aux données de marché disponibles pour chacune des entités opérationnelles ainsi qu'à leurs budgets validés par la Direction Générale. Des tests de dépréciation complémentaires sont effectués si des événements ou circonstances particulières indiquent une perte de valeur potentielle. Les dépréciations relatives aux goodwills ne sont pas réversibles.

5) Actifs financiers non courants : Ce poste comprend des prêts, des titres de participations non consolidés et des dépôts de garantie. Les prêts sont comptabilisés au coût amorti. Ils peuvent faire l'objet d'une provision pour dépréciation s'il existe une indication objective de perte de valeur. La dépréciation correspondant à la différence entre la valeur nette comptable et la valeur recouvrable est comptabilisée en résultat et est réversible si la valeur recouvrable était amenée à évoluer favorablement dans le futur. A chaque clôture, un examen des autres actifs financiers est effectué afin d'apprécier s'il existe des indications objectives de perte de valeur de ces actifs. Le cas échéant, une provision pour dépréciation est comptabilisée.

6) Stocks : Les stocks sont constitués de matériel informatique, de licences et de stocks de production d'en-cours. Les stocks de marchandises et de licences sont évalués au coût de revient ou leur valeur nette de réalisation. Les coûts de revient sont généralement calculés selon la méthode du coût moyen pondéré. La valeur nette de réalisation représente le prix de vente estimé dans le cours normal de l'activité, diminué des coûts attendus pour l'achèvement ou la réalisation de la vente. Le stock de production d'en-cours est quant à lui évalué selon la méthode de l'avancement des travaux. La valorisation d'un en-cours est représentée par le salaire brut augmenté des charges sociales.

7) Clients et autres débiteurs : Les créances commerciales et autres créances sont comptabilisées à leur coût d'acquisition diminué des corrections de valeur. Les créances font l'objet d'une revue annuelle individualisée et la dépréciation constatée est fonction de l'antériorité.

8) Titres d'autocontrôle : Les titres détenus en autocontrôle ont été annulés conformément au référentiel IFRS. Les résultats de cessions de ces titres sont imputés directement dans les capitaux propres et ne contribuent pas au résultat de l'exercice.

9) Provisions pour pensions, indemnités de fin de carrière et autres avantages du personnel : En accord avec les lois et pratiques de chaque pays dans lequel il est implanté, le groupe participe à des régimes de retraites. Pour les régimes de base et autres régimes à cotisations définies, le groupe comptabilise en charges les cotisations à payer lorsqu'elles sont dues et aucune provision n'est comptabilisée, le groupe n'étant pas engagé au-delà des cotisations versées.

Pour les régimes à prestations définies, les provisions sont déterminées de la façon suivante :

- › La méthode actuarielle utilisée est la méthode dite des unités de crédits projetés (« projected unit credit method ») qui stipule que chaque période de service donne lieu à constatation d'une unité de droit à prestation et évalue séparément chacune de ces unités pour obtenir l'obligation finale. Ces calculs intègrent des hypothèses de mortalité, de rotation du personnel et de projection des salaires futurs ;

10) Instruments hybrides : Certains instruments financiers contiennent à la fois une composante de passif financier et une composante de capitaux propres. C'est notamment le cas des obligations convertibles en actions. Les différentes composantes de ces instruments sont comptabilisées dans les capitaux propres et dans les passifs financiers pour leurs parts respectives, telles que définies dans la norme IAS 32 – « Instruments financiers : Présentation ». La composante classée en passifs financiers est évaluée en date d'émission. Elle correspond à la valeur des flux futurs de trésorerie contractuels (incluant les coupons et le remboursement) actualisés au taux de marché (tenant compte du risque de crédit à l'émission) d'un instrument similaire présentant les mêmes conditions (maturité, flux de trésorerie) mais sans option de conversion ou de remboursement en actions. La composante classée en capitaux propres est évaluée par différence entre le montant de l'émission et la composante passif financier comme définie précédemment.

11) Emprunts portant intérêt : Les emprunts portant intérêts sont comptabilisés à leur valeur nominale d'origine, diminuée des coûts de transaction directement imputables. Ils sont ensuite comptabilisés au coût amorti. La différence entre le coût amorti et la valeur de remboursement est reprise en résultat en fonction de leur taux d'intérêt effectif sur la durée des emprunts.

12) Impôts différés : Des impôts différés sont calculés sur toutes les différences temporelles entre la base imposable et la valeur en consolidation des actifs et passifs. Celles-ci comprennent notamment l'élimination des écritures constatées dans les comptes individuels des filiales en application des options fiscales dérogatoires. La règle du report variable est appliquée et les effets des modifications des taux d'imposition sont inscrits dans les capitaux propres ou dans le résultat de l'exercice au cours duquel le changement de taux est décidé. Des actifs d'impôts différés sont inscrits au bilan dans la mesure où il est plus probable qu'improbable qu'ils soient récupérés au cours des années ultérieures. Les actifs et passifs d'impôts différés ne sont pas actualisés. Pour apprécier la capacité du groupe à récupérer ces actifs, il est notamment tenu compte des éléments suivants :

- › Prévisions de résultats fiscaux sur une période de cinq années à venir sur la base de budgets et plans arrêtés par la Direction ;
- › Part des charges exceptionnelles ne devant pas se renouveler à l'avenir incluse dans les pertes passées ;
- › Historique des résultats fiscaux des années précédentes.

Le Groupe compense les actifs et les passifs d'impôts différés si l'entité possède un droit légal de compenser les impôts courants actifs et passifs et si les actifs et passifs d'impôts différés relèvent de la même autorité fiscale.

13) Trésorerie et équivalents de trésorerie : Conformément à la norme IAS 7 « Tableau des flux de trésorerie », la trésorerie figurant dans le tableau des flux de trésorerie consolidés, comprend les disponibilités ainsi que les placements à court terme, liquides et facilement convertibles en un montant déterminable de liquidité. Les placements dans des actions cotées, les placements à plus de trois mois sans possibilité de sortie anticipée ainsi que les comptes bancaires faisant l'objet de restrictions sont exclus de la trésorerie du tableau des flux de trésorerie. Conformément à la norme IAS 39 « Instruments financiers », les valeurs mobilières de placement sont évaluées à leur juste valeur. Aucun placement n'est analysé comme étant détenu jusqu'à l'échéance. Pour les placements considérés comme détenus à des fins de transaction, les variations de juste valeur sont comptabilisées systématiquement en résultat. Pour les besoins du tableau des flux de trésorerie, les découverts bancaires sont présentés en net de la trésorerie et équivalents de trésorerie.

