



PRODWARE S.A. COMPTES SOCIAUX

Exercice clos le 31 décembre 2018

BILAN ACTIF

RUBRIQUES	BRUT	Amortissements	Net (N) 31/12/2018	Net (N-1) 31/12/2017
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concession, brevets et droits similaires	98 681 285	46 582 544	52 098 742	48 127 641
Fonds commercial	26 276 007	345 681	25 930 326	25 930 326
Autres immobilisations incorporelles	8 304 400		8 304 400	7 373 800
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles :	133 261 692	46 928 225	86 333 468	81 431 767
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriel	10 687 389	7 180 976	3 506 413	5 400 331
Autres immobilisations corporelles	2 433 060	1 288 672	1 144 388	703 863
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes	310 000		310 000	
TOTAL immobilisations corporelles :	13 430 450	8 469 648	4 960 801	6 104 194
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	59 427 243		59 427 243	109 528 699
Créances rattachées à des participations	92 923 340		92 923 340	12 783 302
Autres titres immobilisés				
Prêts	1 327 278		1 327 278	1 225 807
Autres immobilisations financières	302 575		302 575	331 011
TOTAL immobilisations financières :	153 980 437		153 980 437	123 868 819
ACTIF IMMOBILISÉ	300 672 579	55 397 873	245 274 706	211 404 781
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	22 342		22 342	17 559
TOTAL stocks et en-cours :	22 342		22 342	17 559
CRÉANCES				
Avances, acomptes versés sur commandes				
Créances clients et comptes rattachés	7 681 907	2 017 803	5 664 104	11 425 420
Autres créances	13 500 967		13 500 967	19 783 169
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL créances d'exploitation :	21 182 874	2 017 803	19 165 070	31 208 589
DISPONIBILITÉS ET DIVERS				
Valeurs mobilières de placement	11 003 941	1 620 383	9 383 558	4 942 549
Disponibilités	17 059 738		17 059 738	21 888 146
Charges constatées d'avance	2 043 578		2 043 578	1 498 755
TOTAL disponibilités et divers :	30 107 258	1 620 383	28 486 875	28 329 450
ACTIF CIRCULANT	51 312 473	3 638 186	47 674 287	59 555 598
Frais d'émission d'emprunts à étaler	6 300 521		6 300 521	5 181 036
Primes remboursement des obligations				
Écarts de conversion actif				
TOTAL GÉNÉRAL	358 285 573	59 036 059	299 249 513	276 141 415

BILAN PASSIF

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2018	Net (N-1) 31/12/2017
SITUATION NETTE		
Capital social ou individuel dont versé	5 036 227	5 036 227
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	48 351 083	48 063 424
Écarts de réévaluation dont écart d'équivalence		
Réserve légale	533 036	533 036
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	94 231 023	82 302 030
Résultat de l'exercice	9 196 151	12 393 453
TOTAL situation nette :	157 347 521	148 328 170
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT		
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES		1 121 325
CAPITAUX PROPRES	157 347 521	149 449 495
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	628 914	554 423
Provisions pour charges		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	628 914	554 423
DETTES FINANCIÈRES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		50 000 000
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	115 353 777	48 424 257
Emprunts et dettes financières divers	1 013 561	172 499
TOTAL dettes financières :	116 367 338	98 596 757
AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS		10 857
DETTES DIVERSES		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	9 963 498	14 104 063
Dettes fiscales et sociales	11 916 518	12 511 047
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	316 315	64 245
TOTAL dettes diverses :	22 196 330	26 679 355
PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE	2 709 411	850 529
DETTES	141 273 079	126 137 497
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GÉNÉRAL	299 249 513	276 141 415

