

GROUPE PRODWARE

COMPTES CONSOLIDÉS

Exercice clos le 31 décembre 2017

prodware^{PD}

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	27
Note 20 : Créances clients et Autres débiteurs	27
Note 21 : Trésorerie et Équivalents de trésorerie	28
Note 22 : Capital Social	29
Note 23 : Provisions non courantes et courantes	29
Note 24 : Passifs Financiers	30
Note 25 : Autres passifs courants	31
Note 26 : Transactions avec les parties liées et rémunérations des mandataires sociaux	31
Note 27 : Paiements fondés sur des actions (plans d'options de souscription ou d'acquisition d'actions)	32
Note 28 : Engagements donnés ou reçus	33
Note 29 : Honoraires des commissaires aux comptes	34

1. COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ

(En milliers d'euros)

		31/12/2017	31/12/2016
Chiffre d'affaires	<i>Note 7</i>	167 693	175 846
Achats consommés		-47 646	-57 085
Charges externes		-30 050	-32 848
Charges de personnel	<i>Note 8</i>	-55 309	-54 806
Impôts et taxes		-1 955	-1 707
Dotations nettes aux amortissements, dépréciations et provisions		-11 313	-14 444
Autres produits et charges opérationnels courants	<i>Note 9</i>	-3 989	816
Résultat opérationnel courant		17 431	15 773
Autres produits et charges opérationnels	<i>Note 10</i>	-2 054	-1 020
Résultat opérationnel		15 377	14 754
Coût de l'endettement financier net	<i>Note 11</i>	-3 459	-3 476
Autres produits et charges financiers	<i>Note 11</i>	-1 006	-2 125
Résultat financier		-4 466	-5 601
Impôts sur les résultats	<i>Note 12</i>	-371	-95
Quote-part dans les entreprises associées	<i>Note 14</i>	586	65
Résultat net des activités poursuivies		11 126	9 123
Résultat net des activités cédées	<i>Note 15</i>	445	346
Résultat net de l'ensemble consolidé		11 572	9 470
Intérêts minoritaires		-19	-32
Résultat Net - Part du Groupe		11 552	9 438
Résultat net par action (sur nombre moyen) (en euros)	<i>Note 13</i>	1,395	1,219
Résultat dilué par action (euros)	<i>Note 13</i>	1,044	0,965

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

(En milliers d'euros)

	31/12/2017	31/12/2016
Résultat net (Part du groupe)	11 552	9 438
Intérêts minoritaires - Résultat	19	32
RÉSULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDÉ	11 572	9 470
Eléments non recyclables en résultat ultérieurement :	153	-
Plus-values de réévaluation sur les immobilisations corporelles		
Plus-values de réévaluation sur les immobilisations incorporelles		
Variation des écarts actuariels liés aux avantages au personnel	153	
Eléments recyclables en résultat ultérieurement :		
Ecarts de conversion - Groupe	-2 553	3 830
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	-38	79
VARIATION DES GAINS ET PERTES COMPTABILISÉS DIRECTEMENT EN CAPITAUX PROPRES	-2 438	3 909
TOTAL DU RÉSULTAT NET ET DES GAINS ET PERTES COMPTABILISÉS DIRECTEMENT EN CAPITAUX PROPRES	9 134	13 379
DONT :		
PART DU GROUPE	9 138	13 327
PART DES MINORITAIRES	-4	52

3. BILAN CONSOLIDÉ

(En milliers d'euros)

		31/12/2017	31/12/2016
Ecart d'acquisition	Note 16	34 220	32 847
Immobilisations incorporelles	Note 17	67 267	60 642
Immobilisations corporelles	Note 17	7 441	4 909
Immobilisations financières	Note 18	2 141	2 476
Participations dans les entreprises associées	Note 18	62 864	64 875
Impôts différés - actif	Note 12	10 336	10 478
ACTIF NON COURANT		184 268	176 227
Stocks et en-cours	Note 19	82	111
Clients et comptes rattachés	Note 20	55 066	50 282
Autres actifs courants	Note 20	23 241	20 508
Trésorerie et équivalents de trésorerie	Note 21	32 757	24 482
ACTIF COURANT		111 147	95 382
TOTAL ACTIF		295 415	271 609

		31/12/2017	31/12/2016
Capital	Note 22	5 036	5 330
Primes liées au capital		49 487	47 628
Réserves		64 049	60 909
Résultat net (Part du groupe)		11 552	9 438
Auto-contrôle		-101	-4 820
CAPITAUX PROPRES (PART DU GROUPE)		130 024	118 484
INTÉRÊTS NE CONFÉRANT PAS LE CONTRÔLE		362	384
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES		130 386	118 868
Impôts différés - passif	Note 12		
Engagements retraite et assimilés	Note 23	4 347	4 316
Endettement non courant	Note 24	67 676	69 194
PASSIF NON COURANT		72 022	73 510
Provisions courantes	Note 23	620	3 267
Endettement courant	Note 24	25 654	23 716
Fournisseurs et comptes rattachés	Note 25	21 439	21 387
Autres passifs courants	Note 25	45 295	30 861
PASSIF COURANT		93 008	79 231
TOTAL PASSIF		295 415	271 609

4. TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE CONSOLIDÉS

(En milliers d'euros)

