

# Sword Group SE

Société Européenne

2 - 4, rue d'Arlon  
L - 8399 Windhof  
R.C.S. Luxembourg B 168.244

---

Comptes annuels  
au 31 décembre 2015

et

Rapport du réviseur  
d'entreprises agréé

---

Aux Actionnaires de  
**Sword Group SE**  
**Société Européenne**

R.C.S. Luxembourg B 168.244

2-4, rue d'Arlon  
L-8399 WINDHOF

## **RAPPORT DU REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE**

### **Rapport sur les comptes annuels**

Conformément au mandat donné par l'Assemblée Générale de **Sword Group SE** en date du 28 avril 2015, nous avons effectué l'audit des comptes annuels ci-joints de **Sword Group SE**, comprenant le bilan au 31 décembre 2015 ainsi que le compte de profits et pertes pour l'exercice clos à cette date, et un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.

#### *Responsabilité du Conseil d'Administration pour les comptes annuels*

Le Conseil d'Administration est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces comptes annuels, conformément aux obligations légales et réglementaires relatives à l'établissement et la présentation des comptes annuels en vigueur au Luxembourg ainsi que d'un contrôle interne qu'il juge nécessaire pour permettre l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

#### *Responsabilité du réviseur d'entreprises agréé*

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces comptes annuels sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les Normes Internationales d'Audit telles qu'adoptées pour le Luxembourg par la Commission de Surveillance du Secteur Financier. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique et de planifier et de réaliser l'audit en vue d'obtenir une assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournis dans les comptes annuels. Le choix des procédures relève du jugement du réviseur d'entreprises agréé, de même que l'évaluation des risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

En procédant à cette évaluation, le réviseur d'entreprises agréé prend en compte le contrôle interne en vigueur dans l'entité relatif à l'établissement et à la présentation sincère des comptes annuels afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur le fonctionnement efficace du contrôle interne de l'entité. Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et du caractère raisonnable des estimations comptables faites par le Conseil d'Administration, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des comptes annuels.

Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

#### *Opinion*

A notre avis, les comptes annuels donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière de **Sword Group SE** au 31 décembre 2015, ainsi que des résultats pour l'exercice clos à cette date, conformément aux obligations légales et réglementaires relatives à l'établissement et la présentation des comptes annuels en vigueur au Luxembourg.

#### **Rapport sur d'autres obligations légales et réglementaires**

Le rapport de gestion, qui relève de la responsabilité du Conseil d'Administration, est en concordance avec les comptes annuels.

Luxembourg, le 24 mars 2016

Pour MAZARS LUXEMBOURG, Cabinet de révision agréé  
10A, rue Henri M. Schnadt  
L-2530 LUXEMBOURG



Thierry SALAGNAC  
Réviseur d'entreprises agréé

**Helpdesk Comptes annuels :**

Tél. : (+352) 247 88 494  
 Email : centralebilans@statec.etat.lu

No. RCSL : B168244

Matricule : 2012 8400 037

Date d'entrée eCDF :

**BILAN**

Exercice du 01 01/01/2015 au 02 31/12/2015 (en 03 EUR )

SWORD GROUP SE

2-4, rue d'Arlon  
 L-8399 Windhof

**ACTIF**

	Référence(s)	Exercice courant	Exercice précédent
<b>A. Capital souscrit non versé</b>	1101 _____	101 _____	102 _____
I. Capital souscrit non appelé	1103 _____	103 _____	104 _____
II. Capital souscrit appelé et non versé	1105 _____	105 _____	106 _____
<b>B. Frais d'établissement</b>	1107 _____	107 _____	108 _____
<b>C. Actif immobilisé</b>	1109 _____	109 <u>206.889.640,31</u>	110 <u>195.161.122,18</u>
I. Immobilisations incorporelles	1111 _____ <u>4.1</u>	111 <u>80.453,75</u>	112 <u>9.083,75</u>
1. Frais de recherche et de développement	1113 _____	113 _____	114 _____
2. Concessions, brevets, licences, marques, ainsi que droits et valeurs similaires s'ils ont été	1115 _____	115 <u>8.453,75</u>	116 <u>9.083,75</u>
a) acquis à titre onéreux, sans devoir figurer sous C.I.3	1117 _____	117 <u>8.453,75</u>	118 <u>9.083,75</u>
b) créés par l'entreprise elle-même	1119 _____	119 _____	120 _____
3. Fonds de commerce, dans la mesure où il a été acquis à titre onéreux	1121 _____	121 _____	122 _____
4. Acomptes versés et immobilisations incorporelles en cours	1123 _____	123 <u>72.000,00</u>	124 _____
II. Immobilisations corporelles	1125 _____ <u>4.2</u>	125 <u>13.262,82</u>	126 <u>21.381,23</u>
1. Terrains et constructions	1127 _____	127 _____	128 _____
2. Installations techniques et machines	1129 _____	129 _____	130 _____

No. RCSL : B168244

Matricule : 2012 8400 037

	Référence(s)	Exercice courant	Exercice précédent
3. Autres installations, outillage et mobilier	1131	131 13.262,82	132 21.381,23
4. Acomptes versés et immobilisations corporelles en cours	1133	133	134
III. Immobilisations financières	1135 5	135 206.795.923,74	136 195.130.657,20
1. Parts dans des entreprises liées	1137	137 204.809.960,35	138 194.841.043,14
2. Créances sur des entreprises liées	1139	139	140
3. Parts dans des entreprises avec lesquelles l'entreprise a un lien de participation	1141	141 1.854.082,66	142
4. Créances sur des entreprises avec lesquelles l'entreprise a un lien de participation	1143	143	144
5. Titres et autres instruments financiers ayant le caractère d'immobilisations	1145	145 131.880,73	146 289.614,06
6. Prêts et créances immobilisées	1147	147	148
7. Actions propres ou parts propres	1149	149	150
<b>D. Actif circulant</b>	1151	151 56.180.154,07	152 106.983.358,65
I. Stocks	1153	153	154
1. Matières premières et consommables	1155	155	156
2. Produits et commandes en cours	1157	157	158
3. Produits finis et marchandises	1159	159	160
4. Acomptes versés	1161	161	162
II. Créances	1163	163 34.268.329,77	164 41.229.960,69
1. Créances résultant de ventes et prestations de services	1165	165 12.074,29	166 15.639,20
a) dont la durée résiduelle est inférieure ou égale à un an	1167	167 12.074,29	168 15.639,20
b) dont la durée résiduelle est supérieure à un an	1169	169	170
2. Créances sur des entreprises liées	1171 10.1	171 29.166.317,12	172 41.145.112,52
a) dont la durée résiduelle est inférieure ou égale à un an	1173	173 29.166.317,12	174 41.145.112,52
b) dont la durée résiduelle est supérieure à un an	1175	175	176
3. Créances sur des entreprises avec lesquelles l'entreprise a un lien de participation	1177 10.3	177 800.231,38	178
a) dont la durée résiduelle est inférieure ou égale à un an	1179	179 800.231,38	180
b) dont la durée résiduelle est supérieure à un an	1181	181	182