COMPTE RÉSULTAT

PREMIÈRE PARTIE

RUBRIQUES	France	Export	Net (N) 31/12/2018	Net (N-1) 31/12/2017
Ventes de marchandises	45 513 402		45 513 402	45 886 724
Production vendue de biens				
Production vendue de services	20 094 126	31 075 012	51 169 138	51 879 670
Chiffres d'affaires nets	65 607 528	31 075 012	96 682 540	97 766 394
Production stockée				
Production immobilisée			11 060 600	9 506 400
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges			716 381	346 158
Autres produits			304 051	165 577
			108 763 572	107 784 530
PRODUITS D'EXPLOITATION				
CHARGES EXTERNES				
Achats de marchandises [et droits de douane]			28 338 328	23 860 374
Variation de stock de marchandises			(4 783)	1 418
Variation de stock [matières premières et approvisionnements]				3
Autres achats et charges externes			21 754 587	26 238 735
			50 088 132	50 100 530
			TOTAL charges externes :	50 100 530
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS				
			1 382 837	1 861 426
CHARGES DE PERSONNEL				
Salaires et traitements			24 546 854	26 103 922
Charges sociales			11 338 229	12 031 568
			35 885 084	38 135 491
			TOTAL charges de personnel :	38 135 491
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			13 732 048	12 916 858
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant			1 178 794	498 166
Dotations aux provisions pour risques et charges				
			14 910 842	13 415 025
			TOTAL dotations d'exploitation :	13 415 025
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION				
			513 275	478 407
			102 780 170	103 990 879
			CHARGES D'EXPLOITATION	103 990 879
			5 983 402	3 793 651
			RÉSULTAT D'EXPLOITATION	3 793 651

COMPTE RÉSULTAT

SECONDE PARTIE

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2018	Net (N-1) 31/12/2017
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	5 983 402	3 793 651
Bénéfice attribué ou perte transférée		
Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participation		
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	642 499	584 876
Reprises sur provisions et transferts de charges	246 830	435 178
Différences positives de change	28 637	53 519
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	1 830	
	919 796	1 073 573
CHARGES FINANCIÈRES		
Dotations financières aux amortissements et provisions	1 620 383	46 830
Intérêts et charges assimilées	4 450 277	4 144 813
Différences négatives de change	33 986	25 043
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	164 607	304 778
	6 269 253	4 521 465
RÉSULTAT FINANCIER	(5 349 457)	(3 447 892)
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS	633 945	345 759
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		7 177
Produits exceptionnels sur opérations en capital	61 199 259	3 079 243
Reprises sur provisions et transferts de charges	1 394 915	397 150
	62 594 174	3 483 570
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	961 517	1 475 877
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	62 992 797	1 141 429
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	348 081	318 873
	64 302 395	2 936 179
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	(1 708 221)	547 391
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	(10 270 427)	(11 500 302)
TOTAL DES PRODUITS	172 277 542	112 341 673
TOTAL DES CHARGES	163 081 391	99 948 221
BÉNÉFICE OU PERTE	9 196 151	12 393 453



PRODWARE S.A.

NOTE ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

Exercice du 1^{er} janvier au 31 décembre 2018



SOMMAIRE

NOTE ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

EXERCICE DU 1ER JANVIER AU 31 DÉCEMBRE 2018

Note 1 : Événements significatifs de l'exercice	P.10
Note 2 : Règles et méthodes comptables	P.10
Note 3 : Événements postérieurs à l'exercice	P.13
Note 4 : Immobilisations Incorporelles	P.13
Note 5 : Immobilisations Corporelles	P.14
Note 6 : Immobilisations Financières	P.15
Note 7 : Créances d'exploitation	P.15
Note 8 : Valeurs mobilières de placements	P.16
Note 9 : Comptes de régularisation ACTIF	P.16
Note 10 : Capitaux propres	P.16
Note 11 : Provisions pour risques et charges	P.17
Note 12 : Emprunts et Dettes financières	P.18
Note 13 : Dettes d'exploitation et autres dettes	P.18
Note 14 : Comptes de régularisation PASSIF	P.18

NOTES SUR LE COMPTE DE RÉSULTAT

Note 15 : Chiffre d'affaires	P.19
Note 16 : Autres produits d'exploitation	P.19
Note 17 : Résultat financier	P.19
Note 18 : Résultat exceptionnel	P.19
Note 19 : Impôts sur les bénéfices	P.20

AUTRES INFORMATIONS SIGNIFICATIVES

Note 20 : Effectifs et CICE	P.20
Note 21 : Rémunérations des mandataires sociaux	P.20
Note 22 : Engagements hors bilan	P.21
Note 23 : Éléments concernant les entreprises liées	P.21
Note 24 : Consolidation	P.22

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

Note 1 : Événements significatifs de l'exercice

Les événements significatifs survenus durant l'exercice 2018 sont les suivants :

- › Le renforcement des fonds propres de la filiale néerlandaise par incorporation à hauteur de 1 782 M€, de la créance de Prodware France au capital ;
- › Le renforcement des fonds propres de la filiale belge par incorporation à hauteur de 800 K€, de la créance de Prodware France au capital ;
- › Le renforcement des fonds propres de la filiale anglaise (PDW London) par incorporation, à hauteur de 4 999 M€, de la créance de Prodware France au capital ;
- › L'acquisition de la filiale AIGA pour une valeur de 274 K€.

