

PRODWARE S.A.

COMPTES SOCIAUX

Exercice clos le 31 décembre 2015

prodware 

BILAN ACTIF

Du 01/01/15 au 31/12/15

Rubriques	Brut	Amortissements	Net (N) 31/12/2015	Net (N-1) 31/12/2014
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (NOTE 4)				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concession, brevets et droits similaires	118 583 753	35 088 071	83 495 681	53 861 858
Fonds commercial	26 278 294	345 681	25 932 613	26 399 653
Autres immobilisations incorporelles				3 750 575
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles :	144 862 047	35 433 752	109 428 294	84 012 087
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (NOTE 5)				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriel	9 850 238	4 760 129	5 090 108	6 019 775
Autres immobilisations corporelles	3 983 772	2 682 100	1 301 672	1 448 749
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :	13 834 009	7 442 230	6 391 780	7 468 523
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (NOTE 6)				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	41 333 348	229 550	41 103 798	32 688 119
Créances rattachées à des participations	8 434 716	67 365	8 367 351	9 607 989
Autres titres immobilisés				
Prêts	1 018 519		1 018 519	893 116
Autres immobilisations financières	567 995		567 995	607 096
TOTAL immobilisations financières :	51 354 578	296 915	51 057 663	43 796 320
ACTIF IMMOBILISÉ	210 050 634	43 172 897	166 877 737	135 276 930
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières et approvisionnement				
Stocks d'en-cours de production de biens				1 284 522
Stocks d'en-cours production de services				
Stocks produits intermédiaires et finis				
Stocks de marchandises	17 469		17 469	736 123
TOTAL stocks et en-cours :	17 469		17 469	2 020 645
CRÉANCES (NOTE 7)				
Avances, acomptes versés sur commandes				
Créances clients et comptes rattachés	23 699 006	367 502	23 331 504	34 931 719
Autres créances	18 054 712		18 054 712	19 979 958
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL créances :	41 753 718	367 502	41 386 216	54 911 676
DISPONIBILITÉS ET DIVERS				
Valeurs mobilières de placement	42 040		42 040	55 989
Disponibilités	11 278 590		11 278 590	8 310 711
Charges constatées d'avance (NOTE 8)	724 256		724 256	2 162 995
TOTAL disponibilités et divers :	12 044 886		12 044 886	10 529 696
ACTIF CIRCULANT	53 816 073	367 502	53 448 571	67 462 017
Frais d'émission d'emprunts à étaler (NOTE 8)	1 629 489		1 629 489	640 479
Primes remboursement des obligations				58 540
Écarts de conversion actif				
TOTAL GÉNÉRAL	265 496 195	43 540 399	221 955 797	203 437 966

BILAN PASSIF

Du 01/01/15 au 31/12/15

Rubriques	Net (N) 31/12/2015	Net (N-1) 31/12/2014
SITUATION NETTE		
Capital social ou individuel dont versé	5 330 364	5 330 364
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	46 063 631	46 005 331
Écarts de réévaluation dont écart d'équivalence		
Réserve légale	533 036	504 332
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	68 113 715	52 563 145
Résultat de l'exercice	10 379 095	15 825 321
TOTAL situation nette :	130 419 841	120 228 493
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT		
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES	865 153	637 693
CAPITAUX PROPRES (NOTE 9)	131 284 994	120 866 185
Autres fonds propres		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques et charges		
Provisions pour risques (NOTE 10)	1 187 789	1 025 499
Provisions pour charges	0	
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	1 187 789	1 025 499
DETTES FINANCIÈRES (NOTE 11)		
Emprunts obligataires convertibles		1 721 940
Autres emprunts obligataires	19 000 000	24 424 040
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	36 467 602	18 345 979
Emprunts et dettes financières divers	1 828 124	2 897 454
TOTAL dettes financières :	57 295 726	47 389 412
AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS		
	5 682	154 502
DETTES DIVERSES (NOTE 11)		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	13 785 296	11 342 084
Dettes fiscales et sociales	18 205 209	22 004 256
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	191 100	253 679
TOTAL dettes diverses :	32 181 605	33 600 018
PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE		
		402 350
DETTES	89 483 014	81 546 282
Écarts de conversion passif		
TOTAL GÉNÉRAL	221 955 797	203 437 966