No. RCSL : B168244

Matricule : 2012 8400 037

	Référence(s)	Exercice courant	Exercice précédent
4. Autres créances	1183 6	183 4.289.706,98	184 69.208,97
a) dont la durée résiduelle est inférieure ou égale à un an	1185	185 1.292.943,26	186 69.208,97
b) dont la durée résiduelle est supérieure à un an	1187	187 2.996.763,72	188
III. Valeurs mobilières et autres instruments financiers	1189	189 211.034,86	190 1.278.427,50
1. Parts dans des entreprises liées et dans des entreprises avec lesquelles l'entreprise a un lien de participation	1191	191	192
2. Actions propres ou parts propres	1193	193	194
3. Autres valeurs mobilières et autres instruments financiers	1195 7.4	195 211.034,86	196 1.278.427,50
IV. Avoirs en banques, avoirs en compte de chèques postaux, chèques et en caisse	1197	197 21.700.789,44	198 64.474.970,46
E. Comptes de régularisation	1199	199 316.880,15	200 289.740,83
<b>TOTAL DU BILAN (ACTIF)</b>		201 263.386.674,53	202 302.434.221,66

No. RCSL : B168244

Matricule : 2012 8400 037

**PASSIF**

	Référence(s)	Exercice courant	Exercice précédent
<b>A. Capitaux propres</b>	1301 <u>7</u>	301 <u>242.086.526,10</u>	302 <u>210.250.966,62</u>
I. Capital souscrit	1303	303 <u>9.414.965,00</u>	304 <u>9.360.965,00</u>
II. Primes d'émissions et primes assimilées	1305	305 <u>68.699.114,46</u>	306 <u>68.096.339,49</u>
III. Réserves de réévaluation	1307	307	308
IV. Réserves	1309	309 <u>1.147.131,36</u>	310 <u>2.207.424,00</u>
1. Réserve légale	1311	311 <u>936.096,50</u>	312 <u>928.996,50</u>
2. Réserve pour actions propres ou parts propres	1313	313 <u>211.034,86</u>	314 <u>1.278.427,50</u>
3. Réserves statutaires	1315	315	316
4. Autres réserves	1317	317	318
V. Résultats reportés	1319	319 <u>120.420.498,37</u>	320 <u>29.249.011,60</u>
VI. Résultat de l'exercice	1321	321 <u>42.404.816,91</u>	322 <u>101.337.226,53</u>
VII. Acomptes sur dividendes	1323	323	324
VIII. Subventions d'investissement en capital	1325	325	326
IX. Plus-values immunisées	1327	327	328
<b>B. Dettes subordonnées</b>	1329	329	330
1. Emprunts convertibles	1413	413	414
a) dont la durée résiduelle est inférieure ou égale à un an	1415	415	416
b) dont la durée résiduelle est supérieure à un an	1417	417	418
2. Emprunts non convertibles	1419	419	420
a) dont la durée résiduelle est inférieure ou égale à un an	1421	421	422
b) dont la durée résiduelle est supérieure à un an	1423	423	424
<b>C. Provisions</b>	1331	331 <u>233.285,00</u>	332 <u>3.233.035,00</u>
1. Provisions pour pensions et obligations similaires	1333	333	334
2. Provisions pour impôts	1335	335 <u>233.285,00</u>	336 <u>153.035,00</u>
3. Autres provisions	1337 <u>8</u>	337	338 <u>3.080.000,00</u>
<b>D. Dettes non subordonnées</b>	1339	339 <u>21.066.863,43</u>	340 <u>88.950.220,04</u>
1. Emprunts obligataires	1341	341	342
a) Emprunts convertibles	1343	343	344
i) dont la durée résiduelle est inférieure ou égale à un an	1345	345	346
ii) dont la durée résiduelle est supérieure à un an	1347	347	348

No. RCSL : B168244

Matricule : 2012 8400 037

	Référence(s)	Exercice courant	Exercice précédent
b) Emprunts non convertibles	1349	349	350
i) dont la durée résiduelle est inférieure ou égale à un an	1351	351	352
ii) dont la durée résiduelle est supérieure à un an	1353	353	354
2. Dettes envers des établissements de crédit	1355	9 19.074.515,48	356 54.293.781,12
a) dont la durée résiduelle est inférieure ou égale à un an	1357	357 74.515,48	358 293.781,12
b) dont la durée résiduelle est supérieure à un an	1359	359 19.000.000,00	360 54.000.000,00
3. Acomptes reçus sur commandes pour autant qu'ils ne sont pas déduits des stocks de façon distincte	1361	361	362
a) dont la durée résiduelle est inférieure ou égale à un an	1363	363	364
b) dont la durée résiduelle est supérieure à un an	1365	365	366
4. Dettes sur achats et prestations de services	1367	367 449.920,45	368 430.693,22
a) dont la durée résiduelle est inférieure ou égale à un an	1369	369 449.920,45	370 430.693,22
b) dont la durée résiduelle est supérieure à un an	1371	371	372
5. Dettes représentées par des effets de commerce	1373	373	374
a) dont la durée résiduelle est inférieure ou égale à un an	1375	375	376
b) dont la durée résiduelle est supérieure à un an	1377	377	378
6. Dettes envers des entreprises liées	1379	10.1 1.539.954,41	380 34.216.028,47
a) dont la durée résiduelle est inférieure ou égale à un an	1381	381 1.539.954,41	382 34.216.028,47
b) dont la durée résiduelle est supérieure à un an	1383	383	384
7. Dettes envers des entreprises avec lesquelles l'entreprise a un lien de participation	1385	385	386
a) dont la durée résiduelle est inférieure ou égale à un an	1387	387	388
b) dont la durée résiduelle est supérieure à un an	1389	389	390
8. Dettes fiscales et dettes au titre de la sécurité sociale	1391	391 2.473,09	392 8.561,48
a) Dettes fiscales	1393	393	394 2.109,40
b) Dettes au titre de la sécurité sociale	1395	395 2.473,09	396 6.452,08

No. RCSL : B168244

Matricule : 2012 8400 037

	Référence(s)	Exercice courant	Exercice précédent
9. Autres dettes	1397 _____	397 _____	398 _____ 1.155,75
a) dont la durée résiduelle est inférieure ou égale à un an	1399 _____	399 _____	400 _____ 1.155,75
b) dont la durée résiduelle est supérieure à un an	1401 _____	401 _____	402 _____
<b>E. Comptes de régularisation</b>	1403 _____	403 _____	404 _____
<b>TOTAL DU BILAN (PASSIF)</b>		405 _____ 263.386.674,53	406 _____ 302.434.221,66

**Helpdesk Comptes annuels :**

Tél. : (+352) 247 88 494  
 Email : centralebilans@statec.etat.lu

No. RCSL : B168244

Matricule : 2012 8400 037

Date d'entrée eCDF :

**COMPTE DE PROFITS ET PERTES**

Exercice du 01/01/2015 au 31/12/2015 (en EUR )