14) Chiffre d'affaires : Les revenus sont constitués par les ventes de marchandises, les ventes de services produits dans le cadre des activités principales du groupe et les produits des licences (nets de TVA). Ils sont évalués à la juste valeur de la contrepartie reçue ou à recevoir, nette des remises commerciales ou rabais. Un produit est comptabilisé en chiffre d'affaires lorsque l'entreprise a transféré à l'acheteur les risques et avantages importants inhérents à la propriété des biens. En général, le chiffre d'affaires relatif à la vente de biens et d'équipements est comptabilisé lorsqu'il existe un accord formel avec le client, que la livraison est intervenue, que le montant du revenu peut être mesuré de façon fiable et qu'il est probable que les avantages économiques associés à cette transaction reviendront au groupe. Pour le chiffre d'affaires relatif aux licences, ventes ou autres revenus associés à des logiciels, le groupe reconnaît le revenu en général à la livraison du logiciel. Pour les transactions impliquant des prestations de services, le groupe reconnaît des revenus sur la période au cours de laquelle les services sont rendus selon la méthode du pourcentage d'avancement.

15) Autres produits et charges opérationnels non courants : Le Groupe a décidé de regrouper sous une seule rubrique dénommée « Autres charges et produits opérationnels non courants », les éléments (charges et produits) qui du fait de leur nature, fréquence et/ou importance relative n'ont pas un caractère courant. Ces produits et charges concernent :

- › les pertes de valeur sur écarts d'acquisition, les pertes de valeur ou, le cas échéant, les reprises de pertes de valeur sur actifs incorporels liés aux portefeuilles clients;
- › les paiements fondés sur les actions;

- › les plus et moins-values de cessions d'activités et de participations consolidées;
- › d'autres éléments inhabituels et matériels dont la nature n'est pas directement liée à l'exploitation courante et les coûts de transaction.

16) Coût de financement : Il inclut les charges et produits d'intérêts sur les dettes financières (y compris dettes sur contrat de location financement) et de la trésorerie totale (trésorerie, équivalents de trésorerie et valeurs mobilières de placement).

17) Secteurs opérationnels : Un secteur opérationnel est une composante distincte du Groupe :

- › qui se livre à des activités à partir desquelles elle est susceptible d'acquérir des produits des activités ordinaires et d'encourir des charges ;
- › dont les résultats opérationnels sont régulièrement examinés par le Directeur Général, Décideur Opérationnel du Groupe en vue de prendre des décisions en matière de ressources à affecter au secteur et à évaluer sa performance ;
- › et pour laquelle des informations financières isolées sont disponibles.

Le Principal Décideur Opérationnel du Groupe a été identifié comme Directeur Général qui prend les décisions stratégiques opérationnelles.

Conformément à IFRS 8 « Secteurs opérationnels », l'information par secteur opérationnel est dérivée de l'organisation interne des activités du Groupe. Les secteurs déterminés en conformité avec la norme IFRS 8 sont :

- › Infrastructure et Saas ;
- › Edition en Propre et Intégration solutions de Gestion.
- ›

Les actifs sectoriels sont des actifs opérationnels utilisés par un secteur dans le cadre de ses activités opérationnelles. Ils comprennent les goodwill affectables, les immobilisations incorporelles et corporelles, ainsi que les actifs courants utilisés dans les activités opérationnelles.

18) Résultat par action : Le résultat par action avant dilution est obtenu en divisant le résultat net des activités poursuivies part du Groupe par le nombre moyen pondéré d'actions en circulation au cours de l'exercice, à l'exclusion du nombre moyen des actions ordinaires achetées et détenues à titre d'autocontrôle. Le résultat dilué par action est calculé en retenant l'ensemble des instruments donnant un accès différé au capital de la société consolidante, qu'ils soient émis par celle-ci ou par ses filiales. La dilution est déterminée instrument par instrument, compte tenu des conditions existantes à la date de clôture et en excluant les instruments anti-dilutifs. Dans les deux cas, les fonds sont pris en compte prorata temporis lors de l'année d'émission des instruments dilutifs et au premier jour les années suivantes.

19) Politique de gestion des risques financiers : Le Groupe PRODWARE SA n'est pas exposé à un risque de change car le groupe réalise la majorité de son chiffre d'affaires en euros. Dans ce contexte la société ne pratique pas de couverture du risque de change. Cependant, l'endettement du groupe est réalisé essentiellement à taux fixe.

20) Résultat net des activités cédées : Le Groupe PRODWARE SA présente sur une ligne séparée les produits et charges ainsi que le résultat de cession pour ses activités cédées au cours de l'exercice. Ce résultat est présenté net d'impôt.

21) Crédit Impôt Recherche : Le Groupe PRODWARE SA comptabilise le produit de crédit impôt recherche en marge opérationnelle courante lorsqu'il n'est pas rattaché à des développements activés. Il est porté sur la ligne Charges de personnel (en minoration du coût de personnel). Dans le cas contraire, il est comptabilisé en déduction du coût des développements activés.

Note 2 : Principales sources d'incertitudes relatives aux estimations

L'établissement des états financiers consolidés préparés conformément aux normes internationales d'information financière (IFRS) implique que le Groupe procède à un certain nombre d'estimations et retienne certaines hypothèses qui affectent le montant des actifs particulièrement les goodwill et passifs, les notes sur les actifs et passifs potentiels à la date d'arrêt, ainsi que les produits et charges enregistrés sur la période. Des changements de faits et circonstances peuvent amener le Groupe à revoir ces estimations.

Note 3 : Événements significatifs de l'exercice

Dans un contexte économique globalement favorable aux entreprises du secteur numérique, le groupe Prodware a poursuivi la mise en œuvre de son plan stratégique 2016-2021.

D'un point de vue commercial, il s'est ainsi concentré à offrir une offre de services personnalisée à ses clients, intégrant des solutions innovantes spécifiques à leur secteur et métiers, mais aussi toutes les composantes d'une offre globale, incluant les métiers du conseil, de l'intégration et des services managés.

Cette transformation s'est traduite par une progression du chiffre d'affaires de près de 5% à 175,9 m€, portée par la dynamique des métiers du conseil, de l'intégration et des ventes en mode SaaS. Cette hausse est de même soutenue par la part croissante des activités à l'international qui représentent dorénavant 60,6% du total annuel.

La rentabilité du Groupe reflète cette évolution avec un EBITDA en hausse de 8,4% à 33 283 K€. Le résultat opérationnel croit de +12,1% à 17 236 K€.