COMPTE RÉSULTAT

Du 01/01/15 au 31/12/15

PREMIÈRE PARTIE

Rubriques	France	Export	Net (N) 31/12/2015	Net (N-1) 31/12/2014
Ventes de marchandises	44 834 236		44 834 236	42 601 659
Production vendue de biens				
Production vendue de services	38 775 332	25 971 441	64 746 773	53 638 743
Chiffres d'affaires nets (NOTE 12)	83 609 568	25 971 441	109 581 009	96 240 402
Production stockée			(1 284 522)	327 362
Production immobilisée			11 930 000	8 988 400
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges			3 985 958	535 582
Autres produits			912 926	452 206
PRODUITS D'EXPLOITATION (NOTE 13)			125 125 371	106 543 952
CHARGES EXTERNES				
Achats de marchandises [et droits de douane]			26 203 614	22 670 119
Variation de stock de marchandises			718 654	73 287
Achats de matières premières et autres approvisionnement			(21 405)	
Variation de stock [matières premières et approvisionnement]				
Autres achats et charges externes			34 552 354	25 596 956
TOTAL charges externes :			61 453 216	48 340 361
IMPÔTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS				
			1 992 002	1 862 960
CHARGES DE PERSONNEL				
Salaires et traitements			27 295 762	28 315 222
Charges sociales			11 616 343	12 254 757
TOTAL charges de personnel :			38 912 105	40 569 979
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			13 301 153	10 592 573
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant			367 502	372 592
Dotations aux provisions pour risques et charges				
TOTAL dotations d'exploitation :			13 668 655	10 965 165
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION				
			5 738 516	119 268
CHARGES D'EXPLOITATION			121 764 494	101 857 734
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			3 360 878	4 686 218

COMPTE RÉSULTAT

Du 01/01/15 au 31/12/15

SECONDE PARTIE

Rubriques	Net (N) 31/12/2015	Net (N-1) 31/12/2014
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	4 686 218	4 686 218
Bénéfice attribué ou perte transférée		
Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participation	146 497	
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	50 234	494 611
Reprises sur provisions et transferts de charges	281 552	304 674
Différences positives de change	103 232	33 959
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	7	2 618
	581 523	835 862
CHARGES FINANCIÈRES		
Dotations financières aux amortissements et provisions	108 679	136 542
Intérêts et charges assimilées	2 948 103	2 813 189
Différences négatives de change	130 247	37 510
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	42 359	96 712
	3 229 388	3 083 953
RÉSULTAT FINANCIER (NOTE 14)	(2 647 865)	(2 248 091)
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS	713 012	2 438 126
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	47 002	7 673
Produits exceptionnels sur opérations en capital	1 025 622	303 876
Reprises sur provisions et transferts de charges	362 338	115 000
	1 434 962	426 548
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	2 225 084	1 076 552
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	1 164 595	42
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	993 620	382 461
	4 383 299	1 459 055
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (NOTE 15)	(2 948 337)	(1 032 507)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (NOTE 16)		
Impôts sur les bénéfices	(12 614 419)	(14 419 701)
TOTAL DES PRODUITS	127 141 856	107 806 362
TOTAL DES CHARGES	116 762 762	91 981 041
BÉNÉFICE OU PERTE	10 379 095	15 825 321

PRODWARE S.A.

