

GROUPE PRODWARE

COMPTES CONSOLIDÉS

Exercice clos le 31 décembre 2015

prodware 

SOMMAIRE

1. COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ	3
2. ÉTAT DU RÉSULTAT NET ET DES GAINS ET PERTES COMPTABILISÉS DIRECTEMENT EN CAPITAUX PROPRES	4
3. BILAN CONSOLIDÉ	5
4. TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE CONSOLIDÉS	6
5. VARIATION DES CAPITAUX PROPRES	8
6. NOTES ANNEXES	9
Note 1 : Principes Comptables	9
Note 2 : Principales sources d'incertitudes relatives aux estimations	16
Note 3 : Événements significatifs de l'exercice	16
Note 4 : Événements postérieurs à la clôture	16
Note 5 : Évolution du périmètre de consolidation	17
Note 6 : Information par secteurs opérationnels	18
Note 7 : Chiffres d'affaires	19
Note 8 : Charges de personnel	19
Note 9 : Autres produits et charges nets	20
Note 10 : Autres produits et charges opérationnels non courants	20
Note 11 : Résultat financier	20
Note 12 : Impôts	21
Note 13 : Résultat par action	22
Note 14 : Quote-part dans les entreprises associées	22
Note 15 : Résultat net des activités cédées	22
Note 16 : Ecart d'acquisition	23
Note 17 : Immobilisations Incorporelles et Corporelles	25
Note 18 : Actifs Financiers non Courants	26
Note 19 : Stocks	26
Note 20 : Créances clients et Autres débiteurs	27
Note 21 : Trésorerie et Équivalents de trésorerie	29
Note 22 : Capital Social	30
Note 23 : Provisions non courantes et courantes	30
Note 24 : Passifs Financiers	31
Note 25 : Autres passifs courants	33
Note 26 : Transactions avec les parties liées et rémunérations des mandataires sociaux	33
Note 27 : Paiements fondés sur des actions (plans d'options de souscription ou d'acquisition d'actions)	34
Note 28 : Engagements donnés ou reçus	35
Note 29 : Honoraires des commissaires aux comptes	36

1. COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ

(En milliers d'euros)

		31/12/2015	31/12/2014
Chiffre d'affaires	<i>Note 7</i>	181 828	174 824
Achats consommés		-59 725	-56 726
Charges externes		-30 613	-28 353
Charges de personnel	<i>Note 8</i>	-80 760	-85 771
Impôts et taxes		-2 045	-1 917
Dotations nettes aux amortissements, dépréciations et provisions		-12 071	-14 200
Autres produits et charges opérationnels courants	<i>Note 9</i>	18 758	25 661
Résultat opérationnel courant		15 372	13 518
Autres produits et charges opérationnels	<i>Note 10</i>	-5 579	-4 589
Résultat opérationnel		9 793	8 929
Coût de l'endettement financier net	<i>Note 11</i>	-2 768	-2 895
Autres produits et charges financiers	<i>Note 11</i>	-780	-740
Résultat financier		-3 548	-3 635
Impôts sur les résultats	<i>Note 12</i>	-397	-183
Quote-part dans les entreprises associées	<i>Note 14</i>	31	172
Résultat net des activités poursuivies		5 879	5 283
Résultat net des activités cédées	<i>Note 15</i>	-287	-
Résultat net de l'ensemble consolidé		5 592	5 283
Intérêts minoritaires		83	-32
Résultat Net - Part du Groupe		5 675	5 251
Résultat net par action (sur nombre moyen) (en euros)	<i>Note 13</i>	0,717	0,647
Résultat dilué par action (euros)	<i>Note 13</i>	0,668	0,618

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

(En milliers d'euros)

	31/12/2015	31/12/2014
Résultat net (Part du groupe)	5 675	5 251
Intérêts minoritaires - Résultat	-83	32
RÉSULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDÉ	5 592	5 283
Eléments non recyclables en résultat ultérieurement :	-	-
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	313	
Eléments recyclables en résultat ultérieurement :	-	-
Écarts de conversion - Groupe	174	-5
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		
VARIATION DES GAINS ET PERTES COMPTABILISÉS DIRECTEMENT EN CAPITAUX PROPRES	487	-5
TOTAL DU RÉSULTAT NET ET DES GAINS ET PERTES COMPTABILISÉS DIRECTEMENT EN CAPITAUX PROPRES	6 079	5 278
DONT :		
PART DU GROUPE	6 128	5 246
PART DES MINORITAIRES	-49	32

3. BILAN CONSOLIDÉ

(En milliers d'euros)

		31/12/2015	31/12/2014
Ecart d'acquisition	Note 16	32 846	33 368
Immobilisations incorporelles	Note 17	91 360	69 299
Immobilisations corporelles	Note 17	7 645	9 279
Immobilisations financières	Note 18	2 340	2 294
Participations dans les entreprises associées	Note 18	575	694
Impôts différés - actif	Note 12	10 465	10 615
ACTIF NON COURANT		145 231	125 549
Stocks et en-cours	Note 19	135	2 021
Clients et comptes rattachés	Note 20	52 484	66 242
Autres actifs courants	Note 20	20 153	24 652
Trésorerie et équivalents de trésorerie	Note 21	9 062	5 441
ACTIF COURANT		81 833	98 355
TOTAL ACTIF		227 064	223 904