- › Le refinancement, en juillet 2018, de la dette obligataire et bancaire afin de conforter le développement organique du groupe et sa politique de croissance externe (nouvel emprunt bancaire de 92 500 K€ dont 62 500 K€ amortissable in fine ; la totalité du nominal n'a pas été débloqué à la clôture des comptes).

- › La cession de la filiale Rentasoft et la reprise, concomitante, de la participation que détenait Rentasoft dans la société Prodware Israël pour une valeur de 3 188 M€ ;
- › En parallèle, la reprise de la provision sur titres de 200 K€ ;
- › La cession de la participation, non stratégique, Prodware WECA (Côte d'Ivoire).

- › Suite à la fin de la joint-venture israélienne Retail and Digital Venture, Prodware France a récupéré, avec une légère plus-value (1 137 K€), les actifs apportés en 2016 à la joint-venture et a décidé de les conserver au sein du groupe par cession à la filiale anglaise (pour une valeur de 61 139 K€).

Note 2 : Règles et méthodes comptables

Les comptes au 31 décembre 2018 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 31.12.2018 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 service.

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.

Selon les règles de comptabilisation du mali technique applicables aux exercices ouverts depuis le 1er janvier 2016, les malis techniques, qui étaient présentés dans le poste « fonds commercial » jusqu'au 31 décembre 2015, ne sont plus maintenus en fonds commerciaux mais ont été reclassés au bilan de l'entité absorbante:

- 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 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).

Pour les exercices ouverts depuis le 1er janvier 2016, un test de dépréciation (comparaison de la valeur comptable et de la valeur actuelle) a été 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 : 5 ans linéaire
- › Mobilier : 5 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 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 futurs 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 solde des flux financiers entre Prodware et ses différentes filiales dans le cadre du développement de leur activité figurent en « créances rattachées à des participations » lorsque ce solde constitue une créance pour Prodware SA et en « emprunts et dettes financières divers », lorsque ce solde constitue une dette pour Prodware SA.

Le poste des créances clients représente le solde des opérations après les cessions de factures (contrat de cession Smart Trésor).

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 sont 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'arrêté 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 2018, aucun événement majeur ne mérite d'être signalé.

Note 4 : Immobilisations Incorporelles

› Variation des valeurs brutes, amortissements et provisions

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

Valeurs Brutes en K€	01/01/18	Augmentation	Apport ou transfert	Diminution	31/12/18
Concessions et Brevets	84 372	34 781	11 932	32 404	98 681
Fonds de Commerce	26 276	30 569		30 569	26 276
Immobilisations incorporelles en cours	7 373	11 061	-10 130		8 304
Total	118 021	76 411	1 802	62 973	133 261

Amortissements en K€	01/01/18	Augmentation	Apport	Diminution	31/12/18
Concessions et brevets	-36 244	-10 371		33	-46 582
Total	-36 244	-10 371	-	33	-46 582

Dépréciations en K€	01/01/18	Augmentation	Reclassement	Diminution	31/12/18
Fonds de commerce	-346				-346
Total	-346	-		-	-346
Valeur Nette	81 431	66 040	1 803	62 940	86 333

L'augmentation et la cession des brevets et fonds de commerce correspondent essentiellement à la reprise des actifs qui avaient été apportés en 2016 à la joint-venture israélienne Retail and Digital Venture, et à leur cession à la filiale anglaise, pour être conservés au sein du groupe.

› Fonds de commerce

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 a conduit la société à ne pas constater de provision pour dépréciation, la valeur actuelle de ces fonds étant supérieure à leur valeur comptable.

En K€	31/12/18
Fonds de commerce acquis	26 276
Total	26 276

Note 5 : Immobilisations Corporelles

Valeurs brutes en K€	01/01/18	Augmentation	Diminution	31/12/18
Installations techniques, matériel et outillage	10 687			10 687
Agencements et installations	1 191	105		1 296
Matériel de transport	237	326	-39	524
Matériel et mobilier de bureau	289	217		506
Matériel informatique	79	27		106
Autres immos corporelles		310		310
Total	12 483	985	-39	13 429

Amortissements en K€	01/01/18	Augmentation	Diminution	31/12/18
Installations techniques, matériel et outillage	-5 287	-1 894		-7 181
Agencements et installations	-548	-127		-675
Matériel de transport	-237	-39	39	-237
Matériel et mobilier de bureau	-274	-30		-304
Matériel informatique	-33	-39		-72
Total	-6 379	-2 129	39	-8 469
Valeur Nette	6 104	-1 144	0	4 960

Note 6 : Immobilisations Financières

Le tableau des filiales et participations est détaillé dans la note 24 de cette annexe.

