

Sidetrade

Exercice clos le 31 décembre 2015

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

ERNST & YOUNG et Autres



Sidetrade

Exercice clos le 31 décembre 2015

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Aux Actionnaires,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2015, sur :

- le contrôle des comptes annuels de la société Sidetrade, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la justification de nos appréciations ;
- les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le conseil d'administration. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

I. Opinion sur les comptes annuels

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à vérifier, par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes annuels. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

II. Justification des appréciations

En application des dispositions de l'article L. 823-9 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les éléments suivants :

Comptabilisation des frais de développement et du chiffre d'affaires

Les notes « Frais de recherche, frais de développement » et « Reconnaissance du chiffre d'affaires » de l'annexe aux comptes annuels exposent les règles et les méthodes comptables relatives respectivement à la comptabilisation des frais de développement et à la reconnaissance du chiffre d'affaires. Dans le cadre de notre appréciation des règles et des méthodes comptables suivies par votre société, nous avons vérifié le caractère approprié des méthodes comptables précisées ci-dessus et des informations fournies dans les notes de l'annexe aux comptes annuels, et nous nous sommes assurés de leur correcte application.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le cadre de notre démarche d'audit des comptes annuels, pris dans leur ensemble, et ont donc contribué à la formation de notre opinion exprimée dans la première partie de ce rapport.

III. Vérifications et informations spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du conseil d'administration et dans les documents adressés aux actionnaires sur la situation financière et les comptes annuels.

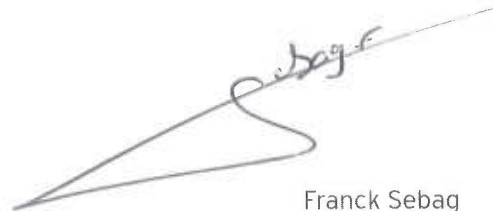
En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives à l'identité des détenteurs du capital ou des droits de vote vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

Paris-La Défense, le 29 avril 2016

Le Commissaire aux Comptes
ERNST & YOUNG et Autres



Any Antola



Franck Sebag



Sidetrade S.A.

Siège social : 114, rue Gallieni 92100 Boulogne-
Billancourt

Comptes annuels clos le 31 décembre 2015

**Comptes sociaux
clos le
31 décembre 2015**

	Montant brut	Amortissements et Dépréciation	31/12/2015	31/12/2014
ACTIF IMMOBILISE				
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELE	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement	30 000	30 000	-	-
Frais de développement	2 230 758	1 880 425	350 333	384 666
Concessions, brevets et droits similaires	258 445	227 929	30 517	36 959
Fond commercial	413 023	413 023	-	-
Autres immobilisations incorporelles	-	-	-	-
Immobilisations incorporelles en cours	-	-	-	-
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles	-	-	-	-
Total immobilisations incorporelles :	2 932 226	2 551 377	380 850	421 625
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	-	-	-	-
Constructions	26 441	24 982	1 459	2 076
Installations techniques, matériel et outillage industriels	-	-	-	-
Autres	1 263 864	743 550	520 315	509 807
Immobilisations corporelles en cours	-	-	-	-
Avances et acomptes	-	-	-	-
Total immobilisations corporelles :	1 290 306	768 532	521 774	511 884
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations	797 380	-	797 380	796 380
Créances rattachées à des participations	-	-	-	-
Autres titres immobilisés	3 236 135	-	3 236 135	3 207 168
Prêts	163 838	-	163 838	142 343
Autres immobilisations financières	213 927	201 834	12 093	267 482
Total immobilisations financières :	4 411 281	201 834	4 209 447	4 413 374
Total I : ACTIF IMMOBILISE	8 633 813	3 521 743	5 112 071	5 346 882
ACTIF CIRCULANT				
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières et autres approvisionnements	-	-	-	-
En-cours de production (biens et services)	-	-	-	-
Produits intermédiaires et finis	-	-	-	-
Marchandises	-	-	-	-
Avances et acomptes versés sur commandes	10 749	-	10 749	10 138
Total stocks et en-cours :	10 749	-	10 749	10 138
CRÉANCES				
Créances Clients et Comptes rattachés	4 036 044	460 449	3 575 595	3 456 693
Autres créances	3 459 368	-	3 459 368	5 188 652
Capital souscrit - appelé, non versé	-	-	-	-
Total créances :	7 495 412	460 449	7 034 963	8 645 344
DISPONIBILITÉS ET DIVERS				
Val mobilières de placement	-	-	-	-
Actions propres	-	-	-	-
Autres titres	3 957 879	-	3 957 879	4 262 832
Instruments de trésorerie	-	-	-	-
Disponibilités	1 169 535	-	1 169 535	737 750
Total disponibilités et divers :	5 127 414	-	5 127 414	5 000 581
Charges constatées d'avance	224 850	-	224 850	17 958
Total II : ACTIF CIRCULANT	12 858 425	460 449	12 397 976	13 674 022
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)	-	-	-	-
Prime de remboursement des obligations (IV)	-	-	-	-
Ecart de conversion Actif (V)	-	-	-	101 078
TOTAL GENERAL (I + II + III + IV + V)	21 492 238	3 982 192	17 510 047	19 121 982