		31/12/2015	31/12/2014
Capital	Note 22	5 330	5 330
Primes liées au capital		47 487	47 429
Réserves		51 609	46 455
Résultat net (Part du groupe)		5 675	5 251
CAPITAUX PROPRES (PART DU GROUPE)		110 102	104 465
INTÉRÊTS NE CONFÉRANT PAS LE CONTRÔLE		378	321
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES		110 480	104 786
Impôts différés - passif	Note 12		
Engagements retraite et assimilés	Note 23	4 128	4 117
Endettement non courant	Note 24	37 295	29 760
PASSIF NON COURANT		41 423	33 877
Provisions courantes	Note 23	3 953	2 939
Endettement courant	Note 24	18 290	16 853
Fournisseurs et comptes rattachés	Note 25	22 704	22 611
Autres passifs courants	Note 25	30 215	42 839
PASSIF COURANT		75 161	85 241
TOTAL PASSIF		227 064	223 904

4. TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE CONSOLIDÉS

(En milliers d'euros)

		31/12/2015	31/12/2014
Résultat net total des entités consolidées		5 592	5 283
Élimination de la quote-part de résultat des sociétés MEE	<i>Note 14</i>	-31	-172
Dividendes reçus des mises en équivalence	<i>Note 14</i>	150	125
Dotations nettes aux amortissements, dépréciations et provisions		17 058	14 217
Élimination des plus ou moins values de cessions d'actifs	<i>Note 10</i>	1 437	99
Capacité d'autofinancement après coût de l'endettement financier		24 207	19 551
Coût de l'endettement financier	<i>Note 11</i>	2 768	2 895
Charge d'impôt de la période, y compris impôts différés	<i>Note 12</i>	397	183
Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier et impôt		27 371	22 629
Variation du BFR		7 518	-9 145
FLUX NET DE TRESORERIE GENERALE PAR L'EXPLOITATION (I)		34 889	13 484
Acquisitions d'immobilisations	<i>Note 17</i>	-37 551	-21 242
Cessions d'immobilisations		14	277
Réduction des autres immobilisations financières		113	
Incidence des variations de périmètre		-27	-396
Variation nette des placements à court terme		-2	
Flux trésor actifs non courants à céder et act abandonnés			
FLUX NET DE TRESORERIE GENERALE PAR L'INVESTISSEMENT (II)		-37 454	-21 361
Émissions d'emprunts	<i>Note 24</i>	18 592	21 110
Remboursements d'emprunts	<i>Note 24</i>	-11 424	-11 835
Coût de l'endettement financier	<i>Note 24</i>	-2 768	-2 895
Dividendes reçus/versés de la société mère		-245	
Augmentations / réductions de capital		174	
Cessions (acq.) nettes d'actions propres		14	13
FLUX NET DE TRESO. GENERALE PAR LES OPERATIONS DE FINANCEMENT(III)		4 343	6 393
Variation de change sur la trésorerie (IV)		36	14
INCIDENCE DES VARIATIONS DE CHANGE (IV)		36	14
VARIATION DE FLUX TRÉSORERIE (I + II + III + IV)		1 814	-1 470
Trésorerie : ouverture	Note 21	-11 039	-9 568
Trésorerie : clôture	Note 21	-9 224	-11 039

	31/12/2014	31/12/2015
Stocks et en-cours	2 021	135
Clients et comptes rattachés	66 242	52 484
Autres actifs courants	24 652	20 153
Fournisseurs et comptes rattachés	22 611	22 704
Autres passifs courants	42 839	30 215
Besoin en Fonds de Roulement	27 465	19 852
Variation du BFR lié à l'activité (provisions incluses)		-7 613
Autres variations	-	95
VARIATION DE BFR SUR LE TABLEAU DE FLUX DE TRÉSORERIE		-7 518

5. VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

(En milliers d'euros)

	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 31/12/2013	5 043	43 825	38 933	-85	7 722	-66	95 372	161
Affectation du résultat N-1	-	-	7 722	-	-7 722	-	-	-
Var. de capital en numéraire et souscrip	287	3 604	-162	-	-	-	3 729	172
Résultat	-	-	-	-	5 251	-	5 251	32
Reclassement	0	-	23	54	-	12	90	-23
Écart de conversion et effet de change	-	-	7	-4	-	-	4	-0
Variation du taux d'intérêt	-	-	20	-	-	-	20	-21
Capitaux propres au 31/12/2014	5 330	47 429	46 544	-35	5 251	-54	104 465	321
Affectation du résultat N-1			5 251		-5 251		-	
Distribution dividendes N-1			-245				-245	
Var. de capital en numéraire et souscrip		58	-37				21	153
Résultat					5 675		5 675	-83
Juste valeur			313				313	
Autres variations et ajustements			3			14	17	17
Sotie de périmètre			9	-9			-	-30
Écart de conversion et effet de change			-145				-145	
Variation du taux d'intérêt							-	
Capitaux propres au 31/12/2015	5 330	47 487	51 692	-44	5 675	-40	110 102	377

6. NOTES ANNEXES

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

Généralités. — PRODWARE SA (« la Société ») est une société anonyme, de droit français. Les actions de la société sont admises sur le marché ALTERNEXT de NYSE Euronext de la Bourse de PARIS. Les états financiers consolidés au 31 décembre 2015 reflètent la situation comptable de PRODWARE 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 10 Mars 2016 et donné son autorisation de publication des états financiers consolidés au 31 décembre 2015. Ces comptes ne seront définitifs qu'après leur approbation par l'assemblée générale annuelle des actionnaires.

Note 1 : Principes Comptables

Les comptes consolidés de PRODWARE SA et de ses filiales (ci-après le « Groupe ») qui sont publiés au titre de l'exercice 2015 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 PRODWARE 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 2015 :

- Interprétation IFRIC 21 « Comptabilisation et fait générateur d'un passif de taxes »
Cette interprétation est applicable pour les exercices ouverts à partir du 1er janvier 2014.
- Annual improvement (cycle 2011-2013)
Cette norme est applicable pour les exercices ouverts à partir du 1er juillet 2014.