NOTE ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

Exercice du 1^{er} janvier au 31 décembre 2015

SOMMAIRE

NOTE ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

EXERCICE DU 1ER JANVIER AU 31 DÉCEMBRE 2015

Note 1 : Événements significatifs de l'exercice	8
Note 2 : Règles et méthodes comptables	8
Note 3 : Événements postérieurs à l'exercice	12
Note 4 : Immobilisations Incorporelles	12
Note 5 : Immobilisations Corporelles	13
Note 6 : Immobilisations Financières	13
Note 7 : Créances d'exploitation	14
Note 8 : Comptes de régularisation	14
Note 9 : Capitaux propres	15
Note 10 : Provisions pour risques et charges	16
Note 11 : Emprunts et Dettes financières	16
Note 12 : Chiffre d'affaires	18
Note 13 : Autres produits d'exploitation	18
Note 14 : Résultat financier	18
Note 15 : Résultat exceptionnel	19
Note 16 : Impôts sur les bénéfices	19

AUTRES INFORMATIONS SIGNIFICATIVES

Note 17 : Effectifs et CICE	20
Note 18 : Rémunérations des mandataires sociaux	20
Note 19 : Engagements hors bilan	20
Note 20 : Éléments concernant les entreprises liées	21
Note 21 : Consolidation	22

NOTE ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

EXERCICE DU 1ER JANVIER AU 31 DÉCEMBRE 2015

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 2015 sont les suivants :

- La cession des activités Sage ERP X3 ;
- 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 souscription à un emprunt bancaire en juin 2015, d'un montant de 20 M€
- Les remboursements en octobre 2015 :
 - » de l'emprunt obligataire simple auprès du grand public émis en 2009 pour un montant de 5.5m€ (intérêts compris) ;
 - » du dernier emprunt obligataire convertible pour un montant de 1.8 m€ (intérêts compris) et extinction de la dilution potentielle de 150 000 actions liée à cet emprunt.

Note 2 : Règles et méthodes comptables

Les comptes au 31 décembre 2015 sont établis en conformité avec les dispositions du code de Commerce (articles L123-12 à L123-28), du règlement ANC N° 2014-03 du 5/06/2014 relatif au Plan Comptable Général 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 d'établissement

Ils correspondent aux frais d'émission des bons de souscription d'actions. Ils sont évalués au coût d'acquisition et amortis suivant le mode linéaire sur une période de 5 ans.

✂ Frais de conception des logiciels :

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

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

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

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

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

✂ **Fonds commerciaux**

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

Ces malis techniques correspondent à la plus-value latente sur éléments d'actif, comptabilisés ou non, dans les comptes de l'absorbée.

Le mali subit une dépréciation lorsque la valeur actuelle d'un actif sous-jacent auquel le mali a été affecté devient inférieure à la valeur comptable de l'actif précité.

La société détermine à la clôture de chaque exercice, s'il existe des indices de pertes notables de valeur de ces immobilisations incorporelles.

S'il existe un quelconque indice, un test de perte de valeur est effectué afin d'évaluer si la valeur comptable de l'actif est supérieure à sa valeur actuelle, définie comme la valeur la plus élevée entre la juste valeur de vente diminuée des coûts de la vente (juste valeur nette) et la valeur d'utilité.

L'évaluation de la valeur d'utilité d'un actif s'effectue généralement par actualisation des flux de trésorerie futurs générés par cet actif.

Lorsque la valeur actuelle d'un actif est inférieure à sa valeur nette comptable, une dotation aux dépréciations est enregistrée au compte de résultat. Lorsque la valeur actuelle redevient supérieure à sa valeur comptable, la dépréciation antérieurement constatée est reprise au compte de résultat.

Une provision pour dépréciation est constatée si la valeur recouvrable de l'actif est inférieure à sa valeur nette comptable.

2.2 Immobilisations corporelles

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

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

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

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

2.3 Titres de participations et autres titres

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

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

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

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

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

2.4 Stocks de marchandises

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

2.5 Évaluation des créances et dettes

Les créances et dettes sont évaluées à leur valeur nominale.

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

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

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

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.