		31/12/2017	31/12/2016
Résultat net total des entités consolidées		11 572	9 470
Élimination de la quote-part de résultat des sociétés MEE	Note 14	-586	-65
Dividendes reçus des mises en équivalence	Note 14	170	150
Dotations nettes aux amortissements, dépréciations et provisions		10 858	15 514
Éléments calculés liés aux stocks options et assimilés		1 229	
Élimination des plus ou moins-values de cessions d'actifs	Note 10	-221	958
Capacité d'autofinancement après coût de l'endettement financier		23 021	26 025
Coût de l'endettement financier	Note 11	3 459	3 476
Charge d'impôt de la période, y compris impôts différés	Note 12	371	95
Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier et impôt		26 852	29 596
Variation du BFR lié à l'activité (provisions incluses)		6 997	-590
FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'EXPLOITATION (I)		33 849	29 006
Acquisitions d'immobilisations	Note 17	-25 452	-44 549
Cessions d'immobilisations		806	246
Réduction des autres immobilisations financières			-
Incidence des variations de périmètre		-141	-36
Variation nette des placements à court terme			0
Flux trésor actifs non courants à céder et act abandonnés		2 370	1 750
FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'INVESTISSEMENT (II)		-22 418	-42 589
Émissions d'emprunts	Note 24	4 875	72 313
Remboursements d'emprunts	Note 24	-7 496	-39 876
Coût de l'endettement financier	Note 24	-3 459	-3 476
Dividendes reçus/versés de la société mère		-312	-243
Augmentations / réductions de capital		2 075	310
Cessions (acq.) nettes d'actions propres		-718	-4 780
FLUX NET DE TRESO. GENERE PAR LES OPERATIONS DE FINANCEMENT(III)		-5 035	24 246
Variation de change sur la trésorerie (IV)		-77	6
INCIDENCE DES VARIATIONS DE CHANGE (IV)		-77	6
VARIATION DE FLUX TRÉSORERIE (I + II + III + IV)		6 319	10 669
Trésorerie : ouverture	Note 21	1 308	-9 361
Trésorerie : clôture	Note 21	7 627	1 308

	31/12/2017	31/12/2016
Stocks et en-cours	82	111
Clients et comptes rattachés	55 066	50 282
Autres actifs courants	23 241	20 508
Fournisseurs et comptes rattachés	21 439	21 387
Autres passifs courants	45 295	30 861
Besoin en Fonds de Roulement	11 655	18 652
Variation du BFR lié à l'activité (provisions incluses)		
Autres variations		
VARIATION DE BFR SUR LE TABLEAU DE FLUX DE TRÉSORERIE	-	-6 997

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 31/12/2015	5 330	47 487	51 693	-44	5 675	-40	110 101	378
Affectation du résultat N-1			5 675		-5 675		-	
Distribution dividendes N-1			-243				-243	
Var. de capital en numéraire et souscription		141	455				595	-74
Juste valeur			-172				-172	
Résultat					9 438		9 438	32
Autres variations et ajustements			-71			-4 780	- 4 851	
Sotie de périmètre							-	
Écart de conversion et effet de change			-208	3 857			3 649	14
Variation du taux d'intérêt			-33	-0			-34	34
Capitaux propres au 31/12/2016	5 330	47 628	57 096	3 813	9 438	-4 820	118 484	384
Affectation du résultat N-1			9 438		-9 438		-	
Distribution dividendes N-1			-312				-312	
Var. de capital en numéraire et souscription	-294	1 859	-4 995	5			- 3 425	63
Juste valeur			1 627				1 627	
Résultat					11 552		11 552	19
Autres variations et ajustements			-227			4 719	4 493	
Sotie de périmètre							-	-85
Écart de conversion et effet de change			134	-2 530			-2 396	-19
Variation du taux d'intérêt							-	
Capitaux propres au 31/12/2017	5 036	49 487	62 761	1 289	11 552	- 101	130 024	361

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 2017 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 5 Mars 2018 et donné son autorisation de publication des états financiers consolidés au 31 décembre 2017. 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 2017 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 2017 :

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

- Amendements à IAS 7 « Initiative concernant les informations à fournir »
- Amendements à IAS 12 « Comptabilisation d'impôts différés actifs au titre de pertes non réalisées »

Normes et interprétations adoptées par l'IASB mais non encore applicables au 31 décembre 2017 :

- IFRS 9 « Instruments financiers » ;
- IFRS 15 « Produits des activités ordinaires tirés de contrats conclus avec des clients » ;
- IFRS 16 « Contrats de location » ;
- Amendements à IAS 28 « Intérêts à long terme dans des entreprises associées et coentreprises » ;
- Amendements à IFRS 2 « Classification et évaluation des transactions dont le paiement est fondé sur des actions » ;
- Amendements à IFRS 9 « Clauses de remboursement anticipé prévoyant une compensation négative » ;
- Améliorations annuelles, cycle 2014-2016 ;
- IFRIC 22 « Transactions en monnaie étrangère et contrepartie anticipée » ;
- IFRIC 23 « Incertitudes relatives à l'impôt sur le résultat ».

Le Groupe n'a appliqué de façon anticipée aucune des nouvelles normes et interprétations mentionnées ci-dessus qui pourraient le concerner et dont l'application n'est pas obligatoire au 1er janvier 2017.

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

Le Groupe estime que l'application de la norme IFRS 15 ne devrait pas avoir d'impacts significatifs sur l'établissement de ses comptes annuels.