L'application de ces normes n'a pas eu d'impact sur les états financiers et notes annexes.

Le Groupe n'a pas choisi d'appliquer de manière anticipée les normes suivantes :

- Amendement IAS 19 : « Régime à prestations définies » : cotisations des membres du personnel
Cet amendement est applicable par anticipation pour les exercices ouverts à partir du 1er février 2015.
- Amendement IAS 16 et IAS 38 : clarification des méthodes d'amortissement acceptables
Cet amendement est applicable par anticipation pour les exercices ouverts à partir du 1er janvier 2016.
- Amendement IFRS 10 et IAS 28 : vente ou apports d'actifs ou d'activité à une société mise en équivalence
Cet amendement est applicable par anticipation pour les exercices ouverts à partir du 1er janvier 2016.

L'impact de ces amendements est en cours d'évaluation par le Groupe.

Les principales autres normes, amendements et interprétations essentielles publiés par l'IASB, non encore approuvés par l'Union européenne

➤ IFRS 15 « Produits provenant de contrats avec les clients »

Le 28 mai 2014, l'IASB a publié une nouvelle norme sur la comptabilisation du revenu appelée à remplacer la plupart des dispositions existantes en IFRS, notamment IAS 11 et IAS 18.

La nouvelle norme, non encore adoptée par l'Union européenne, est applicable au 1er janvier 2018, avec une application anticipée autorisée.

➤ IFRS 9 « Instruments financiers »

Le 24 juillet 2014, l'IASB a publié une nouvelle norme sur la comptabilisation et l'évaluation des instruments financiers appelée à remplacer la plupart des dispositions existantes en IFRS, notamment IAS 39.

La nouvelle norme, non encore adoptée par l'Union européenne, est applicable au 1er janvier 2018, avec une application anticipée autorisée.

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

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 consolidés 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 goodwill 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 goodwill) 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 près de 90% du chiffre d'affaires du groupe 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 variable. Une analyse de l'impact sur le résultat de la variation du taux d'intérêt est présentée en note 24.

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 Autres produits et charges opérationnels. 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'arrêté, 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

Les événements significatifs survenus durant l'exercice 2015 sont les suivants :

- La fusion-absorption de la société allemande Qurius Advanced Solutions GmbH par sa société mère Prodware Deutschland en août 2015, à effet rétroactif au 1er janvier 2015 ;
- La fusion-absorption de la société israélienne Prodware Business Solutions avec sa société sœur Prodware Israël en avril 2015, à effet rétroactif au 1er janvier 2015 ;
- Augmentation de capital réservée au profit d'un minoritaire au sein de Prodware Israël
- La cession de la société maXimum ERP en avril 2015 ;
- La cession de la société Watermark Belgium en novembre 2015 ;
- La cession de la société Prodware Dynamics en décembre 2015 ;
- La cession de la branche d'activité Sage ERP X3 en mars 2015.

Note 4 : Événements postérieurs à la clôture

Depuis le 31 décembre 2015, les événements suivants méritent d'être signalés :

- Prodware annonce avoir contractualisé un emprunt Euro PP d'un montant de 79 M€. Il se décompose en une nouvelle émission obligataire de 51 M€ et un nouvel endettement senior bancaire de 28 M€. Ce financement permet au Groupe, d'une part, de refinancer l'intégralité de son endettement existant, bancaire et obligataire, et, d'autre part, d'assurer le financement de sa stratégie 2016-2021.

Note 5 : Évolution du périmètre de consolidation

Le périmètre de consolidation de PRODWARE SA a connu les évolutions suivantes sur l'exercice 2015 :

- La fusion absorption de la société Prodware Advanced Solutions par sa société mère Prodware Deutschland en Septembre 2015 à effet rétroactif au 1er janvier 2015;
- La fusion absorption de la société Prodware Business Solutions par sa société soeur Prodware Israël en Avril 2015 à effet rétroactif au 1er janvier 2015;
- Augmentation de capital au sein de Prodware Israël augmentation de capital réservée à des minoritaires (équipe de management local) ;
- Cession de l'intégralité de notre participation dans mAXimum en date du 30 Avril 2015 ;
- Cession de l'intégralité de notre participation dans Watermark Belgium NV en date du 30 Novembre 2015;
- Cession de l'intégralité de notre participation dans Prodware Dynamics en date du 30 Décembre 2015;

Pour l'année 2015, le périmètre de consolidation est le suivant :