La cession de créances clients venant en garantie des billets financiers est comptabilisée au poste 51 Billet Equivalence Dailly.

2.8 Capitaux propres

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

2.9 Amortissements dérogatoires

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

2.10 Provisions pour risques et charges

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

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

2.11 Constatation du chiffre d'affaires

✂ Assistance technique, conseils et intégration

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

✂ Ventes de licences et maintenance

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

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

✂ Prestations faisant l'objet d'un forfait

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

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

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

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

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

2.12 Résultat exceptionnel

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

Note 3 : Événements postérieurs à l'exercice

Prodware a contractué, en janvier 2016, un emprunt Euro PP d'un montant de 79 M€ qui 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.

Par ailleurs, dans le cadre du recentrage de ses activités, Prodware a cédé sa filiale au Luxembourg, cette entité n'ayant plus aucune activité depuis la fin du premier trimestre 2015.

Note 4 : Immobilisations Incorporelles

✂ Variation des valeurs brutes, amortissements et provisions

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

Valeurs Brutes en K€	01/01/2015	Augmentation	Reclassement	Diminution	Achèvement immos en cours	31/12/2015
Concessions et Brevets	77 956	36 641	2 016	-252	2 223	118 584
Droit au bail	2					2
Fonds de Commerce	26 743	12		-479		26 276
Autres immobilisations	2 016		-2 016			0
Immobilisation incorporelles en cours	2 223				-2 223	0
Total	108 940	36 653	0	-731	0	144 862

Amortissements en K€	01/01/2015	Augmentation	Reclassement	Diminution	Achèvement immo en cours	31/12/2015
Concessions et brevets	-24 096	-10 630	-488	126		-35 088
Autres immobilisations	-488		488			0
Total	-24 584	-10630	0	126		-35 088

Dépréciations en K€	01/01/2015	Augmentation	Reclassement	Diminution	Achèvement immo en cours	31/12/2015
Fonds de commerce	-345					-345
Total	-345	-	-	-	-	-345

Valeur Nette	84 011	26 023	0	605	0	109 429
---------------------	---------------	---------------	----------	------------	----------	----------------

✂ Fonds de commerce

En K€	31/12/2015
Fonds de commerce acquis	7 166
Malis techniques site TUP et fusions	19 110
Total	26 276

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

Note 5 : Immobilisations Corporelles

Valeurs brutes en K€	01/01/2015	Augmentation	Diminution	31/12/2015
Installations techniques, matériel et outillage	8 947	909	-6	9 850
Agencements et installations	1 983	246	-242	1 987
Matériel de transport	375	17	-21	371
Matériel et mobilier de bureau	769	25	-364	430
Matériel informatique	4 507	10	-3 322	1 196
Total	16 582	1 206	-3 955	13 834

Amortissements en K€	01/01/2015	Augmentation	Diminution	31/12/2015
Installations techniques, matériel et outillage	-2 927	-1 839	6	-4 760
Autres immos corporelles		-44		-44
Agencements et installations	-1 077	-142	237	-982
Matériel de transport	-374		20	-354
Matériel et mobilier de bureau	-668	-51	358	-361
Matériel informatique	-4 067	-181	3 307	-941
Total	-9 113	-2 257	3 928	-7 442

Valeur Nette	7 469	-1 051	-27	6 392
---------------------	--------------	---------------	------------	--------------

Note 6 : Immobilisations Financières

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

Valeurs brutes en K€	01/01/2015	Augmentation	Diminution	31/12/2015
Titres de Participation	32 918	8 821	-406	41 333
Créances rattachées à des participations	9 907	19 553	-21 025	8 435
Prêts	894	143	-18	1 019
Dépôts et Cautions	607	8	-47	568
Total	44 326	28 525	-21 496	51 355

Dépréciations en K€	01/01/2015	Augmentation	Diminution	31/12/2015
Titres de Participations	229			229
Créances sur Participations	299	50	-282	67
Total	528	50	-282	296

Valeur Nette	43 798	28 475	-21 214	51 059
---------------------	---------------	---------------	----------------	---------------

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

- Prodware Deutschland 2 421 K€;
- Prodware Belgium 1 200 K€;
- Prodware Spain 200 K€;
- Prodware NV Netherlands 5 000 K€.