	31/12/2015	31/12/2014
SITUATION NETTE		
Capital (dont versé...)	1 375 536	1 360 886
Primes d'émission, de fusion, d'apport	5 000 792	5 015 442
Ecart de réévaluation	-	-
Ecart d'équivalence	-	-
Réserves :		
Réserve légale	137 554	136 089
Réserves statutaires ou contractuelles	-	-
Réserves réglementées	-	-
Autres Réserves	-	-
Report à nouveau	2 587 670	2 132 604
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	714 047	1 212 289
Total situation nette :	9 815 598	9 857 310
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT		
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES	-	-
Total I : CAPITAUX PROPRES	9 815 598	9 857 310
Produit des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées	-	-
Total II : AUTRES FONDS PROPRES	0	0
Provisions pour risques		
Provisions pour charges	548 466	493 078
Total III : PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	599 743	493 078
DETTES FINANCIÈRES		
Emprunts obligataires convertibles	-	-
Autres emprunts obligataires	-	-
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	459	631
Emprunts et dettes financières divers	3 229	3 229
Total dettes financières :	3 688	3 861
AVANCES ET ACOMPTES REÇUS SUR COMMANDES EN COURS		
	-	197 408
DETTES DIVERSES		
Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés	3 802 221	5 508 432
Dettes fiscales et sociales	2 106 932	2 107 555
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés	-	-
Autres dettes	294 277	110 357
Total dettes diverses :	6 203 429	7 726 345
PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE		
	810 939	720 823
Total IV : DETTES	7 018 056	8 648 436
Ecart de conversion Passif (V)		
	76 649	123 158
TOTAL GENERAL (I + II + III + IV + V)	17 510 047	19 121 982

	France	Export	2015	2014
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	10 443 975	2 495 337	12 939 312	13 054 693
Chiffres d'affaires nets	10 443 975	2 495 337	12 939 312	13 054 693
Production stockée			-	-
Production immobilisée			180 000	243 000
Subvention d'exploitation			-	40 361
Reprises sur provisions (et amortissements), transfert de charges			488 025	170 053
Autres produits			1 890 140	1 411 303
PRODUITS D'EXPLOITATION			15 497 477	14 919 410
CHARGES EXTERNES				
Achats de marchandises			-	-
Variation de stock (m/ses)			-	-
Achats de matières premières et autres approvisionnements			-	-
Variation de stock (m. p.)			-	-
Autres achats et charges externes			6 860 141	5 960 363
Total charges externes :			6 860 141	5 960 363
IMPÔTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS			301 327	344 586
CHARGES DE PERSONNEL				
Salaires et traitements			5 104 212	5 063 831
Charges sociales			2 199 271	2 149 826
Total charges de personnel :			7 303 483	7 213 657
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			344 727	281 363
Sur immobilisations : dotations aux provisions			-	-
Sur actif circulant : dotations aux provisions			563 560	319 627
Pour risques et charges : dotations aux provisions			198 720	68 000
Total dotations d'exploitation :			1 107 006	668 990
Autres charges d'exploitation			46 102	3 007
CHARGES D'EXPLOITATION			15 618 059	14 190 603
RESULTAT D'EXPLOITATION			-120 582	728 807