Les principaux contrats identifiés sont les suivants :

- Contrat de ventes de licences : Reconnaissance du chiffre d'affaires « one shot », une seule obligation de performance identifiée (livraison de la licence),
- Contrat d'accès mise à jour sur produits développés par Prodware : Reconnaissance du chiffre d'affaires au prorata temporis compte tenu de la fréquence des mises à jour,
- Contrat d'intégration : Reconnaissance du chiffre d'affaires « à l'avancement », une seule obligation de performance qui est la réussite globale de l'intégration du projet.
- Contrat support : Ce contrat inclut plusieurs obligations de performances, à savoir :
 - Réussite de la phase d'initialisation : reconnaissance du chiffre d'affaires à l'avancement,
 - Réalisation du service Support : reconnaissance du chiffre d'affaires au prorata temporis
- Contrat d'accès mise à jour Editeur : Compte tenu de son unique qualité de revendeur, reconnaissance du chiffre d'affaires « one shot » à la date de début de service
- Contrat d'hébergement : Contrat à prestations intégrées, reconnaissance du chiffre d'affaires au prorata temporis

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'arrêt 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 goodwills et ajustements de juste valeur provenant de l'acquisition d'une entité étrangère sont considérés comme des actifs et passifs de l'entité étrangère. Ils sont donc exprimés dans la devise fonctionnelle de l'entité et sont convertis au taux de clôture.

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

MÉTHODES D'ÉVALUATION

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

2) Autres immobilisations incorporelles : Les éléments comptabilisés en immobilisations incorporelles sont principalement des logiciels. Ces derniers sont soit acquis ou créés en interne. Les immobilisations incorporelles sont généralement amorties linéairement sur une durée de 8 ans. Il n'existe pas d'immobilisations incorporelles pour lesquelles la durée de vie est considérée comme indéfinie. Toutes les immobilisations incorporelles (hors 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 goodwill 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 Charges de personnel (en minoration du coût de personnel). Dans le cas contraire, il est comptabilisé en déduction du coût des développements activés.

Note 2 : Principales sources d'incertitudes relatives aux estimations

L'établissement des états financiers consolidés préparés conformément aux normes internationales d'information financière (IFRS) implique que le Groupe procède à un certain nombre d'estimations et retienne certaines hypothèses qui affectent le montant des actifs particulièrement les goodwill et passifs, les notes sur les actifs et passifs potentiels à la date d'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 2017 sont les suivants :

- Prodware a renforcé sa participation dans la filiale de financement CAP LEASE dont elle détient dorénavant 90% contre 50% auparavant. La différence entre le prix payé et la quote-part de capitaux propres acquise a été portée en moins de capitaux propres du Groupe (-227 K€)
- L'acquisition des sociétés NEREA Belgium et Luxembourg, leader en Belgique et au Luxembourg sur les technologies MSCRM,
- La souscription au capital de Prodware London,
- La dissolution de la société mise en sommeil N2A SI,
- Augmentation de capital réservée au profit d'un minoritaire au sein de Prodware Maroc,
- La cession de branches d'activités non stratégiques au sein de Prodware France : Gestion des points de caisse, SAGE HRM et SUBSTAINBILITY.
- Une augmentation de capital et prime d'émission réservée à des managers dans le cadre de l'exercice de BSA pour 2075 K€,
- Une annulation d'actions propres réalisée en date du 29 mai et en date du 28 septembre 2017.
- Une attribution définitive d'actions de préférence et d'actions ordinaires ayant une charge IFRS 2 d'un montant de 1 511 K€.

Note 4 : Événements postérieurs à la clôture

Depuis le 31 décembre 2017, aucun événement ne mérite d'être signalé.

Note 5 : Évolution du périmètre de consolidation

Le périmètre de consolidation de PRODWARE SA a connu les évolutions suivantes sur l'exercice 2017 :

- Prodware a renforcé sa participation dans la filiale de financement CAP LEASE dont elle détient dorénavant 90% contre 50% auparavant,
- L'acquisition des sociétés NEREA Belgium et Luxembourg, leader en Belgique et au Luxembourg sur les technologies MSCRM,
- La souscription au capital de Prodware London,
- La dissolution de la société mise en sommeil N2A SI,
- Augmentation de capital réservée au profit d'un minoritaire au sein de Prodware Maroc,

Pour l'année 2017, le périmètre de consolidation est le suivant :