Valeurs brutes en K€	01/01/18	Augmentation	Diminution	31/12/18
Titres de Participation	109 728	11 046	-61 347	59 427
Créances rattachées à des participations	12 783	100 564	-20 424	92 923
Prêts	1 225	106	-4	1 327
Dépôts et Cautions	331	26	-54	303
Total	124 067	111 742	-81 829	153 980

Dépréciations en K€	01/01/18	Augmentation	Diminution	31/12/18
Titres de Participations	-200		-200	-
Créances sur Participations	-			-
Total	-200	-	-200	-
Valeur Nette	123 867	111 742	-81 629	153 980

Il convient de noter que les variations sur les titres de participations concernent :

Les augmentations de capital suivantes :

- › Prodware Belgique : 800 K€ ;
- › Prodware Netherland : 1 782 M€ ;
- › Prodware London : 4 999 M€ ;

Ainsi que la prise de participation dans la filiale AIGA pour un montant de 274 K€ ;

Et les cessions de participations suivantes :

- › Cession de la filiale Rentasoft et la reprise, concomitante, de la participation que détenait Rentasoft dans la société Prodware Israel pour une valeur de 3 188 M€ ;
- › Cession de la participation WECA 1€ ;
- › Cession de la participation Retail and Digital Venture 60 002 K€ ;

La reprise de la provision sur titres concerne la provision qui avait été constituée sur les titres Rentasoft.

Dans le poste « Créances rattachées à des participations » sont comptabilisés les mouvements de trésorerie et les flux commerciaux. Il convient de noter que les variations des créances rattachées aux participations ne tiennent compte que des comptes courants débiteurs et non pas des comptes courants créditeurs, classés au passif.

Note 7 : Créances d'exploitation

Valeurs brutes en K€	31/12/18	A 1 an au plus	A plus d'un an	31/12/17
Créances Clients et comptes ratt.	7 682	5 302	2 380	12 583
Créances Sociales	35	35		60
Créances Fiscales	11 613	11 613		12 913
Autres créances	1 852	654	1 198	6 796
Total	21 182	17 604	3 578	32 352

Dépréciation en K€	31/12/18	A 1 an au plus	A plus d'un an	31/12/17
Créances Clients	-2 018		-2 018	-1 158
Créances Sociales				0
Total	-2 018	-	-2 018	-1 158
Valeur Nette	19 164	17 604	1 560	31 194

Le poste créances clients représente le solde des opérations après cessions pour un montant de créances cédées de 13,9M€ .

Le montant des factures à établir, incluses dans les créances clients et comptes rattachés, s'élève à 7,3 M€ contre 9,77 M€ en 2017 .

Les créances sur clients douteux sont classées en créances à plus d'un an pour 2380 K€.

Le poste «Créances fiscales» intègre la créance de crédit d'impôt recherche pour un montant de 10 270 K€. L'échéance a été maintenue à moins d'un an car la société mobilise cette créance.

Au poste « autres créances » figurent les retenues de garantie conservées par les organismes financiers qui ont pré-financé les créances de CICE et de crédit d'impôt recherche, jusqu'au remboursement opéré par le Trésor Public.

Note 8 : Valeurs mobilières de placements

Les valeurs mobilières de placement sont constituées de 11 M€ de Sicav de trésorerie.

Une provision pour dépréciation est comptabilisée pour 1,6 M€.

Note 9 : Comptes de régularisation ACTIF

› Charges constatées d'avance

Rubriques en K€	31/12/18	31/12/17
Charges constatées d'avance	2 044	1 499

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€	31/12/2018	31/12/2017	Variation
Frais d'émission des emprunts (VB)	9 582	8 860	722
Amortissements	-3 282	-3 679	397
Valeur nette	6 300	5 181	-1 085

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 2018 de 7 748 042 actions de 0,65€ de valeur nominale, dont 7 741 000 actions ordinaires A et 7 042 actions de préférence B.

Conformément aux statuts de la Société, certaines actions détiennent un droit de vote double. Ces actions sont au nombre de 2 111 714 au 31 décembre 2018, principalement détenues par les dirigeants de la société.