	2015	2014
RESULTAT D'EXPLOITATION	-120 582	728 807
Bénéfice attribué ou perte transférée	-	-
Perte supportée ou bénéfice transféré	-	-
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participation	-	-
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	-	-
Autres intérêts et produits assimilés	14 169	52 488
Reprises sur provisions et transferts de charges	-	-
Différences positives de change	10 365	6 703
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	-	-
Total produits financiers :	24 534	59 191
CHARGES FINANCIÈRES		
Dotations aux amortissements et aux provisions	- 101 078	101 078
Intérêts et charges assimilées	-	-
Différences négatives de change	8 354	5 180
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	-	-
Total charges financières :	- 92 724	106 258
RESULTAT FINANCIER	117 258	-47 067
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	-3 324	681 739
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	- 0	5 656
Produits exceptionnels sur opérations en capital	-	38 847
Reprises sur provisions et transferts de charges	328	11 923
Total produits exceptionnels :	327	56 426
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	43 543	43 907
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	24 915	105 279
Dotations aux amortissements et aux provisions :	253 111	328
Total charges exceptionnelles :	321 570	149 515
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-321 242	-93 089
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	-	-
Impôts sur les bénéfices	- 1 038 613	- 623 639
TOTAL DES PRODUITS	15 522 338	15 035 027
TOTAL DES CHARGES	14 808 292	13 822 737
BENEFICE OU PERTE	714 046	1 212 289

**Annexe aux comptes sociaux clos
le 31 décembre 2015**

1. GENERALITES

Faits marquants de l'exercice

Sidetrade SA a créé une filiale commerciale au Pays-Bas le 27 mars 2015, Sidetrade BV dont les opérations ont débuté en avril 2015.

Sidetrade SA a fait l'objet d'une vérification fiscale au titre des exercices 2012, 2013 et 2014 qui a conduit à constater un risque fiscal au titre des propositions de rectifications indiquées par l'administration fiscale.

Événements postérieurs à la clôture

Aucun évènement significatif post clôture n'est à mentionner.

2. REGLES & METHODES COMPTABLES

Les comptes de l'exercice clos au 31 décembre 2015 sont établis conformément aux règles comptables françaises suivant les prescriptions du règlement 99-03 du Comité de la Réglementation Comptable relatif au Plan Comptable Général 1999.

L'évaluation des éléments inscrits en comptabilité a été pratiquée par référence à la méthode dite des coûts historiques.

Immobilisations incorporelles

• Frais de recherche, frais de développement

Les frais de recherche, relatifs aux phases d'analyse préalable, sont comptabilisés directement en charges de l'exercice.

Les frais de développement sont pour l'essentiel constitués des charges du personnel affecté au développement des nouveaux modules du progiciel Sidetrade Network, à l'amélioration des versions existantes, à l'assurance qualité et aux tests, et des amortissements des actifs afférents au développement.

En application du règlement CRC 2004-06, les coûts de développement ne peuvent être comptabilisés à l'actif que s'ils se rapportent à des projets nettement individualisés, ayant de sérieuses chances de réussite technique et de rentabilité commerciale - ou de viabilité économique pour les projets de développement pluriannuels. Ceci implique de respecter l'ensemble des critères suivants :

- a) la faisabilité technique nécessaire à l'achèvement de l'immobilisation incorporelle en vue de sa mise en service ou de sa vente ;
- b) l'intention d'achever l'immobilisation incorporelle et de l'utiliser ou de la vendre ;
- c) la capacité à utiliser ou à vendre l'immobilisation incorporelle ;
- d) la façon dont l'immobilisation incorporelle générera des avantages économiques futurs probables.
- e) la disponibilité de ressources (techniques, financières et autres) appropriées pour achever le développement et utiliser ou vendre l'immobilisation incorporelle ; et,
- f) la capacité à évaluer de façon fiable les dépenses attribuables à l'immobilisation incorporelle au cours de son développement.

Les coûts de développement supportés préalablement à l'établissement de la faisabilité technique sont comptabilisés en charge au fur et à mesure de leur engagement.