Dénomination sociale	Ville	Pays	Date de clôture des comptes sociaux	% de contrôle	% d'intérêt	Mode de consolidation	Période de consolidation
CAP LEASE	Lyon	France	31-déc	90,00%	90,00%	Intégration globale	01/01/17 - 31/12/17
CAP VISION	Soultzmat	France	31-déc	20,00%	20,00%	Non consolidé	01/01/17 - 24/05/17
CKL Software Gmbh	Hamburg	Allemagne	31-déc	50,00%	50,00%	Mise en équivalence	01/01/17 - 31/12/17
IRIS Conseil Informatique	Béthune	France	31-déc	23,16%	23,16%	Non consolidé	01/01/17 - 31/05/17
N2A SI	Casablanca	Maroc	31-déc	100,00%	100,00%	Intégration globale	01/01/17 - 31/08/17
Néréa Belgium	Bruxelles	Belgique	31-déc	100,00%	100,00%	Intégration globale	01/03/17 - 31/12/17
Néréa Luxembourg	Luxembourg	Luxembourg	31-déc	100,00%	100,00%	Intégration globale	01/03/17 - 31/12/17
Oteara	Zamudio	Espagne	31-déc	5,00%	5,00%	Non consolidé	01/01/17 - 31/12/17
Prodware Belgium	Enghien	Belgique	31-déc	100,00%	100,00%	Intégration globale	01/01/17 - 31/12/17
Prodware Czech Republic	Olomouc	Republique Tchèque	31-déc	100,00%	100,00%	Intégration globale	01/01/17 - 31/12/17
Prodware Deutschland AG	Hamburg	Allemagne	31-déc	100,00%	100,00%	Intégration globale	01/01/17 - 31/12/17
Prodware East Europe	Bucarest	Roumanie	31-déc	100,00%	100,00%	Intégration globale	01/01/17 - 31/12/17
Prodware Georgie	Georgie	Georgie	31-déc	100,00%	100,00%	Intégration globale	01/01/17 - 31/12/17
Prodware Israël	Rosh Hayin	Israël	31-déc	77,24%	77,24%	Intégration globale	01/01/17 - 31/12/17
Prodware London Limited	Londres	Angleterre	31-déc	100,00%	100,00%	Intégration globale	01/01/17 - 31/12/17
Prodware Maroc	Casablanca	Maroc	31-déc	66,20%	66,20%	Intégration globale	01/01/17 - 31/12/17
Prodware Netherlands BV	Zaltbommel	Hollande	31-déc	100,00%	100,00%	Intégration globale	01/01/17 - 31/12/17
PRODWARE SA	Paris	France	31-déc	Société consolidante		Intégration globale	01/01/17 - 31/12/17
Prodware Spain	Zamudio	Espagne	31-déc	100,00%	100,00%	Intégration globale	01/01/17 - 31/12/17
Prodware Retail Competence Center	Madrid	Espagne	31-déc	75,00%	75,00%	Intégration globale	01/09/17 - 31/12/17
Prodware Tunisie	Tunis	Tunisie	31-déc	80,00%	80,00%	Intégration globale	01/01/17 - 31/12/17
Prodware UK Limited	Lancashire	Angleterre	31-déc	100,00%	100,00%	Intégration globale	01/01/17 - 31/12/17
Prodware West and Central East Africa	Abidjan	Côte d'Ivoire	31-déc	51,00%	51,00%	Intégration globale	01/01/17 - 31/12/17
RENTASOFT	Ashdod	Israël	31-déc	100,00%	100,00%	Intégration globale	01/01/17 - 31/12/17
Retail and Digital Venture Ltd	Rosh Hayin	Israël	31-déc	44,92%	44,92%	Mise en équivalence	01/01/17 - 31/12/17

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 :

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

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

	31/12/2016	Infrastructure et Saas	Edition en Propre et Intégration et solutions de Gestion
Chiffre d'affaires (1)	175 846	30 153	145 693
Marge opérationnelle (EBITDA)	31 924	4 976	26 948
Résultat opérationnel courant	15 773	3 312	12 462
Résultat opérationnel	14 754	3 312	11 442

(1) : Le CA Edition en Propre ressort à 61 417 K€ en 2016

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

Actif (K€)	31/12/2016	Infrastructure et Saas	Edition en Propre et Intégration et solutions de Gestion
Ecart d'acquisition	32 846	2 068	30 779
Immobilisations incorporelles	60 642	3	60 639
Immobilisations corporelles	4 909	849	4 060
Actifs sectoriels	70 900	11 193	59 707
Autres actifs	102 311	6 454	95 856
TOTAL ACTIF	271 609	20 568	251 041

Note 7 : Chiffres d'affaires

	31/12/2017	31/12/16	Variation	%
Ventes de licences et matériels (Hardware)	19 847	25 823	-5 976	-23,1%
Prestation de services	87 510	90 762	-3 252	-3,6%
Contrats de maintenances et support	37 381	40 792	-3 411	-8,4%
Hosting (Saas)	22 954	18 470	4 484	24,3%
Chiffres d'affaires brut	167 693	175 846	-8 153	-4,6%
Retraitement du CA reclassé en Résultat net des activités cédées		4 742		
Chiffres d'affaires à périmètre comparable	167 693	171 104	-3 411	-2,0%

Le chiffre d'affaires correspondant aux activités cédées et abandonnées en 2017 représentait un volume d'activité de 4.742 k€ durant l'année 2016.

Répartition du C.A. par zone :

	31/12/2017	%	31/12/16	%
Zone Francophone *	76 590	45,7%	77 420	44,0%
International	91 103	54,3%	98 427	56,0%

(*) : Inclus le Maghreb.

Note 8 : Charges de personnel

RUBRIQUES	31/12/2017	31/12/2016
Salaires, traitements et charges sociales	-76 607	-76 346
Engagements de retraite		
Production immobilisée	10 477	10 923
Crédit impôt recherche de l'exercice net d'honoraires	10 734	11 096
Crédit Impôt Compétitivité Entreprise	88	-478
TOTAL	-55 309	-54 806

Les engagements de retraite ont été comptabilisés en 2017 sur la ligne Dotations aux amortissements et provisions nettes de reprises.

PRODWARE SA a obtenu un crédit d'impôt recherche net d'honoraires de 10 734 K€ au titre de l'exercice 2017 contre 11 096 K€ en 2016.

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

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

Effectifs au :	31/12/2017	31/12/2016
TOTAL	1 277	1 226

Note 9 : Autres produits et charges nets

RUBRIQUES	31/12/2017	31/12/2016
Production stockée		
Autres produits et transferts de charges	855	3 283
Autres charges	-4 844	-2 467
Autres produits et charges opérationnels courants	-3 989	816

Le Groupe a comptabilisé en 2017 dans le poste Autres Charges un solde de litiges clients pour un montant de 2,5 millions d'euros. Ces litiges avaient été provisionnés par le passé, d'où une reprise de provisions pour un même montant.