Le résultat net part du Groupe enregistre un repli de 21,2%, impacté par le coût conjoncturel du refinancement de l'exercice et d'une dépréciation exceptionnelle des placements financiers liée au contexte baissier à la clôture 2018.

D'un point de vue financier, Prodware SA a procédé en juillet 2018 au refinancement de sa dette obligataire et bancaire afin de conforter le développement organique du groupe, sa politique de croissance externe, tout en bénéficiant d'une nouvelle maturité.

Un nouvel emprunt bancaire a été conclu pour un montant de 92 500 K€ dont une majeure partie amortissable in fine de maturité de 6 et 7 ans pour 62 500 K€ ; la totalité du nominal n'ayant cependant pas été débloqué à la clôture des comptes.

D'un point de vue organisationnel, notons que Prodware a mis fin à la joint-venture israélienne Retail & Digital Venture et récupéré les actifs apportés à cette société en 2016 majorée d'une légère plus-value. Le Groupe est décidé à poursuivre l'activité Retail et Digital exclusivement au sein du Groupe.

Le groupe a par ailleurs fait l'acquisition des activités Microsoft Dynamics de la société CTAC aux Pays-Bas ainsi que de la société ALGA, en France, société spécialisée en maquette numérique et réalité augmentée basée à Rennes.

Il a de même poursuivi la cession de participations non stratégiques telles que sa filiale Prodware Weca et fusionné ses entités en Belgique pour simplifier ses opérations.

Le Groupe poursuivra son plan stratégique dans l'optique d'améliorer sa rentabilité et sa génération de cash.

Note 4 : Événements postérieurs à la clôture

Depuis le 31 décembre 2018, aucun événement ne mérite d'être signalé.

Note 5 : Évolution du périmètre de consolidation

Le périmètre de consolidation de PRODDWARE SA a connu les évolutions suivantes sur l'exercice 2018 :

- › La création de Prodware S.E Ltd, société de droit anglais ;
- › L'acquisition de la société française AIGA ;
- › La dissolution de la société Retail & Digital Venture Ltd en Israël ;
- › L'absorption de la société NEREA Belgium par Prodware Belgium ;
- › La cession de la participation de la filiale non stratégique Prodware West and Central Africa en Côte d'Ivoire ;
- › La dissolution de la société en sommeil RentASoft en Israël conduisant à une détention en direct de Prodware France dans Prodware Israël ;

Pour l'année 2018, le périmètre de consolidation est le suivant :

Dénomination sociale	Ville	Pays	Date de clôture des comptes sociaux	% de contrôle	% d'intérêt	Mode de consolidation	Période de consolidation
AIGA	Rennes	France	31-déc	100%	100,00%	Intégration globale	01/08/18 - 31/12/18
CAP LEASE	Lyon	France	31-déc	90,00%	90,00%	Intégration globale	01/01/18 - 31/12/18
CKL Software GmbH	Hamburg	Allemagne	31-déc	50,00%	50,00%	Mise en équivalence	01/01/18 - 31/12/18
Néréa Belgium	Bruxelles	Belgique	31-déc	100,00%	100,00%	Intégration globale	01/01/18 - 31/12/18
Prodware Belgium	Enghien	Belgique	31-déc	100,00%	100,00%	Intégration globale	01/01/18 - 31/12/18
Prodware Czech Republic	Olomouc	Republique Tchèque	31-déc	100,00%	100,00%	Intégration globale	01/01/18 - 31/12/18
Prodware Deutschland AG	Hamburg	Allemagne	31-déc	100,00%	100,00%	Intégration globale	01/01/18 - 31/12/18
Prodware East Europe	Bucarest	Roumanie	31-déc	100,00%	100,00%	Intégration globale	01/01/18 - 31/12/18
Prodware Georgie	Georgie	Georgie	31-déc	100,00%	100,00%	Intégration globale	01/01/18 - 31/12/18
Prodware Israël	Rosh Hayin	Israël	31-déc	77,24%	77,24%	Intégration globale	01/01/18 - 31/12/18
Prodware London Limited	Londres	Angleterre	31-déc	100,00%	100,00%	Intégration globale	01/01/18 - 31/12/18
Prodware London SE Limited	Londres	Angleterre	31-déc	100,00%	100,00%	Intégration globale	11/06/18 - 31/12/18
Prodware Luxembourg	Luxembourg	Luxembourg	31-déc	100,00%	100,00%	Intégration globale	01/01/18 - 31/12/18
Prodware Maroc	Casablanca	Maroc	31-déc	66,20%	66,20%	Intégration globale	01/01/18 - 31/12/18
Prodware Netherlands BV	Zaltbommel	Hollande	31-déc	100,00%	100,00%	Intégration globale	01/01/18 - 31/12/18
Prodware Retail Competence Center	Madrid	Espagne	31-déc	75,00%	75,00%	Intégration globale	01/01/18 - 31/12/18
PRODDWARE SA	Paris	France	31-déc	Société consolidante		Intégration globale	01/01/18 - 31/12/18
Prodware Spain	Zamudio	Espagne	31-déc	100,00%	100,00%	Intégration globale	01/01/18 - 31/12/18
Prodware Tunisie	Tunis	Tunisie	31-déc	80,00%	80,00%	Intégration globale	01/01/18 - 31/12/18
Prodware UK Limited	Lancashire	Angleterre	31-déc	100,00%	100,00%	Intégration globale	01/01/18 - 31/12/18
Prodware West and Central East Africa	Abidjan	Côte d'Ivoire	31-déc	51,00%	51,00%	Intégration globale	01/01/18 - 28/11/18
RENTASOFT	Ashdod	Israël	31-déc	100,00%	100,00%	Intégration globale	01/01/18 - 05/12/18
Retail and Digital Venture Ltd	Rosh Hayin	Israël	31-déc	44,92%	44,92%	Mise en équivalence	01/01/18 - 03/12/18

Note 6 : Information par secteurs opérationnels

Conformément à IFRS 8 - Secteurs opérationnels, l'information présentée ci-après pour chaque secteur opérationnel est identique à celle présentée au Principal Décideur Opérationnel du Groupe (le Directeur Général) aux fins de prise de décision concernant l'affectation de ressources au secteur et d'évaluation de sa performance.

La direction mesure la performance de chaque segment sur la base :

- › de la marge opérationnelle telle que définie en note 1.17;
- › des actifs sectoriels (définis comme la somme des goodwill, des immobilisations incorporelles et corporelles, des participations dans des entreprises associées, des clients et des autres créances).