Les frais de développement sont pour l'essentiel constitués des charges du personnel et des charges externes de sous-traitance affectés au développement des nouveaux modules du progiciel Sidetrade Network ainsi qu'aux charges externes de sous-traitances, à l'amélioration des versions existantes, à l'assurance qualité et aux tests, et des amortissements des actifs afférents au développement

- **Traitement comptable des frais de développement relatifs à la version 6 et aux releases antérieures du logiciel.**

Les frais de développement relatifs à la version 6 et aux releases antérieures du logiciel ont été comptabilisés en immobilisations incorporelles dans la mesure où la société considère que tous les critères d'activation sont remplis. Les frais de développement activés font l'objet d'un amortissement sur une durée de 3 ans qui correspond à la durée d'utilité de chaque version du logiciel.

- **Logiciels**

Il s'agit de logiciels acquis, amortis sur une durée comprise entre 1 et 5 ans, en mode linéaire.

- **Fonds de commerce**

La valorisation du fonds de commerce est appréciée chaque année par référence à la valeur d'usage issue des critères d'évaluation incluant la rentabilité de l'activité et la croissance du chiffre d'affaires.

Les charges de dotations aux amortissements et aux dépréciations sur immobilisations incorporelles sont comptabilisées dans le poste de dotations d'exploitation sur immobilisations au compte de résultat.

Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition. Les amortissements des immobilisations corporelles sont calculés selon les modes et durées suivants :

	Durée de Vie	Mode
• Agencements, installations générales et spécifiques	Entre 5 et 9 ans	Linéaire
• Matériel de bureau et informatique	Entre 3 et 4 ans	Linéaire

- Mobilier Entre 3 et 10 ans Linéaire

Les charges de dotations aux amortissements sur immobilisations corporelles sont comptabilisées dans le poste de dotations d'exploitation sur immobilisations au compte de résultat.

Immobilisations financières

Les immobilisations financières comprennent les titres de participation, les dépôts et cautionnements versés comptabilisés à leur valeur d'origine et la quote-part de l'effort construction pouvant être immobilisée.

Depuis l'exercice 2009, les actions propres détenues par Sidetrade dans le cadre du contrat de liquidité mis en œuvre afin d'animer le cours du titre de la société sur le marché Alternext sont inscrites dans le poste « Actions propres ». Les disponibilités allouées au contrat de liquidité sont également immobilisées en autres immobilisations financières.

Les titres de participation figurent au bilan à leur coût d'acquisition. Une dépréciation est constatée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur d'acquisition. La valeur d'inventaire est déterminée en tenant compte, notamment, de la quote-part de Sidetrade dans les capitaux propres de sa filiale et des perspectives de rentabilité de celle-ci.

Créances et dettes

Les créances et dettes sont évaluées à leur valeur nominale.

Une provision pour dépréciation des créances clients est pratiquée au cas par cas lorsqu'un événement affectant la valeur de réalisation de la créance intervient (i.e. : redressement judiciaire, litige commercial non résolu, ...).

Compte de régularisation actif

- **Charges constatées d'avance**

Il s'agit de charges payées ou comptabilisées dans l'exercice et imputables à l'exercice suivant.

- **Produits à recevoir**

Il s'agit de créances à recevoir durant le prochain exercice et imputable à l'exercice clos.

Valeurs mobilières de Placement

Les valeurs mobilières de placement sont comptabilisées selon la méthode du coût historique. Une provision est comptabilisée dans le cas d'une moins-value latente.

Reconnaissance du chiffre d'affaires

Les modalités de prise en compte du chiffre d'affaires et des coûts associés dépendent de la nature des contrats signés avec les clients.

- **Prestations de services :**

Pour les activités intégration du progiciel Sidetrade Network, conseil, formation ou assistance opérationnelle, audit et recouvrement contentieux, le chiffre d'affaires est comptabilisé au fur et à mesure de la réalisation des prestations.

- **Progiciel Sidetrade Network :**

La société commercialise son progiciel Sidetrade Network généralement sous forme de contrats annuels ou pluri annuels d'abonnement ou de prestations de maintenance (lorsqu'elles ne sont pas incluses dans le contrat d'abonnement au service). En conséquence, le chiffre d'affaires correspondant est reconnu mensuellement sur la base des volumes de flux traités.