SWORD GROUP SE

2-4, rue d'Arlon  
 L-8399 Windhof

**A. CHARGES**

	Référence(s)	Exercice courant	Exercice précédent
<b>1. Consommation de marchandises et de matières premières et consommables</b>	1601	1.345,85	7.440,05
<b>2. Autres charges externes</b>	1603	2.300.134,52	2.060.243,66
<b>3. Frais de personnel</b>	1605 12	159.195,34	184.663,34
a) Salaires et traitements	1607	141.459,60	161.267,75
b) Charges sociales couvrant les salaires et traitements	1609	17.735,74	23.047,88
c) Pensions complémentaires	1611		
d) Autres charges sociales	1613		347,71
<b>4. Corrections de valeur</b>	1615 4	11.748,41	9.534,66
a) sur frais d'établissement et sur immobilisations corporelles et incorporelles	1617	11.748,41	9.534,66
b) sur éléments de l'actif circulant	1619	0,00	
<b>5. Autres charges d'exploitation</b>	1621 18	194.623,24	192.851,54
<b>6. Corrections de valeur et ajustement de juste valeur sur immobilisations financières</b>	1623 5	2.015.919,46	27.142,00
<b>7. Corrections de valeur et ajustement de juste valeur sur éléments financiers de l'actif circulant. Moins-values de cessions des valeurs mobilières</b>	1625 7.4, 10.1	35.774,79	1.193.729,10
<b>8. Intérêts et autres charges financières</b>	1627	1.275.160,74	5.728.743,07
a) concernant des entreprises liées	1629 10.1	254.420,10	1.522.797,94
b) autres intérêts et charges	1631 9	1.020.740,64	4.205.945,13

No. RCSL : B168244

Matricule : 2012 8400 037

	Référence(s)	Exercice courant	Exercice précédent
<b>9. Quote-part dans la perte des entreprises mises en équivalence</b>	1649 _____	649 _____	650 _____
<b>10. Charges exceptionnelles</b>	1633 _____ 15	633 _____ 7.290.962,48	634 _____ 3.205.883,48
<b>11. Impôts sur le résultat</b>	1635 _____ 16	635 _____ 3.210,00	636 _____ 3.210,00
<b>12. Autres impôts ne figurant pas sous le poste ci-dessus</b>	1637 _____ 16	637 _____ 77.040,00	638 _____ 148.312,00
<b>13. Profit de l'exercice</b>	1639 _____	639 _____ 42.404.816,91	640 _____ 101.337.226,53
<b>TOTAL CHARGES</b>		641 _____ 55.769.931,74	642 _____ 114.098.979,43

No. RCSL : B168244

Matricule : 2012 8400 037

**B. PRODUITS**

	Référence(s)	Exercice courant	Exercice précédent
<b>1. Montant net du chiffre d'affaires</b>	1701 <u>11</u>	701 <u>3.156.101,21</u>	702 <u>2.672.150,72</u>
<b>2. Variation des stocks de produits finis, et de produits et de commandes en cours</b>	1703 _____	703 _____	704 _____
<b>3. Production immobilisée</b>	1705 _____	705 _____	706 _____
<b>4. Reprises de corrections de valeur</b>	1707 _____	707 _____	708 _____
a) sur frais d'établissement et sur immobilisations corporelles et incorporelles	1709 _____	709 _____	710 _____
b) sur éléments de l'actif circulant	1711 _____	711 _____	712 _____
<b>5. Autres produits d'exploitation</b>	1713 _____	713 <u>9.104,20</u>	714 <u>19.002,66</u>
<b>6. Produits des immobilisations financières</b>	1715 <u>13</u>	715 <u>43.165.729,49</u>	716 <u>100.535.127,37</u>
a) provenant d'entreprises liées	1717 _____	717 <u>43.138.130,45</u>	718 <u>99.983.607,65</u>
b) autres produits de participations	1719 _____	719 <u>27.599,04</u>	720 <u>551.519,72</u>
<b>7. Produits des éléments financiers de l'actif circulant</b>	1721 _____	721 <u>212.999,67</u>	722 <u>1.514,65</u>
a) provenant d'entreprises liées	1723 _____	723 _____	724 _____
b) autres produits	1725 _____	725 <u>212.999,67</u>	726 <u>1.514,65</u>
<b>8. Autres intérêts et autres produits financiers</b>	1727 _____	727 <u>9.055.502,51</u>	728 <u>9.995.934,00</u>
a) provenant d'entreprises liées	1729 <u>10.1</u>	729 <u>861.741,27</u>	730 <u>1.242.129,84</u>
b) autres intérêts et produits financiers	1731 <u>14</u>	731 <u>8.193.761,24</u>	732 <u>8.753.804,16</u>
<b>9. Quote-part dans le profit des entreprises mises en équivalence</b>	1745 _____	745 _____	746 _____
<b>10. Produits exceptionnels</b>	1733 <u>15</u>	733 <u>170.494,66</u>	734 <u>875.250,03</u>
<b>13. Perte de l'exercice</b>	1735 _____	735 <u>0,00</u>	736 <u>0,00</u>
<b>TOTAL PRODUITS</b>		737 <u>55.769.931,74</u>	738 <u>114.098.979,43</u>

# Sword Group SE

## Notes aux comptes annuels au 31 décembre 2015

### Note 1 : Généralités

Sword Group SE, ci-après dénommée « la Société » est une société européenne dont le siège social a été transféré en date du 26 mars 2012 de la France, F-69771 Saint Didier au Mont d'or, Avenue Charles de Gaulle, 9 vers le Grand-Duché de Luxembourg, L-8009 Strassen, route d'Arlon, 105.

L'assemblée générale des actionnaires a décidé le 19 mai 2014 de transférer le siège social et l'administration centrale au 2 - 4 rue d'Arlon, L - 8399 Windhof.

La Société a pour objet :

- D'acquérir par voie de participation, d'apport, de souscription, de prise ferme ou d'option d'achat, de négociation et de toute autre manière tous titres, droits, valeurs, brevets et licences et autres droits réels, droits personnels et intérêts, comme la Société le jugera utile;

- De manière générale de les détenir, les gérer, les mettre en valeur et les céder en tout ou en partie, pour le prix que la Société jugera adapté et en particulier contre les parts ou titres de toute société les acquérant;

- De conclure, d'assister ou de participer à des transactions financières, commerciales ou autres;

- D'octroyer à toute société holding, filiale ou toute autre société liée d'une manière ou d'une autre à la Société ou toute société appartenant au même groupe de sociétés (l'« Affilié »), tous concours, prêts, avances, garanties ou sûretés (dans les deux derniers cas y compris à des tiers prêteur à l'Affilié);

- D'emprunter ou de lever des fonds de quelque manière que ce soit et de garantir le remboursement de toute somme empruntée;

- la Société pourra effectuer toutes prestations administratives de conseil et autres et toutes activités de recherche, de développement et d'animation; toutes activités de prestations, de conseil et de réalisation dans le domaine des systèmes d'informations.