› Capital social

Rubriques en K€	01/01/18	Augmentation	Diminution	dividendes	31/12/18
Capital Social	5 036				5 036
Prime d'émission	47 193				47 193
BSA	870	288			1 158
Réserve légale	533				533
Report à nouveau	82 302	11 929			94 231
Résultat 2017	12 393		-11 928	-465	-
Résultat de l'exercice en cours		9 196			9 196
Provisions réglementées	1 121		-1 121		-
Total	149 448	21 413	-13 049	-465	157 347

Au 31 décembre 2018, le nombre d'actions d'auto-contrôle détenues par la société mère dans le cadre du contrat de liquidité s'élève à 5 758 actions contre 9019 actions au 31 décembre 2017.

Aucune variation du poste capital social n'a été enregistrée au cours de l'exercice 2018.

› Prime d'émission

Aucune variation de ce poste n'a été enregistrée en 2018.

› Bons de souscription d'action

Le nombre de BSA exercés au cours de l'exercice 2018 s'élève à 26 000

Le nombre de BSA souscrits au cours de l'exercice 2018 s'élève à 363 300.

Les BSA émis, non exercés et non échus à ce jour s'élèvent à 2 234 300.

	31/12/18
Résultat	9 196 151
Nombre moyen d'actions	7 748 042
Bénéfice net par action sur nombre moyen (euros)	1,19
Capital potentiel BSA Managers et Prestataires Stratégiques	2 987 400
Nombre total d'actions potentielles	10 735 442
Résultat par action (après dilution potentielle)	0,86

Note 11 : Provisions pour risques et charges

En K€	01/01/18	Dotation	Reprise	31/12/18
Provisions pour charges prudhommales	519	278	222	575
Provisions pour litiges	35	54	35	54
Total Litiges	554	332	257	629

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

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				
Intérêts sur Autres Emprunts Oblig.				
Dettes auprès d'établissement de crédit	115 353	25 227	26 827	63 300
Dettes rattachées à des participations	1 013	1 013		
Total	116 366	26 240	26 827	63 300

› 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 consolidées du groupe.

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

Note 13 : Dettes d'exploitation et autres dettes

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

En K€	31/12/18	Dont charges à payer 31/12/18	31/12/17
Avances et acomptes			11
Dettes Fournisseurs	9 963	550	14 104
Dettes sociales	6 408	2 928	7 744
Dettes fiscales	5 508	210	4 767
Autres dettes	316		64
Total	22 195	3 688	26 690

Note 14 : Comptes de régularisation PASSIF

› Produits constatés d'avance

Rubriques en K€	31/12/18	31/12/17
Produits constatés d'avance	2 709	851

Les produits constatés d'avance correspondent à des produits d'exploitation facturés au cours de l'exercice et qui se rattachent à l'exercice suivant.

NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

Note 15 : Chiffre d'affaires

Activités en K€	31/12/18	%	31/12/17	%
Ventes de marchandises et de licences	45 513	47	45 887	47
Prestations de services	51 169	53	51 879	53
Total	96 682	100	97 766	100

Décomposition du CA par zone Géographique	31/12/18	%	31/12/17	%
France	65 607	68	77 787	80
Export	31 075	32	19 979	20
Total	96 682	100	97 766	100

Note 16 : Autres produits d'exploitation

Ce poste comprend notamment les éléments suivants :

- › 11 060 K€ de production immobilisée;
- › 319 K€ de reprises de dépréciation de créances douteuses;
- › 397 K€ de transferts de charges;
- › 304 K€ d'autres produits.

Note 17 : Résultat financier

Rubriques en K€	31/12/18	31/12/17
Reprises sur provisions financières	246	435
Produits des cessions de titres	617	549
Gain de change	29	53
Autres Produits financiers	28	36
Total produits financiers	920	1 073
Intérêts et charges assimilés	4 416	4 022
Dotation aux provisions financières	1 620	47
Charges de cessions de titres	164	428
Perte de change	34	25
Autres charges financières	35	
Total charges financières	6 269	4 522
Résultat financier	-5 349	-3 449

Note 18 : Résultat exceptionnel

Rubriques en K€	31/12/18	31/12/17
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		7
Produits exceptionnels sur opérations en capital	61 199	3 079
Reprise sur provisions	1 395	397
Total produits exceptionnels	62 594	3 483
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	961	1 476
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	62 993	1 141
Dotation aux amortissements et provisions	348	319
Total charges exceptionnelles	64 302	2 936
Résultat exceptionnel	-1 708	547

Les produits et charges exceptionnels sur opérations en capital correspondent quasi exclusivement à la cession de l'activité Retail.