3. NOTES ANNEXES AU BILAN

Immobilisations incorporelles

Les mouvements de l'exercice se décomposent de la façon suivante :

<i>En euros</i>	Valeur brute au 31/12/2014	Augmentations de l'exercice	Diminutions de l'exercice	Valeur brute au 31/12/2015
Frais d'établissement	30 000			30 000
Frais de développement	2 050 758	180 000	0	2 230 758
Autres immobilisations incorporelles	251 995	6 450		258 445
Fonds de commerce	413 023			413 023
Total	2 745 776	186 450	0	2 932 226

L'augmentation de la valeur brute comptable du poste « immobilisations incorporelles » (+ 180 K€) s'explique principalement par l'activation des frais de développement. Les autres immobilisations incorporelles correspondent à des logiciels acquis pour les travaux de développement.

Les amortissements et provisions afférents aux immobilisations incorporelles se décomposent de la façon suivante :

<i>En euros</i>	Amortissements au 31/12/2014	Augmentations de l'exercice	Diminutions de l'exercice	Amortissements au 31/12/2015
Frais d'établissement	30 000			30 000
Frais de développement	1 666 092			1 666 092
Autres immobilisations incorporelles	215 037	227 225		442 262
Fonds de commerce	413 023			413 023
Total	2 324 152	227 225	0	2 551 377

Valeur nette	421 624	380 849
---------------------	----------------	----------------

Immobilisations corporelles

Les mouvements de l'exercice se décomposent de la façon suivante :

<i>En euros</i>	Valeur brute au 31/12/2014	Augmentations de l'exercice	Diminutions de l'exercice	Valeur brute au 31/12/2015
Installations générales, agencements	379 308			379 308
Matériel de transport	37 017			37 017
Matériel de bureau et informatique, mobilier	746 589	127 392	0	873 981
Total	1 162 914	127 392	0	1 290 306

La variation des immobilisations corporelles durant l'exercice 2015 (128K€) est principalement lié à l'acquisition de serveurs pour l'infrastructure Big Data.

Les amortissements afférents aux immobilisations corporelles se décomposent de la façon suivante :

<i>En euros</i>	Amortissements au 31/12/2014	Augmentations de l'exercice	Diminutions de l'exercice	Amortissements au 31/12/2015
Installations générales, agencements	32 398	36 270	0	68 668
Matériel de transport	37 017	0	0	37 017
Matériel de bureau et informatique, mobilier	581 615	81 231		662 847
Total	651 030	117 502	0	768 532

Valeur nette	511 884	521 774
---------------------	----------------	----------------

Immobilisations financières

<i>En euros</i>	Valeur brute au 31/12/2014	Augmentations de l'exercice	Diminutions de l'exercice	Valeur brute au 31/12/2015
Titres Filiales	796 380	1 000		797 380
Prêts et dépôts	255 299	21 495		276 794
Actions propres Sidetrade	3 206 841	1 041 490	(-1 012 194)	3 236 136
Créance immobilisée Contrat de liquidité	154 854	406 963	(-460 845)	100 971
Total	4 413 374	1 470 948	(-1 473 040)	4 411 281

Au 31 décembre 2015, la société détenait 106 611 actions propres pour une valorisation nette de 3 034 K€ après une dépréciation de 202K€. Les disponibilités restantes sur le contrat de liquidité sont comptabilisées en créance immobilisée pour un montant de 101 K€.

<i>En euros</i>	Dépréciation au 31/12/2014	Augmentations de l'exercice	Diminutions de l'exercice	Dépréciation au 31/12/2015
Actions propres Sidetrade	0	(-201 834)	0	(-201 834)
Total	0	(-201 834)	0	(-201 834)

Valeur nette	4 413 374	4 209 447
---------------------	------------------	------------------

Les titres de participation de la société Cashback Avantage Clients (acquisition en juillet 2007 pour laquelle Sidetrade détient 99,99 % du capital) n'ont pas fait l'objet de dépréciation sur l'exercice compte tenu des perspectives de rentabilité de la société.

La participation de 100% dans Sidetrade UK Limited, société constituée en août 2011 correspond à son capital social.

La participation de 100% dans Sidetrade Limited Irlande, société constituée en juillet 2013 correspond à son capital social.

La participation de 100% dans SideTrade BV, société constituée en mars 2015 correspond à son capital social.

Les autres immobilisations financières concernent l'effort construction (164K€) ainsi que les dépôts et cautions bureaux (112K€).