- De manière générale de faire toute sorte d'activité qui pourrait sembler accessoire ou faciliter la réalisation des objets ci-dessus ou l'un d'entre eux.

- La Société peut réaliser toutes opérations commerciales, techniques et financières, en relation directe ou indirecte avec les secteurs pré-décrits aux fins de faciliter l'accomplissement de son objet.

- Elle pourra agir directement ou indirectement et faire toutes ces opérations, pour son compte ou pour le compte de tiers et soit seule, soit en participation, association groupement ou Sociétés, avec toutes autres personnes ou Sociétés et les réaliser sous quelque forme que ce soit. Elle pourra également prendre tous intérêts et participations dans toutes Sociétés et affaires, quel qu'en soit l'objet. De manière générale de les détenir, les gérer, les mettre en valeur et les céder en tout ou en partie, pour le prix que la Société jugera adapté et en particulier contre les parts ou titres de toute société les acquérant;

- De conclure, d'assister ou de participer à des transactions financières, commerciales ou autres;

- D'octroyer à toute société holding, filiale ou toute autre société liée d'une manière ou d'une autre à la Société ou toute société appartenant au même groupe de sociétés (l'« Affilié »), tous concours, prêts, avances, garanties ou sûretés (dans les deux derniers cas y compris à des tiers prêteur à l'Affilié);

- D'emprunter ou de lever des fonds de quelque manière que ce soit et de garantir le remboursement de toute somme empruntée;

- la Société pourra effectuer toutes prestations administratives de conseil et autres et toutes activités de recherche, de développement et d'animation; toutes activités de prestations, de conseil et de réalisation dans le domaine des systèmes d'informations.

- De manière générale de faire toute sorte d'activité qui pourrait sembler accessoire ou faciliter la réalisation des objets ci-dessus ou l'un d'entre eux.

- La Société peut réaliser toutes opérations commerciales, techniques et financières, en relation directe ou indirecte avec les secteurs pré-décrits aux fins de faciliter l'accomplissement de son objet.

# Sword Group SE

## Notes aux comptes annuels au 31 décembre 2015

### Note 1 : Généralités (suite)

Elle pourra agir directement ou indirectement et faire toutes ces opérations, pour son compte ou pour le compte de tiers et soit seule, soit en participation, association groupement ou sociétés, avec toutes autres personnes ou sociétés et les réaliser sous quelque forme que ce soit. Elle pourra également prendre tous intérêts et participations dans toutes Sociétés et affaires, quel qu'en soit l'objet.

La Société a été constituée le 22 juin 2001 pour une durée illimitée et son siège social est établi à Windhof.

La Société établit des comptes consolidés en accord avec la loi modifiée du 19 décembre 2002 concernant la comptabilité et les comptes annuels des entreprises à Luxembourg (ci-après « la Loi modifiée du 19 décembre 2002 »). La Société est cotée sur le marché NYSE EURONEXT à Paris sous la référence ISIN : FR0004180578.

Les comptes consolidés sont disponibles sur le site internet de la Société à l'adresse suivante : <http://www.sword-group.com/fr/investisseurs/>

### Note 2 : Principes comptables

La Société tient ses livres en euros. Les comptes annuels sont établis conformément aux dispositions légales et réglementaires en vigueur au Luxembourg selon la méthode du coût historique. L'exercice social coïncide avec l'année civile.

Les politiques comptables et les règles d'évaluation sont, en dehors de celles imposées par la Loi modifiée du 19 décembre 2002, définies par le Conseil d'Administration. La préparation des comptes annuels implique un recours à certaines estimations comptables par le Conseil d'Administration qui exerce son jugement dans l'application des principes comptables. Un changement d'estimation peut avoir un impact significatif sur les comptes annuels. Le Conseil d'Administration estime que les hypothèses liées à ces estimations sont adéquates et que les comptes annuels présentent une image fidèle de la situation financière et des résultats de la Société.

La société fait des estimations et hypothèses qui ont une incidence sur les montants repris à l'actif et au passif au cours de la période suivante. Les estimations et les jugements sont évalués de façon continue et se basent sur l'expérience passée et d'autres facteurs, dont les anticipations d'événements futurs jugés raisonnables dans ces circonstances.

### Note 3 : Règles d'évaluation

#### 3.1. Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont portées à l'actif du bilan à leur coût historique qui comprend les frais accessoires, diminué des amortissements calculés d'après la durée de vie estimée des biens et des corrections de valeur. Les corrections de valeur ne sont pas maintenues lorsque les raisons qui les ont motivées ont cessé d'exister. Ce poste est amorti au taux linéaire de 33% et est représenté par une licence informatique.

#### 3.2. Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont portées à l'actif du bilan à leur coût historique qui comprend les frais accessoires, diminué des amortissements calculés d'après la durée de vie estimée des biens et des corrections de valeur. Les corrections de valeur ne sont pas maintenues lorsque les raisons qui les ont motivées ont cessé d'exister. Ce poste est amorti au taux linéaire de 20% et est représenté par du matériel informatique.

# **Sword Group SE**

## **Notes aux comptes annuels au 31 décembre 2015**

### **Note 3 : Règles d'évaluation (suite)**

#### **3.3. Immobilisations financières**

Les immobilisations financières sont évaluées à leur coût historique qui comprend les frais accessoires ou leur valeur nominale (créances et prêts). En cas de dépréciation qui de l'avis du Conseil d'Administration revêt un caractère durable, les immobilisations financières font l'objet de corrections de valeur. Les corrections de valeur ne sont pas maintenues lorsque les raisons qui les ont motivées ont cessé d'exister.

#### **3.4. Créances**

Les créances sont enregistrées à leur valeur nominale. Elles font l'objet de corrections de valeurs lorsque leur recouvrement est compromis. Les corrections de valeur ne sont pas maintenues lorsque les raisons qui les ont motivées ont cessé d'exister.

#### **3.5. Valeurs mobilières**

Les valeurs mobilières, représentées par des parts dans des fonds monétaires, sont évaluées à leur juste valeur qui correspond au dernier cours disponible à la date de clôture. Les pertes et bénéfices non réalisés sont enregistrés dans le compte de profits et pertes.

Les valeurs mobilières, représentées par les actions propres de la Société sont évaluées à leur prix d'acquisition, incluant les frais accessoires. Une correction de valeur est enregistrée lorsque le coût historique est inférieur au prix du marché. Selon les dispositions de l'article 49-5 b) de la loi du 10 Août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée, il a été établi au passif une réserve indisponible du montant des actions propres figurant à l'actif du bilan.

La valeur de marché correspond au dernier cours disponible le jour de l'évaluation pour les valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou sur un autre marché réglementé.

#### **3.6. Comptes de régularisation actif**

Ce poste comprend les charges comptabilisées pendant l'exercice mais qui sont imputables à un exercice ultérieur.

#### **3.7. Provision**

A la clôture de chaque exercice, des provisions sont constituées pour couvrir des pertes ou des dettes qui sont nettement circonscrites quant à leur nature mais qui sont, à la date de clôture du bilan, soit probables soit certaines mais indéterminées quant à leur montant ou à leur date de paiement, pour tous les risques et charges prévisibles. Les provisions afférentes aux exercices antérieurs sont régulièrement revues et reprises en résultat si elles sont devenues sans objet.