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

Note 7 : Créances d'exploitation

En K€	31/12/2015	A 1 an au plus	A plus d'un an	31/12/2014
Créances Clients et comptes ratt.	23 699	22 597	1 102	38 427
Créances Sociales	28	28		69
Créances Fiscales	13 440	13 440		15 028
Autres créances	4 586	1 572	3 014	4 888
Total	41 753	43 637	4 116	58 412

Dépréciation en K€	31/12/2015	A 1 an au plus	A plus d'un an	31/12/2014
Créances Clients	-368	0	-368	-3 495
Créances Sociales	0	0		-6
Total	-368	-	-368	-3 501

Valeur Nette	41 385	37 637	3 605	54 911
--------------	--------	--------	-------	--------

Le compte "Créances Clients » représente le solde des opérations après les cessions de créances clients (mobilisation DAILLY), pour un montant de 6 M€.

Le poste "Créances fiscales" intègre la créance de crédit d'impôt recherche pour un montant de 12 614K€. L'échéance a été maintenue à moins d'un an car la société mobilise cette créance.

Note 8 : Comptes de régularisation

✓ Charges constatées d'avance

Rubriques en K€	31/12/2015	31/12/2014
Charges constatées d'avance	724	2 162

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

✓ Charges à répartir

Rubriques en K€	Valeur brute 31/12/2014	Amortissement cumulé au 31/12/2014	Augmentation 2015	Amortissement 2015	net 31/12/2015
Frais d'émission des emprunts	1 674	-1 034	1 403	-414	1 629
Total	1 674	-1 034	1 403	-414	1 629

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 9 : Capitaux propres

Le capital social est composé au 31 décembre 2015 de 8 200 560 actions de 0,65€ de valeur nominale.

Conformément aux statuts de la Société, certaines actions détiennent un droit de vote double. Ces actions sont au nombre de 2 403 306 au 31 décembre 2015.

Capital social

Rubriques en K€	01/01/2015	Augmentation	Diminution	Dividendes	31/12/2015
Capital Social	5 330				5 330
Prime d'émission	45 618				45 618
BSA	387	58			445
Réserve légale	505	29			534
Report à nouveau	52 563	15 551			68 114
Résultat 2014	15 825		15 579	246	-
Résultat de l'exercice en cours		10 379			10 379
Provisions réglementées	638	227			865
Total	120 866	26 244	15 579	246	131 285

Au 31 décembre 2015, le nombre d'actions d'auto-contrôle détenues par la société mère dans le cadre du contrat de liquidité s'élève à 5 197 actions contre 7 870 actions au 31 décembre 2014.

Prime d'émission

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

Bons de souscription d'action

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

Nature	
Nombre de bons émis au 01/01/2014	341 900
Prix d'émission	0,29
Prix d'exercice	5,91
Montant de l'émission	99 K€
Date de péremption des bons	02/07/17
Nombre de bons exercés en 2015	265 000
Prix d'émission	0,22
Prix d'exercice	7,28
Date de péremption des bons	09/06/20
Nombre de bons en circulation au 31/12/2015	606 900
Augmentation de capital potentielle en nombre d'actions	606 900
Augmentation de capital potentielle en valeur nominale	394 K€

Note 10 : Provisions pour risques et charges

En K€	01/01/15	Dotation	Reprise utilisées	Reprise non utilisées	31/12/15
Provisions pour charges prudhommales	771	671	-350		1 092
Provisions pour litiges	254	95	-254		95
Total Litiges	1 025	766	-604		1 187