Créances clients

Les créances clients se répartissent de la façon suivante :

<i>En euros</i>	Au 31/12/2014	Au 31/12/2015
Créances	2 887 881	3 258 835
Clients douteux	389 357	273 008
Factures à établir	508 882	504 202
Total	3 786 120	4 036 044

Le poste « Factures à établir » correspond en premier lieu à la refacturation des frais généraux à la filiale Cashback Advantage Clients (218K€), aux refacturations de frais commerciaux à la filiale Irlandaise (157K€) ainsi qu'à des factures à établir clients.

Les clients douteux sont constitués des créances à des litiges clients spécifiques (273K€)

<i>En euros</i>	Au 31/12/2014	Au 31/12/2015
Provisions pour dépréciation	329 428	460 449
Total	329 428	460 449

Valeur nette	3 456 693	3 575 595
---------------------	------------------	------------------

Les dotations aux provisions pour dépréciation des créances sont comptabilisées au poste « Dotations d'exploitation sur actif circulant ». Les reprises sur provisions pour dépréciation des créances douteuses sont comptabilisées au poste « Produits d'exploitation – Reprises sur provisions ». Ces dotations sont constituées de dépréciations pour client douteux (231K€) et d'une provision statistique pour dépréciation d'un montant de 229K€.

Toutes les créances clients ont une échéance à moins d'un an.

Autres Créances

Les autres créances se répartissent de la façon suivante :

<i>En euros</i>	Au 31/12/2014	Au 31/12/2015
Fournisseurs, avances	10 138	10 749
Personnel	21 640	28 891
Impôts sur les bénéfices	1 415 898	1 540 259
Taxe sur la valeur ajoutée	152 841	236 582
Compte courant Filiales	3 587 832	1 641 887
Débiteurs divers	10 441	11 749
Total	5 198 790	3 470 117

Les crédits d'impôts sur les bénéfices sont représentatifs du crédit d'impôt recherche (CIR) de l'année 2015 pour 925 K€ ainsi que d'un crédit d'impôt de l'année 2011 non imputé pour 288K€ (ce montant a été encaissé en avril 2016). Le reste du solde est constitué d'acomptes d'impôts supérieurs à l'IS 2015 pour 173K€ ainsi qu'au montant du carry back 2015 pour 78K€

L'ensemble des créances a une échéance à moins d'un an.

Charges constatées d'avance

Les charges constatées d'avance se répartissent de la façon suivante :

<i>En euros</i>	Au 31/12/2014	Au 31/12/2015
Loyers	0	139 345
Autres	17 958	85 505
Total	17 958	224 850

Les charges constatées d'avance concernent principalement le loyer et les charges associées du siège social de Boulogne Billancourt.

Valeurs mobilières de placement

Cette rubrique comprend les valeurs mobilières de placement dont la valeur de réalisation au 31 décembre 2015 s'élève à 3 958 K€.

Variation des capitaux propres

En euros	Capital	Primes d'émission	Réserves	Report à nouveau	Dividendes	Résultat	Total
Capitaux propres au 31 décembre 2013	1 351 586	5 008 792	136 776	1 522 309		1 834 405	9 853 868
Augmentation de capital	9 300	6 650					15 950
Affectation du résultat			(-687)	610 295	1 224 797	(-1 834 405)	(-0)
Résultat de l'exercice 2014						1 212 289	1 212 289
Capitaux propres au 31 décembre 2014	1 360 886	5 015 442	136 089	2 132 604		1 212 289	9 857 310
Augmentation de capital	14 650	(-14 650)					0
Affectation du résultat			1 465,00	455 066	762 149	(-1 212 289)	6 391
Résultat de l'exercice 2015						714 046	714 046
Capitaux propres au 31 décembre 2015	1 375 536	5 000 792	137 554	2 587 670		714 046	9 815 598

L'assemblée générale du 18 juin 2015 a décidé de la distribution de dividendes. Le résultat 2014 a été affecté au paiement de ces dividendes pour un montant de 762 K€ ainsi qu'à la dotation de la réserve légale atteignant le montant de 138 K€ au 31 décembre 2015.

3.1.1 Composition du capital

Au 31 décembre 2015, le capital est composé de 1 375 536 actions d'une valeur nominale de 1 € chacune, soit un capital social de 1 375 536€. La variation par rapport à 2014, d'un montant de 14 650 euros, provient de l'augmentation de capital relative à l'émission de 14 650 actions gratuites définitivement acquises.