#### **3.8. Dettes**

Les dettes sont enregistrées à leur valeur de remboursement. Les dettes sont enregistrées comme des dettes subordonnées lorsque leur statut est subordonné aux dettes chirographaires.

# Sword Group SE

## Notes aux comptes annuels au 31 décembre 2015

### Note 3 : Règles d'évaluation (suite)

#### 3.9. Conversion des comptes en devises étrangères

Toutes les transactions exprimées dans une devise autre que l'euro sont enregistrées au cours de change en vigueur à la date de transaction. A la clôture du bilan :

- Tous les postes de l'actif du bilan exprimés dans une autre devise que l'euro, à l'exception des avoirs en banque, des valeurs mobilières, des créances à court terme et des actifs immobilisés, sont valorisés individuellement au plus bas de la valeur, du cours de change historique ou de la valeur déterminée sur base du cours de change en vigueur à la date de clôture du bilan.

- Tous les postes du passif du bilan exprimés dans une autre devise que l'euro, à l'exception des dettes à court terme, sont valorisés individuellement au plus haut de la valeur, du cours de change historique ou de la valeur déterminée sur base du cours de change en vigueur à la date de clôture du bilan.

- Les avoirs en banque, les valeurs mobilières, les créances et les dettes à court terme, de par leur caractère liquide, exprimés dans une autre devise que l'euro sont valorisés au cours de change en vigueur à la date de clôture du bilan.

- Les immobilisations exprimées dans une devise autre que l'euro sont converties en euros au cours de change historique au moment de la transaction. A la date de clôture, ces immobilisations restent converties au cours de change historique.

Les produits et les charges en devises autres que l'euro sont convertis en euros au cours de change en vigueur à la date des opérations. Ainsi seuls sont comptabilisés au compte de profits et pertes les gains et les pertes de change réalisés et les pertes de change non réalisées.

#### 3.10. Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires comprend les montants résultant de prestations de services rendues par la Société à des entreprises liées, déduction faite des éventuelles réductions sur ventes ainsi que de la taxe sur la valeur ajoutée et autres impôts liés au chiffre d'affaires.

#### 3.11. Instruments financiers dérivés

La Société peut conclure des contrats financiers tels que des options, des swaps ou des contrats de change à terme. La Société enregistre initialement les instruments financiers au coût historique. A chaque clôture, les pertes non réalisées sont reconnues au compte de profits et pertes alors que les bénéfices ne sont comptabilisés que lors de leur réalisation. En cas de couverture d'un élément de l'actif ou de passif qui n'est pas enregistré à sa juste valeur, la perte ou le bénéfice non réalisé est différé jusqu'à la reconnaissance de la perte ou du bénéfice réalisé sur le poste couvert.

# Sword Group SE

Notes aux comptes annuels au 31 décembre 2015

## Note 4 : Immobilisations incorporelles et corporelles

### 4.1. Immobilisations incorporelles

Pour l'exercice se terminant au 31 décembre 2015, les immobilisations incorporelles ont évolué de la façon suivante :

	Concessions Brevets, licences	Acomptes versés	TOTAL
Prix d'acquisition début d'exercice	16.000,00	-	16.000,00
Entrées	3.000,00	72.000,00	75.000,00
Sorties	-	-	-
Prix d'acquisition fin d'exercice	19.000,00	72.000,00	91.000,00
Corrections de valeur au début de l'exercice	(6.916,25)	-	(6.916,25)
Dotations de l'exercice	(3.630,00)	-	(3.630,00)
Reprises de l'exercice	-	-	-
Corrections de valeur à la fin de l'exercice	(10.546,25)	-	(10.546,25)
Valeur nette à la fin de l'exercice	8.453,75	72.000,00	80.453,75
Valeur nette au début de l'exercice	9.083,75	0,00	9.083,75

# Sword Group SE

## Notes aux comptes annuels au 31 décembre 2015

### Note 4 : Immobilisations incorporelles et corporelles (suite)

#### 4.2. Immobilisations corporelles

Pour l'exercice se terminant au 31 décembre 2015, les immobilisations corporelles ont évolué de la façon suivante :

	Installations techniques et machines	Autres installations, outillage et mobilier	TOTAL
Prix d'acquisition début d'exercice	19.294,00	40.592,04	59.886,04
Entrées	-	-	-
Sorties	-	-	-
Prix d'acquisition fin d'exercice	19.294,00	40.592,04	59.886,04
Corrections de valeur au début de l'exercice	(19.294,00)	(19.210,81)	(38.504,81)
Dotations de l'exercice	-	(8.118,41)	(8.118,41)
Reprises de l'exercice	-	-	-
Corrections de valeur à la fin de l'exercice	(19.294,00)	(27.329,22)	(46.623,22)
<b>Valeur nette à la fin de l'exercice</b>	-	<b>13.262,82</b>	<b>13.262,82</b>
<b>Valeur nette au début de l'exercice</b>	-	<b>21.381,23</b>	<b>21.381,23</b>

# Sword Group SE

## Notes aux comptes annuels au 31 décembre 2015

### Note 5 : Immobilisations financières

Pour l'exercice se terminant au 31 décembre 2015, les immobilisations financières ont évolué de la façon suivante :

	Parts dans des entreprises liées	Parts dans des entreprises avec lesquelles la société a un lien de participation	Titres et autres instruments financiers ayant le caractère d'immobilisations	TOTAL
Prix d'acquisition début d'exercice	199.442.425,49	1.045.778,73	511.873,86	201.000.078,08
Entrées	17.046.585,30	1.854.082,66		18.900.667,96
Sorties	(5.247.081,00)	-		(5.247.081,00)
Prix d'acquisition fin d'exercice	211.241.929,79	2.899.861,39	511.873,86	214.653.665,04
Correct. de valeur au début de l'ex.	(4.601.382,35)	(1.045.778,73)	(222.259,80)	(5.869.420,88)
Dotations de l'exercice	(1.830.587,09)	-	(185.332,37)	(2.015.919,46)
Reprises de l'exercice	-	-	27.599,04	27.599,04
Correct. de valeur à la fin de l'exerc.	(6.431.969,44)	(1.045.778,73)	(379.993,13)	(7.857.741,30)
<b>Valeur nette à la fin de l'exercice</b>	<b>204.809.960,35</b>	<b>1.854.082,66</b>	<b>131.880,73</b>	<b>206.795.923,74</b>
<b>Valeur nette au début de l'exercice</b>	<b>194.841.043,14</b>	<b>-</b>	<b>289.614,06</b>	<b>195.130.657,20</b>

#### 5.1. Des parts envers des entreprises liées

Durant l'exercice 2015, la Société a transformé une partie de sa créance vis-à-vis de Sword Sol Sàrl en apport en capitaux propres non rémunéré par des titres pour un montant de € 6.830.000.