Les données par segments suivent les mêmes règles comptables que celles utilisées par le Groupe pour établir ses états financiers consolidés et décrites dans les notes aux états financiers.

Toutes les relations commerciales inter-segment sont établies sur une base de marché, à des termes et des conditions similaires à ceux prévalant pour des fournitures de biens et services à des tiers externes du Groupe.

Les tableaux ci-dessous déclinent les informations pour les segments d'activité du Groupe :

	31/12/2018	Infrastructure et Saas	Edition en Propre et Intégration et solutions de Gestion
Chiffre d'affaires (1)	175 868	40 331	135 537
Marge opérationnelle (EBITDA)	33 283	6 691	26 592
Résultat opérationnel courant	16 822	4 914	11 908
Résultat opérationnel	17 236	4 914	12 322

(1) : Le CA Edition en Propre ressort à 56 543 K€ en 2018

	31/12/2017	Infrastructure et Saas	Edition en Propre et Intégration et solutions de Gestion
Chiffre d'affaires (1)	167 693	38 346	129 347
Marge opérationnelle (EBITDA)	30 700	5 550	25 150
Résultat opérationnel courant	17 431	3 795	13 636
Résultat opérationnel	15 377	3 795	11 582

(1) : Le CA Edition en Propre ressort à 56 818 K€ en 2017

Actif (K€)	31/12/2018	Infrastructure et Saas	Edition en Propre et Intégration et solutions de Gestion
Ecart d'acquisition	34 566	2 413	32 153
Immobilisations incorporelles	151 005	1	151 004
Immobilisations corporelles	6 537	1 745	4 791
Actifs sectoriels	76 553	14 267	62 286
Autres actifs	47 573	11 789	35 784
TOTAL ACTIF	316 234	30 216	286 017

Actif (K€)	31/12/2017	Infrastructure et Saas	Edition en Propre et Intégration et solutions de Gestion
Ecart d'acquisition	34 220	2 068	32 153
Immobilisations incorporelles	67 267	1	67 265
Immobilisations corporelles	7 441	2 137	5 304
Actifs sectoriels	78 389	19 665	58 724
Autres actifs	108 098	12 597	95 501
TOTAL ACTIF	295 415	36 468	258 947

Note 7 : Chiffres d'affaires

RUBRIQUES (En K€)	31/12/2018	31/12/2017	Variation	%
Ventes de licences et matériels (Hardware)	18 238	19 847	-1 609	-8,1%
Prestation de services	90 017	87 510	2 507	2,9%
Contrats de maintenances et support	38 728	37 381	1 346	3,6%
Hosting (Saas)	28 885	22 954	5 931	25,8%
Chiffres d'affaires brut	175 868	167 693	8 175	4,9%
Retraitement du CA (variation de périmètre)	-1 837			
Chiffres d'affaires à périmètre comparable	174 031	167 693	6 338	3,8%

Répartition du C.A. par zone :

	31/12/2018	%	31/12/2017	%
Zone Francophone *	69 263	39,4%	76 590	45,7%
International	106 605	60,6%	91 103	54,3%

(*) : Inclus le Maghreb

Note 8 : Charges de personnel

RUBRIQUES (En K€)	31/12/2018	31/12/2017
Salaires, traitements et charges sociales	-81 358	-76 607
Engagements de retraite		
Production immobilisée	11 813	10 477
Crédit impôt recherche de l'exercice net d'honoraires	7 808	10 734
Crédit Impôt Compétitivité Entreprise	374	88
TOTAL	-61 363	-55 309

Les engagements de retraite ont été comptabilisés en 2018 sur la ligne Dotations aux amortissements et provisions nettes de reprises.

PRODDWARE SA a obtenu un crédit d'impôt recherche net d'honoraires de 7 808 K€ au titre de l'exercice 2018 contre 10 734 K€ en 2017.

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

Les effectifs présentés ci-dessous sont ceux à la clôture de chaque exercice :

Effectifs au :	31/12/2018	31/12/2017
TOTAL	1 322	1 277

Note 9 : Autres produits et charges opérationnels courants

RUBRIQUES (En K€)	31/12/2018	31/12/2017
Production stockée		
Autres produits et transferts de charges	1 717	855
Autres charges	-3 199	-4 844
Autres produits et charges opérationnels courants	-1 481	-3 989

Note 10 : Autres produits et charges opérationnels non courants

Le Groupe présente sous une seule rubrique dénommée « Autres charges et produits opérationnels non courants », les éléments (charges et produits) qui du fait de leur nature, fréquence et/ou importance relative n'ont pas un caractère courant.

Ces produits et charges concernent :

- › les paiements fondés sur les actions ;
- › les pertes de valeur sur écarts d'acquisition, les pertes de valeur ou, le cas échéant, les reprises de pertes de valeur sur actifs incorporels liés aux portefeuilles clients ;
- › les plus et moins-values de cessions d'activités et de participations consolidées ;
- › d'autres éléments inhabituels et matériels dont la nature n'est pas directement liée à l'exploitation courante et les coûts de transaction.

Ce poste se décompose de la manière suivante :

RUBRIQUES (En K€)	31/12/2018	31/12/2017
Produits de cessions d'immobilisations corp. et incorp. cédées	61 606	490
Valeur nette de cessions d'immobilisations corp. et incorp. cédées	-60 954	-468
Autres produits non courants	225	88
Autres charges non courantes	-463	-2 164
Coûts de restructuration		
Autres produits et charges opérationnels	414	-2 054

Note 11 : Résultat financier

RUBRIQUES (En K€)	31/12/2018	31/12/2017
Charges d'intérêts	-4 555	-3 459
Coût de l'endettement financier brut	-4 555	-3 459
Produits sur créances et VMP		
Produits de trésorerie et équivalents de trésorerie		
Coût de l'endettement financier net	-4 555	-3 459
Autres produits et charges financiers	-3 761	-1 006
Résultat financier	-8 316	-4 466

Le résultat financier de l'exercice 2018 comprend deux éléments non récurrents :

- › des frais financiers liés au refinancement réalisé par le Groupe pour 1,7 M€
- › des provisions pour perte de valeur sur valeurs mobilières à la clôture pour 1,6 M€.