3.1.2 Plans d'options de souscription d'actions

• Plan 2003 :

L'Assemblée Générale Mixte du 23 décembre 2003 a autorisé le conseil d'administration à attribuer des options de souscription en une ou plusieurs fois dans la limite de 23 650 options y compris 7 876 options redevenues disponibles du plan 1. Ce plan était valable jusqu'au 23 décembre 2005. 16 776 options relatives à ce plan, ont été accordées à cinq salariés par décision des conseils d'administration du 5 février 2004 et du 24 juin 2004 et pouvaient respectivement être exercées entre février 2009 et février 2014 et entre juin 2009 et juin 2014. La parité était d'une action pour une option. Le prix de souscription d'une action était de 7,975 euros

Compte tenu des mouvements de personnel intervenus depuis la création de ce plan, seules 2 000 options ont été exercées en date de février 2014, soit une dilution de 0,15%.

Ce plan est terminé.

3.1.3 Plan d'attribution gratuite d'actions

Plan de juin 2014

La délégation a été donnée au Conseil d'administration par l'Assemblée générale du 19 juin 2014 en vue d'attribuer gratuitement des actions au profit des salariés ou/et des mandataires sociaux éligibles de la Société dans la limite de 3% du capital, soit 40 826 actions. Cette délégation a été consentie pour une période de 36 mois à compter du 19 juin 2014.

Le conseil d'administration du 9 avril 2015 a arrêté une liste initiale de 14 personnes pouvant devenir bénéficiaires du plan d'attribution gratuite d'actions représentant un total de 13 945 actions soit une dilution maximale de 1,0%.

Le conseil d'administration du 12 avril 2016 a arrêté une liste initiale de 23 personnes pouvant devenir bénéficiaires du plan d'attribution gratuite d'actions représentant un total de 18 680 actions soit une dilution maximale de 1,4%.

3.1.4 Programme de rachat d'actions et contrat de liquidité

Au titre du contrat de liquidité confié à la société de Bourse Gilbert Dupont par le Groupe Sidetrade, les moyens qui figuraient au compte de liquidité à la date du 31 décembre 2015 étaient :

	<i>Au 31 décembre 2014</i>	<i>Au 31 décembre 2015</i>
Nombre d'actions	105 287	106 611
Valorisation des actions	3 207 168 €	3 034 302 €
Solde en espèces du compte de liquidité	154 854 €	100 971 €

Tableau de variation des provisions

<i>En euros</i>	Montant au 31/12/2014	Dotations de l'exercice	Reprises de l'exercice	Montant au 31/12/2015
Provisions pour risques et charges	493 078	249 997	(-143 332)	599 743
Total	493 078	249 997	(-143 332)	599 743

Les dotations de l'exercice concernent principalement une provision pour risques prud'homaux (180K€) ainsi que d'une provision pour risque contrôle fiscal (51K€). La reprise de l'exercice concernait une provision pour litige prud'homal (42K€) ainsi qu'à la reprise d'une provision pour risque pour écart de change (101K€).

Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit

Sidetrade n'a pas d'emprunt bancaire au 31 décembre 2015.

Dettes fournisseurs

Les dettes fournisseurs se répartissent de la façon suivante :

<i>En euros</i>	Au 31/12/2014	Au 31/12/2015
Fournisseurs	608 304	640 391
Factures non parvenues	4 900 128	3 161 830
Total	5 508 432	3 802 221

Le montant des factures non parvenues correspond principalement à la refacturation des frais de développement commercial de la filiale Sidetrade UK (1 533K€), de la filiale Sidetrade BV (325K€) ainsi qu'à la refacturation des frais du centre de services partagés de la filiale Sidetrade Irlande (301K€).

Dettes fiscales et sociales

Les dettes fiscales et sociales se répartissent de la façon suivante :

<i>En euros</i>	Au 31/12/2014	Au 31/12/2015
Salaires	1 732	1 732
Comité d'entreprise	10 460	20 557
Congés payés	660 341	632 198
Provisions pour primes	250 533	195 566
Charges sociales	435 998	403 344
TVA	574 504	640 864
Etat - autres charges	173 988	212 672
Total	2 107 555	2 106 932

Il n'y a pas de dette d'IS, suite au paiement d'acomptes supérieurs à la charge d'impôt pour 2015 ainsi qu'à la constatation d'un carry back au titre de l'exercice 2015.