Durant l'exercice 2015, divers achats (€ 250.470,09) et ventes (€ 216.081,00) ont été effectués sur une partie des titres de Sword Services SA.

En date du 23 janvier 2015, la Société a intégralement souscrit à une augmentation de capital de Sword Suisse Holding SA pour un montant de CHF 10.000.000 (€ 9.966.115,21).

En date du 11 décembre 2015, la Société a procédé à la dissolution volontaire de FI System Belgium SA dont le prix d'acquisition s'élevait initialement à € 5.031.000,00. Suite à cette dissolution volontaire, la Société a repris entre autres les titres de Tipik Communication Agency SA pour un montant de € 1.854.082,66 représentant 38% du capital. Voir aussi note 5.2. Suite à cette opération, un boni de € 38 989,98 a été enregistré.

Au 31 décembre 2015, il a été décidé de doter une correction de valeur supplémentaire sur Sword Création Informatique pour € 2.858 (€ 27.142 en 2014) et sur Sword Services pour € 1.827.729,09 (€ 4.574.240,35 en 2014).

Concernant Sword Sol Sàrl, Sword Soft Ltd, Sword Solutions Inc. et Sword Suisse Holding, la valeur des sociétés est estimée supérieure au prix d'acquisition historique. En conséquence, aucune correction de valeur n'est actée sur ces participations.

# Sword Group SE

## Notes aux comptes annuels au 31 décembre 2015

### Note 5 : Immobilisations financières (suite)

#### 5.1. Des parts envers des entreprises liées (suite)

Au 31 décembre 2015, les parts envers des entreprises liées sont représentées par :

Nom de la filiale	% de détention	Prix d'acquisition	Fonds propres au 31.12.2015	Résultat au 31.12.2015
Sword Services SA (Suisse)	100%	18.041.139,44	5.713.921	-205.607
Sword Soft Ltd (UK)	100%	161.366.200,00	58.177.802	18.029.134
Sword Sol Sàrl (Luxembourg)	100%	19.719.000,00	12.173.234	1.161.233
Sword Création Informatique Ltd (South Africa)	100%	30.000,00	-455	-3.379
Sword Solutions Inc (USA)	100%	1.302.000,00	1.866.523	38.244
Sword Suisse Holding SA (Suisse)	100%	10.783.590,35	-6.994.153	-7.708.334
		211.241.929,79		

#### 5.2. Des parts dans des entreprises avec lesquelles la société a un lien de participation

Au 31 décembre 2015, les parts dans des entreprises avec lesquelles la société a un lien de participation sont représentées par :

Nom de la filiale	% de détention	Prix d'acquisition	Fonds propres Quote-part au 31.12.2015	Résultat Quote-part au 31.12.2015
Tipik Communication Agency SA	38%	1.854.082,66	325.240	24.526
Lyodssoft HK	20%	1.045.778,73	*	*

\* Non disponible

Suite à la liquidation de FI System Belgium SA (Voir Note 5.1), la Société a repris les titres de Tipik Communication Agency SA, à concurrence de 38% du capital, soit pour un montant total de € 1.854.082,66. Voir aussi notes 8, 10.3 et 15. La valeur de la société est estimée supérieure au prix d'acquisition historique. En conséquence, aucune correction de valeur n'a été actée.

Au 31 décembre 2015, le conseil d'administration a décidé de maintenir une correction de valeur de € 1.045.775,73 sur Lyodssoft HK.

#### 5.3. Des titres ayant le caractère d'immobilisation

Au 31 décembre 2015, le conseil d'administration a décidé

- De reprendre une correction de valeur à hauteur de € 27.599,04 sur les titres de Scientific Brain Training ramenant la valeur nette comptable de ces titres à € 127.925,28 ;
- D'acter une correction de valeur sur les titres Tooxme SA pour un montant de € 124.828,23 et dont le prix d'acquisition historique s'élève à € 124.828,23 ;
- D'acter une correction de valeur sur les titres Cosseco SA pour un montant de € 60.504,14 et dont le prix d'acquisition historique s'élève à € 64.459,59.

# Sword Group SE

## Notes aux comptes annuels au 31 décembre 2015

### Note 6 : Autres créances

Suite à la dissolution volontaire de FI System Belgium SA, la Société a repris une créance vis-à-vis de l'actionnaire principal de Tipik Communication Agency SA pour un montant de € 1.128.730,81 et dont l'échéance de remboursement est à moins d'un an. Selon le conseil d'administration de la Société, celle-ci n'est pas considérée comme douteuse.

Durant l'exercice 2015, la Société accordé des prêts à des salariés et/ou actionnaires de certaines sociétés liées au groupe. Le montant des prêts et des intérêts courus au 31 décembre 2015 s'élève à € 2.996.763,72 et dont l'échéance de remboursement est à plus d'un an.

### Note 7 : Capitaux propres

#### 7.1. Capital souscrit

Au 31 décembre 2015, le capital social est de € 9.414.965 représenté par 9.414.965 actions d'une valeur nominale de € 1,00 chacune, entièrement libérées. Le capital social est accompagné d'une prime d'émission de € 68.699.114,46.

Au 31 décembre 2015, le capital social autorisé s'élève à € 4.875.000 et à € 100.000.000, dans le cadre d'actions nouvelles à émettre en vertu de valeurs mobilières représentatives de créances donnant accès au capital. Cette autorisation arrive à échéance le 2 mai 2017.

Durant le 2<sup>ème</sup> semestre 2015, des options de souscription d'action ont été exercées (voir note 7.5) générant une augmentation de capital de € 54.000 représentés par 54.000 actions d'un euro chacun, accompagnée d'une prime d'émission de € 602.774,97.

#### 7.2. Réserve légale

Il doit être fait annuellement sur les bénéfices nets, après absorption des pertes reportées éventuelles, un prélèvement de 5 %, affecté à la réserve légale. Le prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque la réserve atteint 10 % du capital social. La réserve ne peut être distribuée.

#### 7.3. Variations au niveau des comptes de capitaux propres.

Pour la période se terminant au 31 décembre 2015, les variations sont les suivantes :

	01.01.2015	Affectation du résultat	Résultat de l'exercice	Dividendes versés	augmentation de capital	Actions propres	31.12.2015
Capital	9.360.965,00				54.000,00		9.414.965,00
Prime d'émission	68.096.339,49	-			602.774,97		68.699.114,46
Réserve légale	928.996,50	7.100,00					936.096,50
Réserve pour actions propres	1.278.427,50	-				-1.067.392,64	211.034,86
Résultats reportés	29.249.011,60	101.330.126,53		-11.226.032,40		1.067.392,64	120.420.498,37
Résultats de l'exercice	101.337.226,53	-101.337.226,53	42.404.816,91				42.404.816,91
TOTAL	210.250.966,62		42.404.816,91	-11.226.032,40	656.774,97		242.086.526,10

# Sword Group SE

## Notes aux comptes annuels au 31 décembre 2015

### Note 7 : Capitaux propres (suite)

#### 7.4 Actions propres

Au 31 décembre 2015, il existait 9.240 actions propres enregistrées pour un montant total de € 211.034,86, enregistrées sous le poste « Valeurs mobilières ».