Note 12 : Impôts

Analyse de la charge d'impôts :

La réconciliation entre l'impôt théorique et la charge d'impôt réelle s'établit comme suit :

RUBRIQUES (En K€)	31/12/2018	31/12/2017
Impôt exigible (charge -)	-459	-265
Impôt différé (produit + / charge -)	723	-106
TOTAL	264	-371

Origine des impôts différés par nature de différences temporelles :

RUBRIQUES (En K€)	31/12/2018		31/12/2017		Variation
	IDA	IDP	IDA	IDP	2018/2017
Immobilisations incorporelles					-
Autres actifs	90		98		-8
Provisions et engagements retraites	602		579		24
Autres passifs					-
Reports fiscaux déficitaires*	10 319		9 660		659
TOTAL	11 011	-	10 336	-	675

*Les Impôts différés activables sont évalués sur la base des déficits reportables, des différences temporaires fiscales et des différences temporelles de consolidation.

A la date de clôture, le Groupe dispose d'une perte reportable disponible d'un montant de 89 508 K€ pour compenser des profits taxables futurs. Les pertes reportables ayant donné lieu à constatation d'un actif sont majoritairement indéfiniment reportables.

RUBRIQUES (En K€)	31/12/2018	31/12/2017
Résultat avant impôt	8 969	10 889
Charge (-) ou produit (+) d'impôt théorique	-2 963	-3 630
Rapprochement :		
Différences permanentes (1) :	3 072	3 481
Différences temporaires :	-	-
Utilisation des impôts différés actifs non reconnus	-	-61
Déficit fiscal non activé	-901	-161
Déficit fiscal activé	1 056	
Différence de change		
Avoirs fiscaux et crédits d'impôts		
TOTAL	264	-371

(1) : Est inclus dans ce poste une différence permanente sur le CIR comptabilisé chez Prodware France pour 3 397 K€ en 2018 et 3 878 K€ en 2017

Certains actifs et passifs d'impôts différés ont été compensés conformément au référentiel IFRS.

Note 13 : Résultat par action

Le calcul du résultat de base et dilué par action attribuable aux actionnaires ordinaires de la société mère est basé sur les données suivantes :

RUBRIQUES	31/12/2018	31/12/2017
Résultat net des activités poursuivies	9 233	11 126
Nombre d'actions au 1er janvier	7 748 042	8 200 560
Nombre d'actions au 31 Décembre	7 748 042	7 748 042
Nombre moyen d'actions	7 748 042	7 976 574
Bénéfice net par action sur nombre moyen (euros)	1,192	1,395
Capital potentiel BSA Managers et Prestataires Stratégiques	2 987 400	2 679 100
Nombre total d'actions potentielles	10 735 442	10 655 674
Résultat dilué par action (euros)	0,860	1,044

Les actions en auto détention, soit 17 839 actions Prodware, ont été exclues, prorata temporis pour le calcul du nombre moyen d'actions conformément à la note 1.18 de l'annexe.

Note 14 : Quote-part dans les entreprises associées

La quote-part de résultat dans les entreprises associées correspond :

- › à la quote-part de résultat dans CKL SOFTWARE intégrée par mise en équivalence.
- › à la quote-part de résultat dans Retail and Digital Venture intégrée par mise en équivalence.

Le Groupe a perçu 150 K€ de dividendes de CKL SOFTWARE en 2018.

Les données financières pour CKL SOFTWARE sont :

- › Chiffre d'affaires : 2.564 K€
- › Résultat net : 535 K€
- › Capitaux propres : 935 K€
- › Trésorerie portée à l'actif : 1.349 K€

Les données financières pour RETAIL AND DIGITAL VENTURE sont :

- › Chiffre d'affaires : 9.890 K€
- › Résultat net : - 525 K€
- › Capitaux propres : 135.456 K€
- › Trésorerie portée à l'actif : 80 K€

Note 15 : Résultat net des activités cédées

En 2018, PRODWARE SA n'a cédé aucune branche d'activité.

Note 16 : Ecart d'acquisition

Le poste Ecart d'acquisition se décompose de la manière suivante :

RUBRIQUES (En K€)	TOTAL
Valeur brute :	
Au 1er janvier 2017	33 584
Acquisitions	1 374
Reclassements comme disponibles à la vente	
Cessions	
Autres variations et ajustements	
Au 31 décembre 2017	34 958
Acquisitions	345
Reclassements comme disponibles à la vente	
Cessions	-155
Autres variations et ajustements	
Au 31 Décembre 2018	35 148
Dépréciations :	
Au 1er janvier 2017	737
Dotation de l'exercice	
Autres variations et ajustements	
Au 31 décembre 2017	737
Dotation de l'exercice	
Autres variations et ajustements	-155
Au 31 Décembre 2018	582
Montant net comptable au 31 Décembre 2018	34 566
Montant net comptable au 31 décembre 2017	34 221

L'augmentation des écarts d'acquisitions pour un montant total de 345 K€ provient de l'acquisition de la société AIGA réalisée en Août 2018.

Ces écarts d'acquisitions ont été calculés en tenant compte du montant du complément de prix. A ce stade, l'affectation du prix d'acquisition n'est pas finalisée (délai d'affectation de 1 an).

Le chiffre d'affaires réalisés par cette structure depuis son entrée dans le Groupe est de 937 K€.

Le montant recouvrable d'une UGT est déterminé sur la base du calcul de sa valeur d'utilité. Ces calculs utilisent des projections de flux de trésorerie basées sur des données budgétaires approuvées par la Direction. Ils sont également basés sur les hypothèses suivantes :

- › Les flux de trésorerie au-delà de la période de cinq ans sont déterminés sur la base d'un taux de croissance perpétuelle estimée de 1,5% (identique à l'an dernier) ;
- › Le taux d'actualisation est déterminé à partir du coût moyen pondéré du capital Groupe. Le Groupe a décidé que le coût moyen pondéré du capital serait basé sur une prime de risque de marché de 5,08%, afin de refléter les hypothèses à long terme utilisées dans le test de dépréciation du goodwill.

Par conséquent, le taux d'actualisation utilisé pour l'exercice 2018 s'élève à 8% contre 8% en 2017.

Le test annuel de dépréciation des goodwills au 31 décembre 2018 a conduit à ne comptabiliser aucune perte sur valeur.

RUBRIQUES (En K€)	31/12/2018	31/12/2017
Edition en Propre et intégration solutions de gestion	33 299	31 926
Infrastructure et Saas	1 267	2 295
TOTAL	34 566	34 221

Sensibilités des tests de dépréciation :

Pour l'UGT Edition en Propre/Intégration, un taux de croissance à l'infini du chiffre d'affaires inférieur à -1% combiné à un taux d'actualisation supérieur à 11 % et un niveau d'investissement équivalent à celui constaté en 2017 et 2018 constituent des paramètres qui ramèneraient la valeur recouvrable de l'UGT à sa valeur nette comptable.