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

Note 11 : 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	19 000		19 000	
Intérêts sur Autres Emprunts Oblig.				
Dettes auprès d'établissement de crédit	37 512	22 739	14 773	
Dettes rattachées à des participations	512	512		
Total	57 024	23 251	33 773	-

✂ Emprunt obligataire simples

Emprunts obligataires simples	Nombre d'obligations	Prix d'émission en K€	Montant de l'émission en K€	Taux d'intérêt annuel	Date de règlement des intérêts	Montant total du remboursement en K€	Date d'échéance maximum
NOVO 2	100	100 000	10 000	5,30%	Trimestre	10 000	11/04/2019
NOVO 2	90	100 000	9 000	5,30%	Trimestre	9 000	31/07/2019
Total			19 000			19 000	

✂ Covenants financiers

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

Les exigences des 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	32 647
Dettes nettes consolidées / EBITDA consolidé < 2,5	32 647
EBITDA / Coût financier de l'endettement net > 3,5	32 647

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

✂ Dettes d'exploitation et autres dettes

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

En K€	31/12/2015	Dont charges à payer 31/12/15	31/12/2014
Dettes Fournisseurs	13 785	417	11 342
Dettes sociales	8 908	4 721	11 731
Dettes fiscales	9 296	358	10 273
Autres dettes	191	191	254
Total	32 180	5 687	33 600

NOTES SUR LE COMPTE DE RÉSULTAT

Note 12 : Chiffre d'affaires

Activités en K€	31/12/2015	%	31/12/2014	%
Ventes de marchandises et de licences	44 834	41	42 602	44
Prestations de services	64 747	59	53 638	56
Total	109 581	100	96 240	100

Décomposition du CA par zone Géographique	31/12/2015	%	31/12/2014	%
France	83 610	76	85 528	89
Export	25 971	24	10 712	11
Total	109 581	100	96 240	100

Note 13 : Autres produits d'exploitation

Ce poste comprend notamment les éléments suivants :

- 11 930 K€ de production immobilisée;
- 3 495 K€ de reprises de dépréciation de créances douteuses;
- 220 K€ de transferts de charges.

Note 14 : Résultat financier

Rubriques	31/12/2015	31/12/2014
Intérêts et autres produits financiers	146	494
Reprises sur provisions financières	282	305
Produits des cessions de titres	50	
Gain de change	103	33
Autres Produits financiers	-	3
Total produits financiers	581	835
Intérêts et charges assimilées	2 948	2 813
Dotations aux provisions financières	109	136
Charges de cessions de titres		
Perte de change	130	37
Autres charges financières	42	97
Total charges financières	3 229	3 083

Note 15 : Résultat exceptionnel

Rubriques en K€	31/12/2015	31/12/2014
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	47	8
Produits exceptionnels sur opérations en capital	1 025	304
Reprise sur provisions	362	115
Total produits exceptionnels	1 434	427
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	2 225	1 077
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	1 165	
Dotation aux amortissements et provisions	993	382
Total charges exceptionnelles	4 383	1 459

Les produits exceptionnels sur opérations en capital correspondent en majeure partie à la cession d'une activité non stratégique pour un montant de 1000 K€.

Les dotations et reprises de provisions correspondent essentiellement aux dénouements des litiges salariaux et commerciaux.

Les charges exceptionnelles sur opérations de gestion correspondent aux sommes versées dans le cadre des litiges salariaux et commerciaux pour 1824 K€.

Note 16 : Impôts sur les bénéfices

Le crédit d'impôt recherche correspond au crédit obtenu au titre de l'année 2015 pour 12 614 K€. Les honoraires relatifs à l'obtention de ce CIR sont classés dans la rubrique "Autres achats et charges externes" pour un montant de 1,250 k€.

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

Rubriques En K€	31/12/15
Crédit Impôt Recherche	12 614
Total impôts	12 614

AUTRES INFORMATIONS SIGNIFICATIVES

Note 17 : Effectifs et CICE

	2015	2014
Effectif moyen	556	608
Dont Cadres	394	420
Dont non Cadres	162	188

Le CICE est comptabilisé en compte 649, conformément à l'avis ANC, et représente un impact de 608 K€.