Nom de la société	Siège	Date de clôture des comptes sociaux	% de contrôle	% d'intérêt	Mode de consolidation	Période de consolidation
PRODWARE SA	Paris - France	31-déc	Société consolidante		Intégration globale	01/01/15 - 31/12/15
CAP LEASE	Lyon - France	31-déc	50,00%	50,00%	Intégration globale	01/01/15 - 31/12/15
IRIS Conseil Informatique	Béthune - France	31-déc	24,96%	24,96%	Non consolidé	01/01/15 - 31/12/15
CAP VISION	Soultzmat - France	31-déc	20,00%	20,00%	Non consolidé	01/01/15 - 31/12/15
Prodware Netherlands BV	Zaltbommel - Hollande	31-déc	100,00%	100,00%	Intégration globale	01/01/15 - 31/12/15
Qurius Czech Republic	Olomouc - Republique Tchèque	31-déc	100,00%	100,00%	Intégration globale	01/01/15 - 31/12/15
Prodware Deutschland AG	Hamburg - Allemagne	31-déc	100,00%	100,00%	Intégration globale	01/01/15 - 31/12/15
CKL Software Gmbh	Hamburg - Allemagne	31-déc	50,00%	50,00%	Mise en équivalence	01/01/15 - 31/12/15
Prodware UK Limited	Lancashire - Angleterre	31-déc	100,00%	100,00%	Intégration globale	01/01/15 - 31/12/15
Prodware Belgium	Enghien - Belgique	31-déc	100,00%	100,00%	Intégration globale	01/01/15 - 31/12/15
Watermark Belgium NV	Kontich - Belgique	31-déc	100,00%	100,00%	Intégration globale	01/01/15 - 30/11/15
Prodware Luxembourg	Pétange - Luxembourg	31-déc	100,00%	100,00%	Intégration globale	01/01/15 - 31/12/15
Prodware East Europe	Bucarest - Roumanie	31-déc	100,00%	100,00%	Intégration globale	01/01/15 - 31/12/15
Prodware Spain	Zamudio - Espagne	31-déc	100,00%	100,00%	Intégration globale	01/01/15 - 31/12/15
Oteara	Zamudio - Espagne	31-déc	5,00%	5,00%	Non consolidé	01/01/15 - 31/12/15
Prodware Tunisie	Tunis - Tunisie	31-déc	80,00%	80,00%	Intégration globale	01/01/15 - 31/12/15
Prodware Maroc	Casablanca - Maroc	31-déc	99,30%	99,30%	Intégration globale	01/01/15 - 31/12/15
N2A SI	Casablanca - Maroc	31-déc	80,00%	80,00%	Intégration globale	01/01/15 - 31/12/15
RENTASOFT	Ashdod - Israël	31-déc	100,00%	100,00%	Intégration globale	01/01/15 - 31/12/15
Prodware Israël	Ashdod - Israël	31-déc	79,82%	79,82%	Intégration globale	01/01/15 - 31/12/15
Prodware Dynamics Ltd	Ashdod - Israël	31-déc	50,00%	50,00%	Intégration globale	01/01/15 - 15/12/15
mAXimum ERP Ltd	Ashdod - Israël	31-déc	100,00%	100,00%	Intégration globale	01/01/15 - 30/04/15
Prodware West and Central East Africa	Abidjan - Côte d'Ivoire	31-déc	51,00%	51,00%	Intégration globale	01/01/15 - 31/12/15
Prodware Georgie	Georgie	31-déc	100,00%	100,00%	Intégration globale	01/01/15 - 31/12/15

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 goodwills, 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 :

	31/12/2015	Infrastructure et Saas	Edition en Propre et Intégration et solutions de Gestion
Chiffre d'affaires (1)	181 828	26 330	155 498
Marge opérationnelle (EBITDA)	29 488	3 393	26 096
Résultat opérationnel courant	15 372	1 770	13 602
Résultat opérationnel	9 793	1 770	8 023

(1) : Le CA Edition en Propre ressort à 63 081 K€ en 2015.

	31/12/2014	Infrastructure et Saas	Edition en Propre et Intégration et solutions de Gestion
Chiffre d'affaires	174 824	26 245	148 579
Marge opérationnelle (EBITDA)	29 635	2 202	27 433
Résultat opérationnel courant	13 518	580	12 938
Résultat opérationnel	8 929	580	8 349

(1) : Le CA Edition en Propre ressort à 59 879 K€ en 2014.

Actif (K€)	31/12/2015	Infrastructure et Saas	Edition en Propre et Intégration et solutions de Gestion
Ecart d'acquisition	32 846	2 068	30 779
Immobilisations incorporelles	91 360	2	91 358
Immobilisations corporelles	7 645	1 385	6 260
Actifs sectoriels	72 771	11 767	61 004
Autres actifs	22 441	3 814	18 627
TOTAL ACTIF	227 064	19 035	208 029

Actif (K€)	31/12/2014	Infrastructure et Saas	Edition en Propre et Intégration et solutions de Gestion
Ecart d'acquisition	33 368	2 068	31 299
Immobilisations incorporelles	69 299	298	69 001
Immobilisations corporelles	9 279	1 739	7 540
Actifs sectoriels	92 915	15 157	77 758
Autres actifs	19 044	3 271	15 774
TOTAL ACTIF	223 904	22 532	201 372

Note 7 : Chiffres d'affaires

	31/12/2015	31/12/2014	Var°	%
Ventes de licences et matériels (Hardware)	42 683	40 184	2 499	6,2%
Prestation de services	81 063	78 911	2 152	2,7%
Contrats de maintenances et support	45 481	43 208	2 273	5,3%
Hosting (Saas)	12 601	12 520	81	0,6%
Chiffres d'affaires brutes	181 828	174 824	7 004	4,0%
Retraitement du CA reclassé en Résultat net des activités cédées		4 397		
Chiffres d'affaires à périmètre comparable	181 828	170 426	11 402	6,7%

Le chiffre d'affaires correspondant aux activités cédées et abandonnées en 2015 représentait un volume d'activité de 4.397 k€ durant l'année 2014.

Répartition du C.A. par zone :

	31/12/2015	%	31/12/2014	%
Zone Francophone *	86 024	47,3%	87 744	50,2%
International	95 804	52,7%	87 080	49,8%

(*) : Inclus le Maghreb.

Note 8 : Charges de personnel

RUBRIQUES	31/12/2015	31/12/2014
Salaires, traitements et charges sociales	81 368	86 171
Engagements de retraite		
Intéressement et participation des salariés		194
Crédit Impôt Compétitivité Entreprise	-609	-594
TOTAL	80 760	85 771

Les engagements de retraite ont été comptabilisés en 2015 sur la ligne Dotations aux amortissements et provisions nettes de reprises.