Pour l'UGT Infrastructure et SaaS, un taux de croissance à l'infini du chiffre d'affaires inférieur à -88% combiné à un taux d'actualisation supérieur à 108 % et un niveau d'investissement équivalent à celui constaté en 2017 et 2018 constituent des paramètres qui ramèneraient la valeur recouvrable de l'UGT à sa valeur nette comptable.

Note 17 : Immobilisations Incorporelles et Corporelles

RUBRIQUES (En K€)	Logiciels	Autres Immob. Incorp.	Total des Immob. Incorporelles	Immobilisations Corporelles	Total Immobilisations Corporelles
Valeur brute :					
Au 1er janvier 2017	91 229	5 114	96 346	27 972	27 972
Acquisitions	17 944		17 944	5 188	5 188
Reclassements comme disponibles à la vente			-		-
Reclassements	7		7	-2	-2
Cessions	-9 083		-9 083	-9 632	-9 632
Variation de périmètre	103	161	264	39	39
Ecart de conversion	-82	-0	-82	-80	-80
Au 31 décembre 2017	100 118	5 275	105 395	23 485	23 485
Acquisitions	92 102	3 155	95 257	1 677	1 677
Reclassements comme disponibles à la vente					
Reclassements					
Cessions	-40		-40	-464	-464
Variation de périmètre	52	-1	51	129	129
Autres variations	-536	1	-535		-
Ecart de conversion	-46	-1	-47	-31	-31
Au 31 décembre 2018	191 650	8 429	200 082	24 796	24 796
Amortissements et dépréciations :					
Au 1er janvier 2017	35 835	-131	35 704	23 063	23 063
Variation de périmètre et ajustements			-	27	27
Dotations de l'exercice	10 790		10 790	2 539	2 539
Reprise de l'exercice	-8 588		-8 588	-9 529	-9 529
Reclassement	7		7	9	9
Variation de périmètre	83	161	244		-
Ecart de conversion	-29		-29	-63	-63
Au 31 décembre 2017	38 098	30	38 129	16 045	16 045
Variation de périmètre et ajustements					
Dotations de l'exercice	11 369	156	11 525	2 590	2 590
Reprise de l'exercice	-40	-	-40	-464	-464
Reclassement					
Variation de périmètre	8	-	8	128	128
Autres variations	-525	-11	-536	-13	-13
Ecart de conversion	-8	-1	-9	-26	-26
Au 31 décembre 2018	48 903	174	49 078	18 259	18 259
Montant net comptable au 31 décembre 2018	142 748	8 255	151 005	6 537	6 537
Montant net comptable au 31 décembre 2017	62 019	5 244	67 267	7 440	7 440

Le poste « Logiciels » comprend essentiellement l'activation des coûts de développement des logiciels développés en interne.

Dans les acquisitions de l'exercice 2018 pour les « Logiciels », est inclus 61 M€ d'actifs repris suite la clôture de la société RETAIL and DIGITAL qui était intégrée par mise en équivalence.

Note 18 : Actifs Financiers non Courants

L'évolution des actifs financiers s'analyse comme suit :

RUBRIQUES (En K€)	Valeur brute	Perte de valeur	Valeur nette
Valeur brute :			
Au 1er janvier 2017	67 351	-	67 351
Augmentation	2 320		2 320
Variation de périmètre	-1 928		-1 928
Variation de la situation nette de la MEE	-2 018		-2 018
Diminution	-722		-722
Ecart de conversion			
Reclassement	2		2
Au 31 décembre 2017	65 005	-	65 005
Augmentation	758		758
Variation de périmètre	-408		-408
Variation de la situation nette de la MEE	-101		-101
Diminution	-60 757		-60 757
Reclassement			-
Ecart de conversion	-1 458		-1 458
Au 31 Décembre 2018	3 039	-	3 039

RUBRIQUES (En K€)	31/12/2018	31/12/2017
Dépôts de garantie	1 238	915
Valeur nette des titres de participation non consolidés		-
Participations dans les entreprises associées	467	62 864
Prêts	1 334	1 226
TOTAL	3 039	65 005

PRODWARE SA détient de manière directe et indirecte les participations suivantes, intégrées par mise en équivalence :

- › 50% du capital social de CKL Software GmbH.

Note 19 : Stocks

RUBRIQUES (En K€)	31/12/2018	31/12/2017
Stocks d'en-cours		
Stocks de matériels et logiciels	146	82
Total au coût historique :	146	82
Dépréciations :		
Au 1er janvier 2018 :		
Dotation de l'exercice		
Reprise de l'exercice		
Au 31 décembre 2018 :		
TOTAL	146	82

Note 20 : Créances clients et Autres débiteurs

RUBRIQUES (En K€)	31/12/2018	31/12/2017
Créances clients	61 540	57 877
Dépréciations sur créances clients	-3 492	-2 811
Montant net des créances clients	58 047	55 066
Autres débiteurs nets	15 754	21 014
Charges constatées d'avance	2 606	2 227
TOTAL	76 407	78 307

Une provision pour dépréciation a été constatée pour les montants estimés irrécouvrables à hauteur de 3 492 K€. Cette provision a été déterminée en fonction des facteurs identifiés à la clôture. Le montant net comptabilisé pour les créances correspond approximativement à leur juste valeur.

Le risque de crédit du Groupe est essentiellement lié à ses créances clients. Les montants présentés au bilan sont nets de provisions pour dépréciation. Une dépréciation est constatée, lorsqu'il existe un événement identifié de risque de perte, qui, basé sur l'expérience passée, constitue une évidence suffisante de la réduction du montant recouvrable de la créance.

L'antériorité des créances clients nets de provision est la suivante :

Echéancier créances clients (net)	31/12/2018	31/12/2017
Créances non échues	40 814	39 543
Créances échues de 30 jours	7 221	8 428
Créances échues de 60 jours	3 545	3 321
Créances échues de 90 jours	1 093	819
Créances échues de + 90 jours	5 374	2 954
TOTAL	58 047	55 066

Echéancier	Montant	< 1 an	De 1 à 5 ans
Créances sociales	145	145	
Créances fiscales	12 388	11 361	1 027
Dépôt de garantie (CIR)	2 032	2 032	
Créances diverses	1 189	1 189	
Autres débiteurs nets	15 754	14 727	1 027

L'analyse des actifs dépréciés est la suivante :