Selon les dispositions de l'article 49-5 b) de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée, il a été établi au passif une réserve indisponible du montant des actions propres figurant à l'actif du bilan, soit un montant total de € 211.034,86.

Les actions propres figurant en valeurs mobilières ont été acquises à des fins de support de la valeur cotée de l'action Sword Group.

#### 7.5 Options donnant droit à la souscription d'actions de la Société

En date du 17 mai 2011, l'assemblée générale extraordinaire de la Société a autorisé le conseil d'administration à consentir des options donnant droit à la souscription d'actions de la Société. Cette autorisation a été consentie pour une durée de 38 mois.

- En date du 6 octobre 2011 le conseil d'administration a fait usage de cette autorisation et a consenti au profit des salariés et/ou mandataires sociaux 188.000 options de souscriptions d'actions.

Le prix de souscription des actions nouvelles a été fixé à la moyenne des cours cotés lors des 20 séances de bourse précédant la décision d'attribution et ressort à une valeur de 12,115 €. Le plan d'attribution des options a été clos le 6 octobre 2011. Durant l'exercice se terminant au 31 décembre 2015, 45.000 options ont été exercées. 113.000 options ne peuvent plus être exercées. Il reste 30.000 options exerçables et arrivant à échéance au plus tard le 6 octobre 2016.

- En date du 16 décembre 2011 le conseil d'administration a fait usage de cette autorisation et a consenti au profit d'un salarié 9.000 options de souscriptions d'actions.

Le prix de souscription des actions nouvelles a été fixé à la moyenne des cours cotés lors des 20 séances de bourse précédant la décision d'attribution et ressort à une valeur de 12,40 €. Le plan d'attribution des options a été clos le 16 décembre 2011. Durant l'exercice se terminant au 31 décembre 2015, 9.000 options ont été exercées. Il ne reste donc plus d'options exerçables.

En date du 26 mars 2012, l'assemblée générale extraordinaire de la Société a autorisé le conseil d'administration à consentir des options donnant droit à la souscription d'actions de la Société. Cette autorisation a été consentie pour une durée de 5 ans.

- En date du 11 septembre 2014 le conseil d'administration a fait usage de cette autorisation et a consenti au profit d'un salarié 100.000 options de souscriptions d'actions.

Le prix de souscription des actions nouvelles a été fixé à la moyenne des cours cotés lors des 20 séances de bourse précédant la décision d'attribution et ressort à une valeur de 17,435 €. Le plan d'attribution des options a été clos le 11 septembre 2014. 50.000 options seront exerçables à partir du 11 septembre 2017 et 50.000 options seront exerçables à partir du 11 septembre 2018.

## Sword Group SE

### Notes aux comptes annuels au 31 décembre 2015

#### Note 8 : Autres provisions

Au 31 décembre 2014, les autres provisions pour un montant de 3 millions d'euros étaient relatives à la caution accordée par la société vis-à-vis du CIC Lyonnaise de Banque sur le prêt bancaire de 11 millions d'euros accordé à la société TIPIK Communication Agency SA, avec une échéance au 31 mars 2015.

Au cours de l'exercice, l'appel à caution n'a finalement pas eu lieu, si bien que la provision a été reprise (voir note 14).

#### Note 9 : Dettes envers des établissements de crédit

Aucune dette bancaire n'a une durée résiduelle supérieure à cinq ans. Aucune dette n'est couverte par une sûreté réelle. Au 31 décembre 2015, les dettes bancaires se répartissent de la façon suivante :

	Montant utilisé	Montant total autorisé
Dettes bancaires à plus d'un an	19.000.000,00	90.433.334,00
Dettes bancaires à moins d'un an	-	20.866.666,00
Intérêts et commissions à payer	69.549,32	-
Comptes bancaires créditeurs	<u>4.966,16</u>	
	19.074.515,48	

#### *Classement des dettes envers des établissements de crédit à plus d'un an*

Les dettes bancaires à plus d'un an correspondent à des crédits en pool à taux variable qui font l'objet de tirages par la Société sous forme de billets dont la durée peut varier de 1 à 6 mois. Pour le classement en dettes financières à plus d'un an des billets en cours à la clôture, il a été tenu compte des éléments suivants :

- Possibilité pour l'entreprise, sans opposition des banques ayant accordé l'ouverture de crédit, de renouveler les tirages pendant une période d'au moins un an (toutes les ouvertures de crédit en vigueur au 31 décembre 2015 ne peuvent pas être réduites par les banques dans un délai de 12 mois)
- Volonté de l'entreprise d'avoir recours à ce financement dans les 12 mois à venir

#### *Les contrats SWAPS*

Les principaux emprunts ont été souscrits au taux d'intérêt « Euribor 3 mois + 1% ».

Au 31 décembre 2015, il existe une couverture par SWAP payeur à taux fixe :

- SWAP payeur à taux fixe de 1,24 % mis en place en date du 30 mars 2012 pour une durée de 54 mois et pour un montant résiduel de € 2.500.000.

# Sword Group SE

## Notes aux comptes annuels au 31 décembre 2015

### Note 9 : Dettes envers des établissements de crédit (Suite)

#### Les covenants bancaires

La Société s'engage à maintenir d'après les clauses de covenant :

- le ratio dettes financières nettes consolidées / excédent brut d'exploitation consolidé inférieur à 3 ou 3,5 selon les contrats ;

- le ratio dettes financières nettes consolidées / capitaux propres consolidés inférieur à 1.

En cas de non-respect des clauses de covenants ci-dessus, les banques prêteuses seront en mesure d'exiger le remboursement anticipé de l'encours de crédit d'un montant de € 19.000.000 au 31 décembre 2015. Au 31 décembre 2015, ces clauses sont respectées par la Société.

### Note 10 : Transactions entre parties liées

#### 10.1 Vis-à-vis d'entreprises associées

Au 31 décembre 2015, les postes de bilan envers des sociétés liées se présentent de la façon suivante :

	Créances sur des entreprises liées dont la durée est inférieure à un an	Dettes envers des entreprises liées dont la durée est inférieure à un an
Diverses sociétés liées	841.737,48	18.952,17
Sword SA	5.350.337,42	-
Sword Technologies SA	13.981.437,87	-
Sword Suisse Holding	8.992.804,35	-
Sword Integra SA	-	1.521.002,24
	<hr/> 29.166.317,12	<hr/> 1.539.954,41

Les principales positions du bilan reprises ci-dessus sont générées essentiellement par l'activité de « cash pooling ». Les principaux comptes courants entre sociétés du groupe sont rémunérés aux taux variant entre 1,76% et 3,26%, correspondant aux conditions de marché applicables à chaque filiale.

Au 31 décembre 2015, il existe une correction de valeur de € 1.133.497,79 sur la créance envers Build On Line USA.

Au 31 décembre 2015, il existe un abandon de compte courant avec retour à meilleure fortune pour un montant total de € 3.850.000 vis-à-vis de Sword Technologies SA. Le compte courant de Sword Technologies SA de € 13.981.437,87 prend déjà en compte cet abandon de compte courant. Voir aussi notes 15.