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

Effectifs	31/12/2015	31/12/2014
Cadres	797	890
Non cadres	478	534
TOTAL	1 275	1 424

Note 9 : Autres produits et charges nets

RUBRIQUES	31/12/2015	31/12/2014
Crédit impôt recherche de l'exercice net d'honoraires	11 561	13 169
Production immobilisée	14 786	10 991
Production stockée	-1 285	327
Autres produits et transferts de charges	1 472	2 155
Autres charges	-7 776	-981
Autres produits et charges opérationnels courants	18 758	25 661

PRODWARE SA a obtenu un crédit d'impôt recherche net d'honoraires de 11 561 K€ au titre de l'exercice 2015 contre 13 169 K€ en 2014.

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

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 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.

Ce poste se décompose de la manière suivante :

RUBRIQUES	31/12/2015	31/12/2014
Produits de cessions d'immobilisations corp. et incorp. cédées	14	195
Valeur nette de cessions d'immobilisations corp. et incorp. cédées	-966	-297
Autres produits non courants	451	238
Autres charges non courantes	-1 644	-102
Coûts de restructuration	-3 434	-4 623
Autres produits et charges opérationnels	-5 579	-4 589

Note 11 : Résultat financier

RUBRIQUES	31/12/2015	31/12/2014
Charges d'intérêts	-2 768	-3 027
Coût de l'endettement financier brut	-2 768	-3 027
Produits sur créances et VMP	0	133
Produits de trésorerie et équivalents de trésorerie	0	133
Coût de l'endettement financier net	-2 768	-2 895
Autres produits et charges financiers	-780	-740
Résultat financier	-3 548	-3 635

Analyse de la charge d'impôts :

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

RUBRIQUES	31.12.2015	31.12.2014
Impôt exigible (charge -)	-251	-41
Impôt différé (produit + / charge -)	-146	-142
TOTAL	-397	-183

*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 82 816 K€ pour compenser des profits taxables futurs. Les pertes reportables ayant donné lieu à constatation d'un actif sont majoritairement indéfiniment reportables.

RUBRIQUES	31.12.2015	31.12.2014
Résultat avant impôt	6 276	5 294
Charge (-) ou produit (+) d'impôt théorique	-2 092	-2 588
Rapprochement :		
Différences permanentes :	3 267	4 690
Différences temporaires :	9	-11
Utilisation des impôts différés actifs non reconnus	176	
Déficit fiscal non activé	-1 735	-2 275
Différence de change	-22	
Avoirs fiscaux et crédits d'impôts	-	
TOTAL	-397	-183

(1) : Est inclus dans ce poste une différence permanente sur le CIR comptabilisé chez Prodware France

Origine des impôts différés par nature de différences temporelles :

RUBRIQUES	31/12/2015		31/12/2014		Variation
	IDA	IDP	IDA	IDP	2015/2014
Immobilisations incorporelles					-
Autres actifs	144		223		-79
Provisions et engagements retraites	721		663		57
Autres passifs					-
Reports fiscaux déficitaires	9 601		9 729		-128
TOTAL	10 465	-	10 615	-	-150

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	31/12/2015	31/12/2014
Résultat net des activités poursuivies	5 879	5 283
Nombre d'actions au 1er janvier	8 200 560	7 758 960
Nombre d'actions au 31 Décembre	8 200 560	8 200 560
Nombre moyen d'actions	8 195 363	8 168 417
Bénéfice net par action sur nombre moyen (euros)	0,717	0,647
Capital potentiel obligations convertibles		150 000
Capital potentiel BSA Managers et Prestataires Stratégiques	606 900	341 900
Nombre total d'actions potentielles	8 802 263	8 660 317
Résultat dilué par action (euros)	0,668	0,618

Les actions en auto détention, soit 5 197 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.

Le Groupe a perçu 150 K€ de dividendes de CKL SOFTWARE en 2015.

Les données financières pour cette entité sont :

- Chiffre d'affaires : 1 665 K€;
- Résultat net : 69 K€;
- Endettement net : 1 002 K€.

Note 15 : Résultat net des activités cédées

En date du 1er Mars 2015, PRODWARE SA a cédé son activité de vente et d'intégration de solutions de gestion SAGE ERP X3.

Le résultat net de l'activité cédée ressort à - 287 K€ pour un volume d'affaires de 383 K€ réalisé avant sa cession par le Groupe.

Note 16 : Ecart d'acquisition

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

RUBRIQUES	TOTAL
Valeur brute :	
Au 1er janvier 2014	33 968
Acquisitions	
Reclassements comme disponibles à la vente	
Cessions	269
Autres variations et ajustements	
Au 31 décembre 2014	34 237
Acquisitions	
Reclassements comme disponibles à la vente	
Cessions	-132
Autres variations et ajustements	-521
Au 31 Décembre 2015	33 584
Dépréciations :	
Au 1er janvier 2014	869
Dotation de l'exercice	
Au 31 décembre 2014	869
Dotation de l'exercice	
Autres variations et ajustements	-132
Au 31 Décembre 2015	737
Montant net comptable au 31 Décembre 2015	32 847
Montant net comptable au 31 décembre 2014	33 368

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 6.5 %, 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 2015 s'élève à 10,63% contre 10,62% en 2014.

Le test annuel de dépréciation des goodwills au 31 décembre 2015 a conduit à ne comptabiliser aucune perte sur valeur.