Conformément aux dispositions de l'article 76 de la Loi de Finances pour 2015, 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 18 : Rémunérations des mandataires sociaux

La rémunération totale des mandataires sociaux s'est élevée au titre de l'exercice 2015 à 623 072 €.

	31/12/2015	31/12/2014
Nombre 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

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 74K€.

Note 19 : Engagements hors bilan

Engagements donnés et reçus (Aval, cautions et garanties) au 31 Décembre 2015

Redevances restant dues en K€	Autres immob.	TOTAL
A 1 an au plus	5 436	5 436
Entre 1 et 5 ans	12 494	12 494
A plus de 5 ans	-	-
Sous-total	17 930	17 930

✂ Engagements sur contrats de locations de véhicules et matériels informatiques

Montant au 31.12.2015	Autres immob.	Total
TOTAL	17 930	17 930

✂ Engagements en matière de nantissements

Nantissements de fonds de commerce donnés en contrepartie d'emprunts	Montants (en K€)	Capital restant du (en K€)
Etablissements bancaires et financiers (4)	40 400	19 019

Nantissements de la marque Prodware en contrepartie d'emprunts	Montants (en K€)
Etablissements bancaires et financiers (4)	19 000

✂ Autres engagements

La part des créances clients cédées (mobilisation DAILLY) s'élève à 6 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 1849K€, déterminé selon les méthodes suivantes :

- Convention collective du Syntec;
- Taux d'actualisation : 2%;
- Droits accumulés avec projections salariales : 2%;
- Age estimé à la retraite : 66 ans (cadres) ou 64 ans (non cadres).

Note 20 : Éléments concernant les entreprises liées

En K€	Montant
Participations nettes de provisions	365
Dettes Fournisseurs	8
Dettes Clients	9
CA réalisés avec les entreprises liées	95
Achats réalisés près des entreprises liées	283

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 21 : 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	221 415	50%	20 779	20 779	4 031 110	14 159
Prodware Netherlands BV	11 800 000	3 116 269	100%	17 565 488	17 565 488	22 579 802	-1 053 631
Prodware Tchequie	7 299	249 931	100%			1 255 402	149 448
Prodware Deutschland AG	51 150	-1 960 440	100%	12 982 113	12 982 113	13 348 760	-3 373 923
Prodware UK Limited	240	-787 726	100%	2 000 000	2 000 000	6 948 067	-991 696
Ckl (sous filiale)	26 500	1 149 727	50%			1 665 232	69 198
Prodware Belgium	1 200 000	1 175 207	100%	4 155 013	4 155 013	6 335 260	166 125
Prodware Luxembourg	15 000	23 817	100%	15 000	-	23 045	516 948
Prodware East Europe	807	19 141	100%	1 000	1 000	114 192	18 508
Prodware Spain	152 010	2 363 012	100%	2 800 000	2 800 000	19 926 104	741 043
Prodware Tunisie	22 167	148 289	80%	25 000	25 000	558 378	23 777
Prodware Maroc	45 070	-378	99,30%	44 337	44 337	1 395 928	76 426
N2A SI	18 028	-55 659	80%	14 550	-	-	-278
Rentasoft	21	-148 327	100%	200 000	-	260 191	40 669
Prodware West & Central East Africa	15 245	12 335	51%	7 775	7 775	517 647	-4 916
Prodware Georgie	-	40 189	100%			148 419	21 688
Prodware Israel	117 344	1 546 761	79,82%			11 028 193	107 252
Filiales détenues à moins de 50%							
Cap Vision (non conso)	10 000		20%	20 000	20 000	NC	NC
IRIS (non conso)	625 920	988 888	25%	344 990	344 900	NC	NC



Prodware France

45, quai de la Seine, 75019 PARIS

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