Note 10 : Autres produits et charges opérationnels non courants

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

Ces produits et charges concernent :

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

Ce poste se décompose de la manière suivante :

En K€	31/12/2017	31/12/2016
Produits de cessions d'immobilisations corp. et incorp. cédées	490	12
Valeur nette de cessions d'immobilisations corp. et incorp. cédées	-468	-778
Autres produits non courants	88	
Autres charges non courantes	-2 164	
Coûts de restructuration		-253
Autres produits et charges opérationnels	-2 054	-1 020

Note 11 : Résultat financier

RUBRIQUES	31/12/2017	31/12/2016
Charges d'intérêts	-3 459	-3 476
Coût de l'endettement financier brut	-3 459	-3 476
Produits sur créances et VMP		-
Produits de trésorerie et équivalents de trésorerie		-
Coût de l'endettement financier net	-3 459	-3 476
Autres produits et charges financiers	-1 006	-2 125
Résultat financier	-4 466	-5 601

Etait compris dans les autres produits et charges financiers sur l'année 2016, une charge ponctuelle de 1 629 K€ liée à la souscription de l'Euro PP et à la restructuration de la dette financière.

Note 12 : Impôts

Analyse de la charge d'impôts :

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

RUBRIQUES	31/12/2017	31/12/2016
Impôt exigible (charge -)	-265	-33
Impôt différé (produit + / charge -)	-106	-62
TOTAL	-371	-95

RUBRIQUES	31/12/2017	31/12/2016
Résultat avant impôt	10 889	9 218
Charge (-) ou produit (+) d'impôt théorique	-3 630	-3 073
Rapprochement :		
Différences permanentes (1) :	3 481	4 576
Différences temporaires :	-	-
Utilisation des impôts différés actifs non reconnus	-61	67
Déficit fiscal non activé	-161	-1 666
Différence de change		
Avoirs fiscaux et crédits d'impôts		
TOTAL	-371	-95

(1) : Est inclus dans ce poste une différence permanente sur le CIR comptabilisé chez Prodware France pour 3 878 K€ en 2017 et 3 833 K€ en 2016

Origine des impôts différés par nature de différences temporelles :

RUBRIQUES	31/12/2017		31/12/2016		Variation 2017/2016
	IDA	IDP	IDA.	IDP.	
Immobilisations incorporelles					-
Autres actifs	98		105		-7
Provisions et engagements retraites	579		632		-53
Autres passifs					-
Reports fiscaux déficitaires	9 660		9 741		-81
TOTAL	10 336	-	10 478	-	-142

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

A la date de clôture, le Groupe dispose d'une perte reportable disponible d'un montant de 89 904 K€ pour compenser des profits taxables futurs. Les pertes reportables ayant donné lieu à constatation d'un actif sont majoritairement indéfiniment reportables.

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	31/12/2017	31/12/2016
Résultat net des activités poursuivies	11 126	9 123
Nombre d'actions au 1er janvier	8 200 560	8 200 560
Nombre d'actions au 31 Décembre	7 748 042	8 200 560
Nombre moyen d'actions	7 976 574	7 486 224
Bénéfice net par action sur nombre moyen (euros)	1,395	1,219
Capital potentiel BSA Managers et Prestataires Stratégiques	2 679 100	1 970 400
Nombre total d'actions potentielles	10 655 674	9 456 624
Résultat dilué par action (euros)	1,044	0,965

Les actions en auto détention, soit 8048 actions Prodware, ont été exclues, prorata temporis pour le calcul du nombre moyen d'actions conformément à la note 1.18 de l'annexe.

Note 14 : Quote-part dans les entreprises associées

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

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

Le Groupe a perçu 170 K€ de dividendes de CKL SOFTWARE en 2017.

Les données financières pour CKL SOFTWARE sont :

- Chiffre d'affaires : 2.064 K€
- Résultat net : 186 K€
- Capitaux propres : 666 K€
- Trésorerie portée à l'actif : 1.119 K€

Les données financières pour RETAIL AND DIGITAL VENTURE sont :

- Chiffre d'affaires : 10 882 K€
- Résultat net : 1 089 K€
- Capitaux propres : 139 227 K€
- Actif incorporel (valeur nette) : 127 455 K€
- Trésorerie portée à l'actif : 6 K€

Note 15 : Résultat net des activités cédées

En 2017, PRODWARE SA a cédé des activités dites non stratégiques au cours de l'exercice 2017 : Gestion points de caisse, HRM et SUBSTAINBILITY.

Le résultat net de l'activité cédée ressort à 445 K€ pour un volume d'affaires de 946 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 2016	33 584
Acquisitions	
Reclassements comme disponibles à la vente	
Cessions	
Autres variations et ajustements	
Au 31 décembre 2016	33 584
Acquisitions	1 374
Reclassements comme disponibles à la vente	
Cessions	
Autres variations et ajustements	
Au 31 Décembre 2017	34 958
Dépréciations :	
Au 1er janvier 2016	737
Dotation de l'exercice	
Autres variations et ajustements	
Au 31 décembre 2016	737
Dotation de l'exercice	
Autres variations et ajustements	
Au 31 Décembre 2017	737
Montant net comptable au 31 Décembre 2017	34 221
Montant net comptable au 31 décembre 2016	32 847

L'augmentation des écarts d'acquisitions pour un montant total de 1 374 K€ provient des acquisitions des sociétés NEREA Belgium et NEREA Luxembourg réalisées en date du 28 février 2017.