RUBRIQUES	31/12/2015	31/12/2014
Edition en Propre et intégration solutions de gestion	30 779	31 300
Infrastructure et Saas	2 068	2 068
TOTAL	32 847	33 368

Sensibilités des tests de dépréciation :

Pour l'UGT Edition en Propre/Intégration, un taux de croissance du chiffre d'affaires inférieur à 3 % sur l'horizon du BP combiné à un taux d'actualisation supérieur à 11 % et un niveau d'investissement équivalent à celui constaté en 2014 et 2015 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 marge opérationnelle (EBITDA/CA) inférieur à 12 % sur l'horizon du BP combiné à un taux d'actualisation supérieur à 14 % et un niveau d'investissement équivalent à celui constaté en 2014 et 2015 constituent des paramètres qui ramèneraient la valeur recouvrable de l'UGT à sa valeur nette comptable.

Note 17 : Immobilisations Incorporelles et Corporelles

RUBRIQUES	Logiciels	Autres Immob. Incorp.	Total des Immob. Incorporelles	Immobilisations Corporelles	Total Immobilisations Corporelles
Valeur brute					
Au 1er janvier 2014	78 571	6 806	85 378	28 845	28 845
Acquisitions	16 845	41	16 886	4 172	4 172
Reclassements comme disponibles à la vente	-8	129	121	171	171
Cessions	-297		-297	-152	-152
Variation de périmètre	-715		-715	-4	-4
Ecart de conversion	75	-	76	57	57
Au 31 décembre 2014	94 471	6 976	101 449	33 089	33 089
Acquisitions	35 681	12	35 693	1 704	1 704
Reclassements comme disponibles à la vente			-		-
Reclassements	-2 560	-213	-2 773	-1	-1
Cessions	-587	-525	-1 112	-4 221	-4 221
Variation de périmètre	-262		-262	-51	-51
Ecart de conversion	361	98	460	139	139
Au 31 décembre 2015	127 106	6 347	133 455	30 660	30 660
Amortissements et dépréciations :					
Au 1er janvier 2014	22 683	-	22 683	20 123	20 123
Autres variations et ajustements					
Dotation de l'exercice	9 821		9 821	3 505	3 505
Reprise de l'exercice	-130	-110	-240	-24	-24
Reclassement	-1 534	1 629	96	156	156
Variation de périmètre	-244		-244	-1	-1
Ecart de conversion	34		34	50	50
Au 31 décembre 2014	30 630	1 519	32 150	23 809	23 809
Variation de périmètre et ajustements					
Dotation de l'exercice	12 497		12 497	3 144	3 144
Reprise de l'exercice	-244	-33	-277	-4 012	-4 012
Reclassement	-2 160	-120	-2 280	3	3
Variation de périmètre	-142		-142	-43	-43
Ecart de conversion	147		147	113	113
Au 31 décembre 2015	40 728	1 367	42 095	23 013	23 013
Montant net comptable au 31 décembre 2015	86 378	4 981	91 360	7 646	7 646
Montant net comptable au 31 décembre 2014	63 841	5 457	69 299	9 280	9 280

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

Note 18 : Actifs Financiers non Courants

RUBRIQUES	Valeur brute	Perte de valeur	Valeur nette
Valeur brute :			
Au 1er janvier 2014	2 259	-	2 259
Acquisitions	151		151
Variation de périmètre	694		694
Cessions	-115		-115
Reclassement	-		-
Au 31 décembre 2014	2 989	-	2 989
Augmentation	153		153
Variation de périmètre			-
Variation de la situation nette de la MEE	-119		-119
Diminution	-113		-113
Ecart de conversion	5		5
Au 31 Décembre 2015	2 915	-	2 915

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

RUBRIQUES	31/12/2015	31/12/2014
Dépôts de garantie	942	886
Valeur nette des titres de participation non consolidés	365	365
Participations dans les entreprises associées	575	694
Prêts	1 033	1 043
TOTAL	2 915	2 989

PRODWARE SA détient les participations minoritaires suivantes, non consolidées :

- 20 % du capital de la société CAPVISION, depuis 2004, intégrateur Microsoft Business Solutions dans l'Est de la France;
- 24,96 % du capital social de la société IRIS INFORMATIQUE suite au prêt à la consommation de 140 actions;
- 5% des actions de la société Oteara par l'intermédiaire de notre filiale espagnole, PRODWARE SPAIN.

Note 19 : Stocks

RUBRIQUES	31/12/2015	31/12/2014
Stocks d'en-cours		1 285
Stocks de matériels et logiciels	135	736
Total au coût historique :	135	2 021
Dépréciations :		
Au 1er janvier 2014 :		
Dotation de l'exercice		
Reprise de l'exercice		
Au 31 décembre 2014 :		-
TOTAL	135	2 021

Note 20 : Créances clients et Autres débiteurs

RUBRIQUES	31/12/2015	31/12/2014
Créances clients	53 817	71 375
Dépréciations sur créances clients	-1 334	-5 133
Montant net des créances clients	52 483	66 242
Autres débiteurs nets	18 610	21 415
Charges constatées d'avance	1 542	3 236
TOTAL	72 636	90 894

Echéancier	Montant	< 1 an	De 1 à 5 ans
Créances sociales	89	89	-
Créances fiscales	14 116	12 835	1 281
Dépôt de garantie OSEO (CIR)	4 649	1 572	3 077
Créances diverses	1 299	1 299	-
TOTAL	20 153	15 795	4 358

Une provision pour dépréciation a été constatée pour les montants estimés irrécouvrables à hauteur de 1 334 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 :

RUBRIQUES	31/12/2015	31/12/2014
Créances non échues	27 719	35 138
Créances échues de 30 jours	7 418	12 950
Créances échues de 60 jours	3 104	5 260
Créances échues de 90 jours	1 765	2 043
Créances échues de + 90 jours	12 478	10 852
TOTAL	52 483	66 242