RUBRIQUES (En K€)	
Provisions pour dépréciation au 31 décembre 2016	2 191
Variation de périmètre	
Nouvelles dépréciations	879
Reprises de dépréciations y compris dépréciations utilisées	-257
Ecart de conversion	-2
Reclassement et ajustements	
Provisions pour dépréciation clients au 31 décembre 2017	2 811
Variation de périmètre	
Nouvelles dépréciations	1 343
Reprises de dépréciations y compris dépréciations utilisées	-660
Ecart de conversion	-2
Reclassement et ajustements	
Provisions pour dépréciation clients au 31 décembre 2018	3 492

Les autres créances courantes évoluent comme suit :

RUBRIQUES (En K€)	31/12/2018	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	31/12/2017	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans
Autres débiteurs nets	15 754	15 754		21 014	16 076	4 938
Charges constatés d'avance	2 607	2 607		2 228	2 228	
TOTAL	18 361	18 361	-	23 242	18 304	4 938

Est incluse dans le poste « Autres débiteurs nets », la créance d'impôt liée au crédit impôt recherche 2018 pour un montant de 10,3 M€. Le classement de ces créances à moins d'un an se justifie par l'intention du Groupe de les mobiliser d'ici la fin du prochain exercice.

Note 21 : Trésorerie et Équivalents de trésorerie

Le poste « Equivalents de Trésorerie » est composé intégralement d'équivalents de trésorerie et de trésorerie disponible au 31.12.2018 et a évolué de la façon suivante :

RUBRIQUES (En K€)	31/12/2018	31/12/2017
Equivalents de trésorerie	2	2
Disponibilités	33 519	32 755
TOTAL	33 521	32 757

Les soldes bancaires et la trésorerie comprennent les actifs détenus sur les comptes de dépôts bancaires, dont la maturité est à moins de trois mois.

La trésorerie retenue dans le tableau des flux de trésorerie s'entend selon le tableau ci-dessous :

RUBRIQUES (En K€)	31/12/2018	31/12/2017
Trésorerie et équivalents de trésorerie disponibles	33 519	32 755
Découverts bancaires et concours bancaires assimilés (Note 24)	-21 629	-25 129
Reclassement d'ouverture		
Trésorerie nette du TFT	11 890	7 627

Risque de crédit :

Les principaux actifs financiers du Groupe sont les comptes bancaires et la trésorerie, les créances clients et autres débiteurs.

Le risque de crédit sur les actifs de trésorerie est limité, car les contreparties sont des banques avec de hauts niveaux de notation de crédit attribués par des agences internationales de notation. Le Groupe n'a pas de concentration significative de son risque de crédit, du fait de son exposition largement répartie sur de nombreux acteurs du marché.

Note 22 : Capital Social

Le nombre d'actions susceptible d'être émises est décrit en note 13.

RUBRIQUES	31/12/2018	31/12/2017
Capital social autorisé (en milliers d'euros)	5 036	5 036
Nombre d'actions ordinaires d'une valeur nominale de 0,65 €	7 748 042	7 748 042
Capital souscrit, appelé et versé	-	-
A l'ouverture de l'exercice :	7 748 042	8 200 560
Actions émises et/ou annulées		-452 518
A la clôture :	7 748 042	7 748 042

Note 23 : Provisions non courantes et courantes

RUBRIQUES (En K€)	Engagements retraite et assimilés	Provisions courantes	Total Provisions
Ouverture	4 347	620	4 966
Dotation	215	419	634
Reprise	-86	-319	-405
Autres variations	-143		-143
Ecart de conversion			-
Variations de périmètre			-
Clôture	4 333	720	5 053

La provision pour risques correspond à des litiges prud'homaux et commerciaux destinée à couvrir des risques que des événements survenus ou en cours rendent probables, nettement précisés quant à leur objet, mais dont la réalisation, l'échéance ou le montant sont incertains.

Lorsque les avantages complémentaires octroyés au personnel donnent lieu à une prestation future pour le Groupe, une provision pour engagement de retraite est calculée selon une méthode d'évaluation actuarielle telle que décrite au paragraphe 1.9.

Les provisions inscrites au bilan correspondent à l'engagement net en matière d'indemnités de fin de carrière (charges sociales incluses).

Les principales hypothèses utilisées pour les évaluations actuarielles des plans sont les suivantes :

RUBRIQUES	31/12/2018	31/12/2017
Taux d'actualisation	1,30%	1,30%
Augmentation annuelle des salaires	2,00%	2,00%

Le turnover est déterminé en fonction de l'âge du salarié.

Note 24 : Passifs Financiers

Les passifs financiers courants et non courants évoluent comme suit :

RUBRIQUES (En K€)	31/12/2017	Variation Périmètre	Ecart de conversion	Augmentation	Autres variations	Diminution	31/12/2018
Endettement non courant	67 676	76	-	92 001	-	-72 324	87 429
Emprunts bancaires et obligataires simples	67 676	76		92 001		-72 324	87 429
Endettement courant	25 654	-	-	1 094	-	-4 025	22 723
Intérêts courus sur emprunts	525			1 094		-525	1 094
Découverts bancaires	25 129					-3 500	21 629
TOTAL	93 329	76	-	93 095	-	-76 349	110 152

RUBRIQUES (En K€)	31/12/2018	A 1an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Endettement non courant	87 429	3 177	26 982	57 270
Emprunts bancaires et obligataires simples	87 429	3 177	26 982	57 270
Endettement courant	22 723	22 723	-	-
Intérêts courus sur emprunts	1 094	1 094		
Découverts bancaires	21 629	21 629		
TOTAL	110 152	25 900	26 982	57 270

Le Groupe estime que la valeur inscrite au bilan des passifs financiers hors emprunts bancaires correspond à une approximation raisonnable de leur juste valeur.

Les découverts sont conclus à des taux variables et exposent donc le Groupe au risque de fluctuation de ces taux.

Les découverts bancaires sont payables sur demande de la banque.

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 bancaires, de billets financiers (DAILLY), d'emprunts bancaires et obligataires.

Covenants financiers

Les contrats d'emprunt bancaires comportent des clauses dites de défaut. Tous les covenants cités ci-dessus sont respectés en date du 31 décembre 2018.

Catégories de ratios financiers à respecter, par tranche de dette	Capital restant dû en K€
Ratio de Gearing : Dette nette consolidée / Fonds propres consolidés < 1	87 429
Ratio de Levier : Dettes nette consolidée / EBITDA consolidé < 2,5	87 429
Ratio Interest Cover : EBITDA / Coût financier de l'endettement net > 5	87 429

Risques de taux d'intérêt

Le Groupe considère le risque de taux d'intérêt faible et n'a mis aucun instrument de couverture de taux d'intérêt.