Ces écarts d'acquisitions ont été calculés en tenant compte du montant du complément de prix. A ce stade, l'affectation du prix d'acquisition n'est pas finalisée (délai d'affectation de 1 an). Le chiffre d'affaires réalisés par ces 2 structures depuis leur entrée dans le Groupe est de 2 807 K€. Ces deux structures comptent 27 collaborateurs au 31 décembre 2017.

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 6,4 %, 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 2017 s'élève à 8% contre 8,5% en 2016.

Le test annuel de dépréciation des goodwill au 31 décembre 2017 a conduit à ne comptabiliser aucune perte sur valeur.

RUBRIQUES	31/12/2017	31/12/2016
Edition en Propre et intégration solutions de gestion	32 152	30 779
Infrastructure et Saas	2 068	2 068
TOTAL	34 220	32 847

Sensibilités des tests de dépréciation :

Pour l'UGT Edition en Propre/Intégration, un taux de croissance à l'infini du chiffre d'affaires inférieur à -3 % combiné à un taux d'actualisation supérieur à 16 % et un niveau d'investissement équivalent à celui constaté en 2016 et 2017 constituent des paramètres qui ramèneraient la valeur recouvrable de l'UGT à sa valeur nette comptable.

Pour l'UGT Infrastructure et SaaS, un taux de croissance à l'infini du chiffre d'affaires inférieur à -12 % combiné à un taux d'actualisation supérieur à 33,5 % et un niveau d'investissement équivalent à celui constaté en 2016 et 2017 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 2016	127 106	6 346	133 455	30 660	30 660
Acquisitions	20 099	1 454	21 553	485	485
Reclassements comme disponibles à la vente			-		-
Reclassements	-51 879	-980	-52 859	-96	-96
Cessions	-4 010	-1 706	-5 717	-2 981	-2 981
Variation de périmètre			-		-
Ecart de conversion	-87	0	-87	-96	-96
Au 31 décembre 2016	91 229	5 114	96 346	27 972	27 972
Acquisitions	17 944		17 944	5 188	5 188
Reclassements comme disponibles à la vente			-		-
Reclassements	7		7	-2	-2
Cessions	-9 083		-9 083	-9 632	-9 632
Variation de périmètre	103	161	264	39	39
Ecart de conversion	-82	-0	-82	-80	-80
Au 31 décembre 2017	100 118	5 275	105 395	23 485	23 485

Amortissements et dépréciations :					
Au 1er janvier 2016	40 728	1 367	42 095	23 013	23 013
Variation de périmètre et ajustements					-
Dotation de l'exercice	11 780		11 780	2 811	2 811
Reprise de l'exercice	-3 416		-3 416	-2 571	-2 571
Reclassement	-13 148	-1 498	-14 646	-97	-97
Variation de périmètre			-		-
Ecart de conversion	-109		-109	-93	-93
Au 31 décembre 2016	35 835	-131	35 704	23 063	23 063
Variation de périmètre et ajustements				27	27
Dotation de l'exercice	10 790		10 790	2 539	2 539
Reprise de l'exercice	-8 588		-8 588	-9 529	-9 529
Reclassement	7		7	9	9
Variation de périmètre	83	161	244		-
Ecart de conversion	-29		-29	-63	-63
Au 31 décembre 2017	38 098	30	38 129	16 045	16 045

Montant net comptable au 31 décembre 2017	62 019	5 244	67 267	7 440	7 440
Montant net comptable au 31 décembre 2016	55 394	5 245	60 642	4 909	4 909

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

Note 18 : Actifs Financiers non Courants

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

RUBRIQUES	Valeur brute	Perte de valeur	Valeur nette
Valeur brute :			
Au 1er janvier 2016	2 915	-	2 915
Augmentation	227		227
Variation de périmètre	13		13
Variation de la situation nette de la MEE	-85		-85
Diminution	-249		-249
Ecart de conversion	60 846		60 846
Reclassement	3 684		3 684
Au 31 décembre 2016	67 351	-	67 351
Augmentation	2 320		2 320
Variation de périmètre	-1 928		-1 928
Variation de la situation nette de la MEE	-2 018		-2 018
Diminution	-722		-722
Reclassement	2		2
Ecart de conversion			-
Au 31 Décembre 2017	65 005	-	65 005

RUBRIQUES	31/12/2017	31/12/2016
Dépôts de garantie	915	998
Valeur nette des titres de participation non consolidés	-	365
Participations dans les entreprises associées	62 864	64 875
Prêts	1 226	1 113
TOTAL	65 005	67 351

PRODWARE SA détient les participations minoritaires suivantes, non consolidées au regard de l'absence de contrôle ou d'influence notable sur ces entités :

- 5% des actions de la société Oteara par l'intermédiaire de notre filiale espagnole, PRODWARE SPAIN.

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

- 44,92% du capital social de la joint-venture RETAIL AND DIGITAL VENTURE Ltd,
- 50% du capital social de CKL Software GmbH.

Note 19 : Stocks

RUBRIQUES	31/12/2017	31/12/2016
Stocks d'en-cours		
Stocks de matériels et logiciels	82	111
Total au coût historique :	82	111
Dépréciations :		
Au 1er janvier 2017 :		
Dotation de l'exercice		
Reprise de l'exercice		
Au 31 décembre 2017 :		
TOTAL	82	111

Note 20 : Créances clients et Autres débiteurs

RUBRIQUES	31/12/2017	31/12/2016
Créances clients	57 877	52 474
Dépréciations sur créances clients	-2 811	-2 192
Montant net des créances clients	55 066	50 282
Autres débiteurs nets	21 014	18 848
Charges constatées d'avance	2 227	1 659
TOTAL	78 307	70 790

Une provision pour dépréciation a été constatée pour les montants estimés irrécouvrables à hauteur de 2 811 K€. Cette provision a été déterminée en fonction des facteurs identifiés à la clôture. Le montant net comptabilisé pour les créances correspond approximativement à leur juste valeur.