L'analyse des actifs dépréciés est la suivante :

RUBRIQUES	
Provisions pour dépréciation au 31 décembre 2013	4 562
Variation de périmètre	
Nouvelles dépréciations	915
Reprises de dépréciations y compris dépréciations utilisées	-617
Ecart de conversion	3
Reclassement et ajustements	271
Provisions pour dépréciation clients au 31 décembre 2014	5 133
Variation de périmètre	-116
Nouvelles dépréciations	479
Reprises de dépréciations y compris dépréciations utilisées	-4 178
Ecart de conversion	5
Reclassement et ajustements	11
Provisions pour dépréciation clients au 31 décembre 2015	1 334

Les autres créances courantes évoluent comme suit :

RUBRIQUES	31/12/2015	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	31/12/2014	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans
Autres débiteurs nets	18 610	15 533	3 077	21 415	16 972	4 443
Charges constatés d'avance	1 542	1 542		3 236	3 236	
TOTAL	20 153	17 076	3 077	24 651	20 208	4 443

Est incluse dans le poste « Autres débiteurs nets », la créance d'impôt liée au crédit impôt recherche 2015 pour un montant de 12 811 K€. 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 31.12.2015 et a évolué de la façon suivante :

RUBRIQUES	31/12/2015	31/12/2014
Equivalents de trésorerie	2	
Disponibilités	9 060	5 441
TOTAL	9 062	5 441

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	31/12/2015	31/12/2014
Trésorerie et équivalents de trésorerie disponibles	9 060	5 441
Découverts bancaires et concours bancaires assimilés (Note 24)	-18 284	-16 479
Trésorerie nette du TFF	-9 224	-11 039

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

RUBRIQUES	31/12/2015	31/12/2014
Capital social autorisé (en milliers d'euros)	5 330	5 330
Nombre d'actions ordinaires d'une valeur nominale de 0,65 €	8 200 560	8 200 560
Capital souscrit, appelé et versé		
A l'ouverture de l'exercice :	8 200 560	7 758 960
Actions émises		441 600
A la clôture :	8 200 560	8 200 560

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

Note 23 : Provisions non courantes et courantes

RUBRIQUES	Engagements retraite et assimilés	Provisions courantes	Total Provisions
Ouverture	4 117	2 939	7 056
Dotation	205	5 969	6 174
Reprise	-184	-4 540	-4 724
Autres variations	-313	23	-290
Ecart de conversion		-6	-6
Variations de périmètre		-130	-130
Clôture	3 825	4 255	8 080

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	31.12.2015	31.12.2014
Taux d'actualisation	2,00%	2,50%
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 :

En K€	31/12/2014	Var ^o Périmètre	Reclassement	Ecart de conversion	Augmentation	Diminution	31/12/2015
Endettement non courant	29 760	-	-	-	18 592	-11 056	37 295
Emprunts bancaires et obligataires simples	28 143				18 508	-9 356	37 295
Emprunts obligataires convertibles - composantes dettes	1 617				84	-1 701	-0
Endettement courant	16 853	-0	-	22	1 786	-372	18 290
Intérêts courus sur emprunts	377					-372	6
Découverts bancaires	16 476	-0		22	1 786		18 284
TOTAL	46 613	-0	-	22	20 378	-11 428	55 585

En K€	31/12/2015	A 1an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Endettement non courant	37 295	3 404	33 891	-
Emprunts bancaires et obligataires simples	37 295	3 404	33 891	
Emprunts obligataires convertibles - composantes dettes	-0			
Endettement courant	18 290	18 290	-	-
Intérêts courus sur emprunts	6	6		
Découverts bancaires	18 284	18 284		
TOTAL	55 585	21 694	33 891	-

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.

Au 31 décembre 2015, la liste des emprunts contractés par la Société, détaillée ci-dessous, comprend essentiellement :

Objet	Date de mise en place	Capital	Nature des taux	Taux	Périodicité	Capital dû fin 2015	< 1 an	De 1 à 5 ans	> 5 ans
Financement de restructuration	03/08/2010	3 000	Variable	3,25%	Trimestre	1 050	600	450	
Financement de restructuration	31/07/2014	19 000	Fixe	5,30%	Annuel	18 567		18 567	
Financement d'acquisition	22/06/2015	20 000	Variable	1,80%	Trimestre	16 714	2 354	14 360	
Financement de restructuration		1 150	Variable	EURIBOR 3 MOIS + 2,30	Mensuel	614	291	323	
Avance OSEO						266	75	191	
Dettes financières sur engagements crédit baux						84	84		
						37 295	3 404	33 891	-

Covenants financiers

Les contrats d'emprunt bancaires comportent des clauses dites de défaut. Les exigences de ratios sont résumées ci-après :

Catégories de ratios financiers à respecter, par tranche de dette	Capital restant dû en K€
Dettes nettes consolidées / Fonds propres consolidés < 1,3	35 282
Dettes nettes consolidées / EBITDA consolidé < 2,5	35 282
EBITDA / Coût financier de l'endettement net > 3,5	35 282

Tous les covenants cités ci-dessus sont respectés en date du 31 décembre 2015.

Emprunts obligataires convertibles

Le tableau ci-dessous donne les principaux critères des emprunts obligataires souscrits par le Groupe :

Emprunts obligataires convertibles	Nombre d'obligations	Prix d'émission en €	Montant à rembourser au 31.12.2015 Composantes dettes (En K€)	Montant à rembourser au 31.12.2014 Composantes dettes (En K€)
OC 10 2012	300	5 000	0	1617
Total				1 617

Le Groupe n'a plus d'emprunt obligataire convertible au 31 décembre 2015. Ce dernier a été remboursé à sa date d'échéance.