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 961 K€.

Note 19 : Impôts sur les bénéfices

Le crédit d'impôt recherche correspond au crédit obtenu au titre de l'année 2018 pour 10 270 K€. Les honoraires relatifs à l'obtention de ce CIR sont classés dans la rubrique « Autres achats et charges externes » pour un montant de 900 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 20 : Effectifs et CICE

	2018	2017
Effectif moyen	506	491
Dont Cadres	387	362
Dont non Cadres	119	129

Le CICE est comptabilisé en compte 649 conformément à l'avis ANC et représente un impact de 374 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 21 : Rémunérations des mandataires sociaux

La rémunération totale des mandataires sociaux s'est élevée au titre de l'exercice 2018 à 764 994 € :

	31/12/2018	31/12/2017
Nombre de personnes concernées	3	3
Rémunérations	764 994	674 394
Avantages à court terme		
Indemnité de fin de contrat de travail		
Rémunérations payées en actions		
TOTAL	764 994	674 394

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 71 K€.

Note 22 : Engagements hors bilan

› Engagements donnés et reçus (Aval, cautions et garanties) au 31 Décembre 2018

Redevances restant dues en K€	Autres immob.	TOTAL
A 1 an au plus		
Entre 1 et 5 ans		
A plus de 5 ans	-	-
Sous-total	néant	néant

› Engagements sur contrats de locations de véhicules et matériels informatiques

Coût total du crédit-bail en K€	Autres immob.	Total
TOTAL	5 991	5 991

› Engagements en matière de nantissements

Nantissements de fonds de commerce donnés en contre partie d'emprunts	Montants (en K€)	Capital restant du (en K€)
Etablissement bancaires et financiers	92 500	72 500

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

› Autres engagements

La part des créances clients cédées s'élève à 13,9 M€.

› 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 2 368 K€, déterminé selon les méthodes suivantes :

- › Convention collective du Syntec ;
- › Taux d'actualisation : 1,5 % ;
- › Age estimé à la retraite : 66 ans pour les cadres, 64 ans pour les non cadres.

Note 23 : Éléments concernant les entreprises liées

En K€	Montant
Participations nettes de provisions	358
Dettes Fournisseurs	
Dettes Clients	
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 24 : Consolidation

Le Groupe Prodware est assujéti à une publication de comptes consolidés. Prodware SA est la société mère et la société consolidante 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	247 242	90,00%	332 778	332 778	2 700 202	5 950
Prodware Netherlands BV	13 582 652	2 552 256	100,00%	19 348 140	19 348 140	13 629 524	-1 400 215
Prodware Tchequie	7 299	230 481	100,00%			1 601 493	8 706
Prodware Deutschland	51 150	2 891 924	100,00%	16 911 113	16 911 113	19 251 904	1 302 076
Prodware UK Limited	1 891 676	-94 798	100,00%	3 846 890	3 846 890	2 772 259	-167 126
Prodware Belgium	3 000 000	3 176 680	100,00%	5 955 013	5 955 013	4 145 323	49 882
Prodware East Europe	807	-1 395	100,00%	1 000	1 000	80 014	-26 569
Prodware Spain	152 010	5 806 602	100,00%	4 500 000	4 500 000	29 935 197	348 187
Prodware Tunisie	22 167	333 368	80,00%	25 000	25 000	684 640	132 206
Prodware Maroc	50 516	-112 120	66,20%	44 337	44 337	1 385 535	33 128
Prodware Georgie	-	172 182	100,00%	0	0	814 242	104 689
Prodware Israel	121 543	2 047 209	77,24%	3 188 971	3 188 971	11 384 025	192 696
CKL	26 500	934 986	50,00%			2 563 915	535 305
Prodware london limited	5 000 000	5 650 494	100,00%	5 000 000	5 000 000	16 218 097	53 294
Prodware SE		113 868	100,00%			9 194 645	113 868
Prodware (Nerea) Luxembourg	31 000	687 668	100,00%			1 641 646	167 435
AIGA	30 000	-582	100,00%	274 000	274 000	937 099	70 612

Filiales détenues à moins de 50% et autres filiales							
Retail and Digital Venture LTD	141 180	135 455 564				20 771 784	6 299 248
Rentasoft	21	-5 580					155 490
Nerea Belgium	58 600	-377 124				1 554 134	-551 045
Prodware West and Central East Africa (Weca)	15 245	8 860				259 476	475
				59 427 242	59 427 242		

prodware⁺

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