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

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

Echéancier créances clients (net)	31/12/2017	31/12/2016
Créances non échues	39 543	23 408
Créances échues de 30 jours	8 428	8 033
Créances échues de 60 jours	3 321	9 431
Créances échues de 90 jours	819	2 053
Créances échues de + 90 jours	2 954	7 358
TOTAL	55 066	50 282

Echéancier	Montant	< 1 an	De 1 à 5 ans
Créances sociales	63	63	
Créances fiscales	14 559	13 396	1 163
Dépôt de garantie (CIR)	5 203	1 429	3 775
Créances diverses	1 188	1 188	
Autres débiteurs nets	21 014	16 076	4 938

L'analyse des actifs dépréciés est la suivante :

RUBRIQUES (En K€)	
Provisions pour dépréciation au 31 décembre 2015	1 334
Variation de périmètre	
Nouvelles dépréciations	1 474
Reprises de dépréciations y compris dépréciations utilisées	-605
Ecart de conversion	-12
Reclassement et ajustements	
Provisions pour dépréciation clients au 31 décembre 2016	2 191
Variation de périmètre	
Nouvelles dépréciations	879
Reprises de dépréciations y compris dépréciations utilisées	-257
Ecart de conversion	-2
Reclassement et ajustements	
Provisions pour dépréciation clients au 31 décembre 2017	2 811

Les autres créances courantes évoluent comme suit :

RUBRIQUES	31/12/2017	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	31/12/2016	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans
Autres débiteurs nets	21 014	16 076	4 938	18 848	14 428	4 420
Charges constatés d'avance	2 228	2 228		1 660	1 660	
TOTAL	23 242	18 304	4 938	20 508	16 088	4 420

Est incluse dans le poste « Autres débiteurs nets », la créance d'impôt liée au crédit impôt recherche 2017 pour un montant de 11.5 M€. Le classement de ces créances à moins d'un an se justifie par l'intention du Groupe de les mobiliser d'ici la fin du prochain exercice.

Note 21 : Trésorerie et Équivalents de trésorerie

Le poste « Equivalents de Trésorerie » est composé intégralement d'équivalents de trésorerie et de trésorerie disponible au 31/12/2017 et a évolué de la façon suivante :

RUBRIQUES	31/12/2017	31/12/2016
Equivalents de trésorerie	2	2
Disponibilités	32 755	24 480
TOTAL	32 757	24 482

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	31/12/2017	31/12/2016
Trésorerie et équivalents de trésorerie disponibles	32 755	24 480
Découverts bancaires et concours bancaires assimilés (Note 24)	-25 129	-23 172
Reclassement d'ouverture		-
Trésorerie nette du TFT	7 627	1 308

Risque de crédit :

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

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

Note 22 : Capital Social

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

RUBRIQUES	31/12/2017	31/12/2016
Capital social autorisé (en milliers d'euros)	5 036	5 330
Nombre d'actions ordinaires d'une valeur nominale de 0,65 €	7 748 042	8 200 560
Capital souscrit, appelé et versé	-	-
A l'ouverture de l'exercice :	8 200 560	8 200 560
Actions émises et/ou annulées	-452 518	-
A la clôture :	7 748 042	8 200 560

Note 23 : Provisions non courantes et courantes

RUBRIQUES	Engagements retraite et assimilés	Provisions courantes	Total Provisions
Ouverture	4 316	3 267	7 582
Dotation	213	57	269
Reprise	-28	-2 704	-2 732
Autres variations	-153	-	-153
Ecart de conversion			-
Variations de périmètre			-
Clôture	4 347	620	4 966

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	31/12/2017	31/12/2016
Taux d'actualisation	1,30%	1,25%
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€)	31/12/2016	Variation Péri-mètre	Ecart de conversion	Augmentation	Autres variations	Diminution	31/12/2017
Endettement non courant	69 194	-	-	4 350	1 085	-6 953	67 676
Emprunts bancaires et obligataires simples	69 194			4 350	1 085	-6 953	67 676
Endettement courant	23 716	180	-1	2 303	-	-544	25 654
Intérêts courus sur emprunts	544			525		-544	525
Découverts bancaires	23 172	180	-1	1 777			25 129
TOTAL	92 909	180	-1	6 653	1 085	-7 496	93 329

(En K€)	31/12/2017	A 1an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Endettement non courant	67 676	5 800	38 050	23 826
Emprunts bancaires et obligataires simples	67 676	5 800	38 050	23 826
Endettement courant	25 654	25 654	-	-
Intérêts courus sur emprunts	525	525		
Découverts bancaires	25 129	25 129		
TOTAL	93 329	31 454	38 050	23 826

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 2017, 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 2017	< 1 an	De 1 à 5 ans	> 5 ans
Financement de restructuration	15/01/2016	79 000	Fixe	2,2% - 4,5%	Annuel	63 669	5 800	38 050	19 819
Financement de restructuration		1 150	Variable	EURIBOR 3 MOIS + 2,30	Mensuel	25	25	-	
Financement de restructuration		4 350	Fixe	0,80%	Mensuel	3 981	888	3 093	-
						67 676	6 714	41 143	19 819

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€
Dette nette consolidée / Fonds propres consolidés < 1,1	67 676
Dettes nette consolidée / EBITDA consolidé < 2,3	67 676
EBITDA / Coût financier de l'endettement net > 5	67 676

Tous les covenants cités ci-dessus sont respectés en date du 31 décembre 2017.