Risques de taux de change

Compte tenu de la faible part du chiffre d'affaires réalisée en monnaie étrangère, le Groupe est très peu exposé à un risque de taux de change.

Note 25 : Autres passifs courants

RUBRIQUES (En K€)	31/12/2018	A 1 an au plus	31/12/2017	A 1 an au plus 2
Fournisseurs et comptes rattachés	20 710	20 710	21 439	21 439
Comptes courants d'associés	42	42	94	94
Dettes fiscales	8 432	8 432	7 545	7 545
Dettes sociales	10 376	10 376	11 599	11 599
Autres dettes dont produits constatées d'avance	23 261	23 261	26 055	26 055
TOTAL	62 822	62 822	66 734	66 734

Note 26 : Transactions avec les parties liées et rémunérations des mandataires sociaux

La société mère présentant les comptes est l'entité de contrôle ultime du Groupe. Les transactions entre la Société et ses filiales qui sont des parties liées au Groupe sont éliminées en consolidation. Elles ne sont pas présentées dans les notes aux états financiers.

Les transactions entre le Groupe et les sociétés consolidées par intégration globale sont principalement :

- › achats/ventes de marchandises;
- › prestations de services;
- › charges et produits d'intérêts financiers sur comptes courants.

Ces transactions ont été éliminées en consolidation.

Les charges enregistrées au titre des rémunérations et avantages assimilés accordées aux mandataires sociaux s'établissent comme suit :

	31/12/2018	31/12/2017
Nombres de personnes concernées	3	3
Rémunérations	764 994	674 664
Avantages à court terme		
Indemnité de fin de contrat de travail		
Rémunérations payées en actions		
TOTAL	764 994	674 664

Mr Alain Conrard bénéficie d'une indemnité de départ équivalente à 2 ans de salaire brut à la date de cessation de fonction selon délibérations d'un conseil d'administration de 2003.

Note 27 : Paiements fondés sur des actions (plans d'options de souscription ou d'acquisition d'actions)

Le groupe a attribué à ses salariés et à ses mandataires sociaux des bons de souscription d'actions. Les règles applicables peuvent être différentes en fonction des bons. La période d'exercice varie selon les bénéficiaires. Quelle que soit la durée de la période d'exercice, les bons ne pourront être exercés au-delà de 5 ans après la date d'octroi. Lorsqu'une option est exercée, le dénouement se fait uniquement sous forme d'action.

Les plans couverts par la norme IFRS 2 et l'évolution du nombre d'options donnant lieu à la reconnaissance d'une charge sont les suivants :

Date émission	Nature des valeurs mobilières	Nombre de valeurs mobilières émises	Parité	Nombre maximum d'actions potentielles à la fin de la période	Prix de souscription de la valeur mobilière émise	Prix d'exercice incluant le prix de souscription	Mode de détermination de la juste valeur du sous-jacent	Montant de la charge prise au sens IFRS 2 pour les exercices antérieurs (K€)	Montant de la charge prise au sens IFRS 2 sur la période (K€)	Montant potentielle de la charge au sens IFRS 2 pour les exercices à venir (K€)	Échéance maximum
Juin 2015	BSAANE	265 000	1 BSA pour 1 action	265 000	0,22	7,28	Cours moyen des 20 jours précédents la date d'attribution	-			Juillet 2020
Mars 2016	BSAANE	562 000	1 BSA pour 1 action	536 000	0,25	8,10	Cours moyen des 20 jours précédents la date d'attribution	-			Mars 2026
Dé-cembre 2016	Actions gratuites de préférence (AP) convertibles en actions ordinaires	7 042	1 AP donne droit à 100 actions	690 900			Cours moyen des 20 jours précédents la date d'attribution	1 444			Juin 2027
Dé-cembre 2016	Actions gratuites ordinaires	77 900		62 200			Cours moyen des 20 jours précédents la date d'attribution	68			Juin 2021
Avril 2017	BSAANE	510 000		510 000			Cours moyen des 20 jours précédents la date d'attribution	-			Avril 2027
Juin 2017	BSAANE	560 000		560 000			Cours moyen des 20 jours précédents la date d'attribution	-			Juin 2027
Octobre 2018	BSAANE	363 300		363 300	0,23	13,19	Cours moyen des 20 jours précédents la date d'attribution		-		Octobre 2028
				2 987 400				1 512	-	-	

Note 28 : Engagements donnés ou reçus

Engagements hors bilan donnés liés au périmètre du groupe	Principales caractéristiques (nature, date, contrepartie, etc.) (a)	31/12/2018	31/12/2017
Engagements de prise de participations	Garantie donnés à des établissements financiers	Néant	Néant
Engagements reçus	Garantie reçue dans le cadre d'un prêt	Néant	Néant
Instruments financiers conclus en vue de la réception ou de la livraison d'un élément non financier (contrat "own use)		Néant	Néant
Engagements liés au développement de l'activité	Nantissement fonds de commerce (1)	92 500	79 000
	Nantissement de la marque de Prodware (1)	Néant	
Engagements liés à l'exécution des contrats d'exploitation	Caution bancaire et caution solidaire	Néant	Néant
	Engagement sur contrats de location véhicules, matériels informatiques, etc.	9 641	13 031
Engagements fiscaux	Engagement donnés aux autorités fiscales	Néant	Néant

(1) : Etablissements financiers.

Note 29 : Honoraires des commissaires aux comptes

En K€	C. TOURNOIS				EXCELIA AUDIT				R.S.P				B.D.O				
	Montant HT		%		Montant HT		%		Montant HT		%		Montant HT		%		
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	
Audit																	
Commissariat aux comptes, certification, examen des comptes individuels et consolidés (b)																	
•Émetteur	199	199		100%	199	199		100%									
•Filiales intégrées globalement									15	15		100%	271	310		100%	
Autres diligences et prestations directement liées à la mission du commissaire aux comptes (c)																	
•Émetteur																	
•Filiales intégrées globalement																0%	0%
Sous-total (1)	199	199	0%	100%	199	199	0%	100%	15	15	100%	100%	271	310	100%	100%	
Autres prestations rendues par les réseaux aux filiales intégrées globalement (d)																	
Juridique, fiscal, social																	
Autres (à préciser si > 10 % des honoraires d'audit)																	
Sous-total (2)	-	-	0%	0%	-	-	0%	0%	-	-	0%	0%	-	-	0%	0%	
TOTAL (1) + (2)	199	199	0%	100%	199	199	0%	100%	15	15	100%	100%	271	310	100%	100%	

prodware⁺

45, quai de la Seine, 75019 Paris | infos@prodware.fr | www.prodware.fr