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	31/12/2015	A 1 an au plus	31/12/2014	A 1 an au plus
Fournisseurs et comptes rattachés	22 704	22 704	22 611	22 611
Comptes courants d'associés	29	29	23	23
Dettes fiscales	11 082	11 082	19 895	19 895
Dettes sociales	12 652	12 652	14 480	14 480
Autres dettes	1 707	1 707	2 965	2 965
Produits constatés d'avance	4 745	4 745	5 475	5 475
TOTAL	52 919	52 919	65 449	65 449

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 :

	31/12/2015	31/12/2014
Nombres de personnes concernées	3	3
Rémunérations	623 072	431 172
Avantages à court terme		
Indemnité de fin de contrat de travail		
Rémunérations payées en actions		
TOTAL	623 072	431 172

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.
L'un des mandataires facture, en sus de sa rémunération, un remboursement de charges pour un montant de 74 K€.

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 :

BSA AU PROFIT D'UNE CATÉGORIE DE PERSONNES (membres de la DG, salariés ou mandataires sociaux du groupe) : les caractéristiques de cette émission de BSA ont été décidées par le conseil d'administration de Prodware, lors de sa séance du 2 juillet 2012. Aux termes d'une délégation de compétence qui lui a été conférée par une assemblée générale du 30 juin 2011, le conseil a déterminé les conditions d'attribution et d'exercice de ces BSA :

- Nombre de BSA émis : 400 000 BSA dont 341 900 non exercés;
- Période 5 ans;
- Condition d'exercice différente selon la catégorie de personnes : mandataires sociaux ou salariés;
- Parité : 1 BSA pour une action;
- Prix du BSA : 0.29€;
- Prix d'exercice : 5.91€ diminué du prix du bon de souscription, soit 5.62€ net.

La juste valeur du sous-jacent (à savoir une action PRODWARE) a été déterminée selon le cours moyen des 20 jours précédents la date d'attribution (le 2 juillet 2012).

Sur la base des données indiquées ci-dessus, il avait été comptabilisé une charge de 432 K€ au sens des critères IFRS 2 sur l'exercice 2012 (exercice d'attribution des BSA). Ce montant avait été inscrit en "Autres produits et charges opérationnels non courants ».

BSA AU PROFIT D'UNE CATÉGORIE DE PERSONNES (membres de la DG, salariés ou mandataires sociaux du groupe) : les caractéristiques de cette émission de BSA ont été décidées par le conseil d'administration de Prodware, lors de sa séance du 10 Juin 2015. Aux termes d'une délégation de compétence qui lui a été conférée par une assemblée générale du 25 Juin 2014, le conseil a déterminé les conditions d'attribution et d'exercice de ces BSA :

- Nombre de BSA émis : 265 000 BSA dont 265 000 non exercés;
- Période 5 ans;
- Condition d'exercice différente selon la catégorie de personnes : mandataires sociaux ou salariés;
- Parité : 1 BSA pour une action;
- Prix du BSA : 0.22€;
- Prix d'exercice : 7.28 € diminué du prix du bon de souscription, soit 7.06 € net.

La juste valeur du sous-jacent (à savoir une action PRODWARE) a été déterminée selon le cours moyen des 20 jours précédents la date d'attribution).

Sur la base des données indiquées ci-dessus, il n'a été comptabilisé aucune charge au sens des critères IFRS 2 sur l'exercice 2015 (exercice d'attribution des BSA).

Note 28 : Engagements donnés ou reçus

Engagements hors bilan donnés liés au périmètre du groupe	Principales caractéristiques (nature, date, contrepartie, etc.) (a)	31/12/2015	31/12/2014
		Montant (K€) (b)	Montant (K€) (b)
Engagements de prise de participations	Garantie de Prodware SA à l'établissement financier Parcom	Néant	750
Engagements donnés dans le cadre d'opération spécifiques			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 fond de commerce (1)	40 400	20 400
	Nantissement de la marque de Prodware (1)	19 000	19 000
Engagements liés à l'exécution des contrats d'exploitation	Caution bancaire et caution solidaire (3)	Néant	150
	Engagement sur contrats de location véhicules, matériels informatiques, etc.	21 898	19 260
Engagements fiscaux	Engagement donnés aux autorités fiscales néerlandaise et belge (2)	Néant	6303

(1) : Etablissements financiers.

(2) : Garantie donnée aux organismes fiscaux et sociaux Hollandais (5 100 K€) et garantie donnée aux organismes fiscaux et sociaux Belgique (1 203 K€).

(3) : Garantie donnée à la banque de notre filiale Prodware Israël.

Note 29 : Honoraires des commissaires aux comptes

En K€	SARL C. TOURNOIS				EXCELIA AUDIT				R.S.P				B.D.O				
	Montant HT		%		Montant HT		%		Montant HT		%		Montant HT		%		
	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014	
Audit																	
Commissariat aux comptes,																	
Certification, examen des																	
Comptes individuels et																	
Consolidés (b)																	
•Émetteur	163	145	100%	100%	163	145	100%	100%									
•Filiales intégrées globalement									15	27	100%	100%	294	192	100%	100%	
Autres diligences et prestations																	
Directement liées à la mission																	
Du commissaire aux comptes (c)																	
•Émetteur																	
•Filiales intégrées globalement																0%	
Sous-total (1)	163	145	100%	100%	163	145	100%	100%	15	27	100%	100%	294	192	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)	163	145	100%	100%	163	145	100%	100%	15	27	100%	100%	294	192	100%	100%	



Prodware France

45, quai de la Seine, 75019 PARIS

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