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	31/12/2017	A 1 an au plus	31/12/2016	A 1 an au plus
Fournisseurs et comptes rattachés	21 439	21 439	21 387	21 387
Comptes courants d'associés	94	94	66	66
Dettes fiscales	7 545	7 545	6 917	6 917
Dettes sociales	11 599	11 599	10 514	10 514
Autres dettes dont produits constatées d'avance	26 055	26 055	13 365	13 365
TOTAL	66 734	66 734	52 249	52 249

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 :

Colonne1	31/12/2017	31/12/2016
Nombres de personnes concernées	3	3
Rémunérations	674 664	683 400
Avantages à court terme		
Indemnité de fin de contrat de travail		
Rémunérations payées en actions		
TOTAL	674 664	683 400

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

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

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

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

Date émission	Nature des valeurs mobilières	Nombre de valeurs mobilières émises	Parité	Nombre maximum d'actions potentielles à la fin de la période	Prix de souscription de la valeur mobilière émise	Prix d'exercice incluant le prix de souscription	Mode de détermination de la juste valeur du sous-jacent	Montant de la charge prise au sens IFRS 2 pour les exercices antérieurs (K€)	Montant de la charge prise au sens IFRS 2 sur la période (K€)	Montant potentielle de la charge au sens IFRS 2 pour les exercices à venir (K€)	Échéance maximum
Juillet 2012	BSA	400 000	1 BSA pour 1 action	341 900	0,29	5,91	Cours moyen des 20 jours précédents la date d'attribution	432	-	-	Juillet 2017
Juin 2015	BSAANE	265 000	1 BSA pour 1 action	265 000	0,22	7,28	Cours moyen des 20 jours précédents la date d'attribution	-	-	-	Juillet 2020
Mars 2016	BSAANE	574 000	1 BSA pour 1 action	562 000	0,25	8,10	Cours moyen des 20 jours précédents la date d'attribution	-	-	-	Mars 2026
Décembre 2016	Actions gratuites de préférence (AP) convertibles en actions ordinaires	7 042	1 AP donne droit à 100 actions	704 200			Cours moyen des 20 jours précédents la date d'attribution		1 444		Juin 2027
Décembre 2016	Actions gratuites ordinaires	77 900		77 900			Cours moyen des 20 jours précédents la date d'attribution		68		Juin 2021
Avril 2017	BSAANE	510 000	1 BSA pour 1 action	510 000	0,25	8,10	Cours moyen des 20 jours précédents la date d'attribution	-	-	-	Avril 2027
Juin 2017	BSAANE	560 000	1 BSA pour 1 action	560 000	0,28	8,32	Cours moyen des 20 jours précédents la date d'attribution	-	-	-	Juin 2027
								432	1 511	-	

Note 28 : Engagements donnés ou reçus

Engagements hors bilan donnés liés au périmètre du groupe	Principales caractéristiques (nature, date, contrepartie, etc.) (a)	31/12/2017	31/12/2016
		Montant (K€) (b)	Montant (K€) (b)
Engagements de prise de participations	Garantie donnés à des établissements financiers	Néant	Néant
Engagements reçus	Garantie reçue dans le cadre d'un prêt		1650
Instrument financiers conclus en vue de la réception ou de la livraison d'un élément non financier (contrat "own use")		Néant	Néant
Engagements liés au développement de l'activité	Nantissement fonds de commerce (1)	79 000 (*)	79 000 (*)
	Nantissement de la marque de Prodware (1)		
Engagements liés à l'exécution des contrats d'exploitation	Caution bancaire et caution solidaire	Néant	Néant
	Engagement sur contrats de location véhicules, matériels informatiques, etc.	13 031	19 133
Engagements fiscaux	Engagement donnés aux autorités fiscales	Néant	Néant

(1) : Etablissements financiers.

(*) : Dont 39 M € pour le nantissement de la marque de Prodware

Note 29 : Honoraires des commissaires aux comptes

En K€	C. TOURNOIS				EXCELIA AUDIT				R.S.P				B.D.O				
	Montant HT		%		Montant HT		%		Montant HT		%		Montant HT		%		
	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	
Audit																	
Commissariat aux comptes,																	
Certification, examen des																	
Comptes individuels et																	
Consolidés (b)																	
•Émetteur	199	170	100%	100%	199	170	100%	100%									
•Filiales intégrées globalement									15	15	100%	100%	310	322	100%	100%	
Autres diligences et prestations																	
Directement liées à la mission																	
Du commissaire aux comptes (c)																	
•Émetteur																	
•Filiales intégrées globalement																0%	0%
Sous-total (1)	199	170	100%	100%	199	170	100%	100%	15	15	100%	100%	310	322	100%	100%	
Autres prestations rendues par																	
Les réseaux aux filiales																	
Intégrées globalement (d)																	
Juridique, fiscal, social																	
Autres (à préciser si > 10 % des																	
Honoraires d'audit)																	
Sous-total (2)	-	-	0%	0%	-	-	0%	0%	-	-	0%	0%	-	-	0%	0%	
TOTAL (1) + (2)	199	170	100%	100%	199	170	100%	100%	15	15	100%	100%	310	322	100%	100%	



Prodware France

45, quai de la Seine, 75019 PARIS

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