Pour l'exercice se terminant au 31 décembre 2015, les principales natures de charges et produits envers des entreprises liées sont les suivantes :

	Charges	Produits
Prestations de services de gestion	-	3.156.101,21
Refacturation d'honoraires	-	12.500,00
Dividendes	-	43.100.000,00
Sous-traitances	360.230,22	-
Honor. Comité de direction et Secrétaire Générale	352.199,45	-
Sponsoring	189.353,23	-
Autres frais divers	28.261,75	-
Intérêts sur compte courant	27.630,77	861.741,27
Correction de valeur sur créances	35.774,79	-
Abandon de compte courant avec retour à meilleure fortune	1.750.000,00	-
Résultat de change	226.789,33	-
	<hr/> 2.970.239,54	<hr/> 47.130.342,48

## **Sword Group SE**

### **Notes aux comptes annuels au 31 décembre 2015**

#### **Note 10 : Transactions entre parties liées (Suite)**

##### **10.2 Vis-à-vis d'entreprises non consolidées ayant des dirigeants communs**

Pour l'exercice se terminant au 31 décembre 2015, Financière Semaphore Sàrl, société de droit luxembourgeois, a facturé les prestations suivantes :

- De l'assistance en matière de direction générale de la Société pour un montant de € 349.999,92 ;
- Des honoraires de succès relatifs aux cessions pour un montant de € 265.500,00 ;
- De la refacturation de frais divers pour un montant de € 8.413,12.

##### **10.3 Vis-à-vis d'entreprises avec lesquelles la Société a un lien de participation**

Pour l'exercice se terminant au 31 décembre 2015, la Société a fait des avances de 4,5 millions d'euros à TIPIK Communication Agency SA. Voir Note 15.

Au 31 décembre 2015, ces avances de 4,5 millions d'euros ont été abandonnées avec clause de retour à meilleure fortune. Voir Note 17.

Dans le cadre de la dissolution volontaire de FI System Belgium SA, la Société a repris une créance de 972.231,38 vis-à-vis de Tipik Communication Agency SA. Au 31 décembre 2015, cette créance s'élève à € 800.231,38 et n'est pas considérée comme douteuse par le Conseil d'Administration de la Société.

#### **Note 11 : Montant net du chiffre d'affaires**

Durant l'exercice se terminant au 31 décembre 2015, le chiffre d'affaires s'élève à € 3.156.101,21 et est représenté par des prestations de services adressées à l'ensemble des filiales du groupe.

La répartition par zone géographique est la suivante :

- Europe : 97 %
- Amérique du Nord : 1%
- Océanie : 1%
- Asie : 1%

#### **Note 12 : Personnel**

Durant l'exercice se terminant au 31 décembre 2015, le nombre d'employés de la Société s'élève en moyenne à 1,5 personnes (2 en 2014).

#### **Note 13 : Produit des immobilisations financières**

Les produits des immobilisations financières représentent principalement des dividendes d'une filiale de la Société.

#### **Note 14 : Autres intérêts et produits financiers**

Ces produits proviennent principalement des gains de change réalisés pour un montant de € 4.669.520,02 et de la reprise de la provision financière 2014 de € 3.000.000 en relation avec la garantie de Tipik Communication Agency SA (Voir Note 8).

# Sword Group SE

## Notes aux comptes annuels au 31 décembre 2015

### Note 15 : Résultat exceptionnel

Pour l'exercice se terminant au 31 décembre 2015, les charges exceptionnelles sont essentiellement représentées par l'abandon partiel du compte courant de Tipik Communication Agency SA (€ 4.500.000) et de Sword Technologies SA (€ 1.750.000), par des honoraires liés aux activités de prise ou de cession de participations (€ 742.027,85), par des litiges divers (€ 82.853,63), et par le coût historique de la cession des parts envers des entreprises liées (€ 216.081,00).

Pour l'exercice se terminant au 31 décembre 2015, les produits exceptionnels sont essentiellement représentés par le produit de cession sur les titres de Sword Services SA (€ 157.954,11) et par la refacturation d'honoraires liés aux activités d'achat de participations (€ 12.500,00).

### Note 16 : Impôts

La Société est soumise à tous les impôts auxquels les sociétés de capitaux sont soumises.

### Note 17 : Engagements hors bilan

Au 31 décembre 2015, la société présente les engagements hors bilan suivants :

- La Société a donné une garantie pour la bonne exécution des engagements et obligations souscrites par la société Apak Group Ltd dans le cadre de la signature des contrats de vente avec la société Daimler Financial Services AG.
- Dans le cadre de la cession de ses participations Ciboodle, la société a accordé une garantie de passif à hauteur de USD 1.000.000.
- La Société s'est portée garante sur le crédit bancaire accordé à Tipik Communication Agency SA et pour lequel la Société a une participation de 38%. Le montant de cette garantie s'élève à 8 millions d'euros et arrive à terme le 31 mars 2016. Dans ce cadre, la société a donné en nantissement un compte bancaire à hauteur de € 8.000.000. La caution sera renouvelée pour un montant de 6,5 millions d'euros.
- La Société a conclu une opération de dépôt à terme pour un montant total de six millions de dollars, arrivant à échéance le 1<sup>er</sup> trimestre 2016. En cas d'atteinte d'un taux de conversion prédéfini USD/EUR à échéance du dépôt, les dollars seront convertis en euros. Les caractéristiques de ces instruments financiers sont les suivantes :

Montant du dépôt	Date d'échéance	Taux d'intérêt	Strike USD/EUR	Gain de change comptabilisé
7.000.000 USD	09.03.2016	3%	1,0515	105.274,46

Voir aussi la note 8 sur les swaps et les covenants bancaires.

- La Société s'est portée garante vis-à-vis de Sword IT Solutions dans le cadre d'une dette résiduelle de GBP 400.000 générée par l'acquisition d'une société de droit anglais AAA Group Limited.

## **Sword Group SE**

### **Notes aux comptes annuels au 31 décembre 2015**

#### **Note 18 : Rémunérations alloués aux membres du conseil d'administration**

Pour l'exercice se terminant au 31 décembre 2015, les administrateurs ont reçu des jetons de présence pour un montant de € 180.000 (2014 : € 175.000). Ce montant est repris sous le poste « Autres charges d'exploitation ».

Pour l'exercice se terminant au 31 décembre 2015, aucune avance, crédit n'a été accordée aux membres des organes d'administration.

#### **Note 19 : Honoraires perçus par le réviseur d'entreprises agréé**

Conformément à l'article 84 (1) de la loi du 18 décembre 2009, les indications prescrites à l'article 65 (1) 16§ de cette loi ont été omises. L'information sur les honoraires du réviseur d'entreprises agréé figure dans les comptes consolidés et intègre les honoraires d'audit sur les comptes annuels.

#### **Note 20 : Evènements postérieurs à la clôture**

Il n'y a pas eu d'évènements majeurs postérieurs à la clôture.