Autres dettes

Les autres dettes se répartissent de la façon suivante :

<i>En euros</i>	Au 31/12/2014	Au 31/12/2015
Clients avoirs à établir		275 308
Clients créditeurs	110 357	18 969
Total	110 357	294 277

Toutes les autres dettes ont une échéance à moins d'un an.

Produits à recevoir

Il n'y a pas de produits à recevoir.

Charges à payer

Les charges à payer se répartissent de la façon suivante :

<i>En euros</i>	Au 31/12/2014	Au 31/12/2015
Clients, avoirs à émettre	0	275 308
Fournisseurs, factures à recevoir	4 900 128	3 161 830
Dettes fiscales et sociales	1 084 861	1 043 826
Congés payés, RTT et charges sociales	660 341	632 198
Primes à payer y compris charges soc.	250 533	195 566
Taxes sur les salaires	131 954	170 657
ORGANIC	20 219	20 200
Divers	21 815	25 205
Total	5 984 989	4 480 964

4. NOTES ANNEXES AU COMPTE DE RESULTAT

Ventilation du chiffre d'affaires

Au cours de l'exercice 2015, la société a réalisé des opérations à l'export pour un montant de 2 495 K€ pour un chiffre d'affaires total de 12 939 K€.

Le chiffre d'affaires de l'exercice se répartit par ligne de services de la façon suivante :

<i>En K euros</i>	Activités et Services STN	Conseil & Audit	Total
2015	12 645	294	12 939
2014	12 653	402	13 055
Croissance	0%	-27%	-1%

(*) y compris maintenance

Charges de personnel

Les charges de personnel s'établissent à 7 303 K€. Elles intègrent en déduction le CICE pour un montant de 78K€.

Résultat financier

Le résultat financier intègre des intérêts sur le placement de la trésorerie (15K€), un gain de change pour 10K€ ainsi qu'une perte de change de 8K€.

Charges exceptionnelles

<i>En euros</i>	2014	2015
Amendes, pénalités	429	289
Charges exceptionnelles sur exercices ant.	3 744	0
Mali sur actions propres	56 552	24 915
Indemnités de rupture	43 478	43 254
Dotations aux provisions	45 312	253 111
Total	149 515	321 570

Les charges exceptionnelles intègrent un mali sur actions (25K€), des indemnités de rupture (43K€) liées à un litige prud'homal ; une provision pour dépréciation d'actions propres (202K€) ainsi qu'une provision pour contrôle fiscal (51K€).

Produits exceptionnels

<i>En euros</i>	2014	2015
Produits except. sur opérations de gestion	5 656	0
Produits exceptionnels sur exercices antérieurs	0	0
Produits de cessions d'éléments d'actifs		0
Boni sur actions propres Sidetrade	38 847	0
Reprise de provisions	11 923	328
Transferts de charges		
Total	56 426	328

Frais de recherche et frais de développement

L'ensemble des frais de recherche et des frais de développement de l'exercice s'élève à 2 343K€ et comprend essentiellement des salaires (y compris charges sociales) ainsi que les amortissements du matériel informatique utilisé au titre de la R&D.

Au titre de l'exercice 2015, Sidetrade a activé 180 K€ de frais de développement.

5. INFORMATIONS DIVERSES

Rémunération des dirigeants

La rémunération des membres des organes de direction n'est pas indiquée car elle reviendrait à signifier une rémunération individuelle.

L'effectif au 31 décembre 2015 est de 91 personnes et se décompose en :

- 54 hommes et 37 femmes
- 90 CDI, 1 contrat professionnel
- 69 Cadres et 22 Employés et Agents de Maîtrise

L'effectif moyen sur l'exercice a été de 96 personnes.

Engagements hors bilan

Les engagements donnés concernent la caution pour le loyer du siège de Boulogne (110K€) ainsi que les engagements longue durée véhicules de société (114K€)

<i>En euros</i>	31/12/2014	31/12/2015
<i>Engagements donnés</i>		
Cautions de contre-garantie sur marchés		
Nantissement, Hypothèques et suretés réelles	0	0
Avals, cautions et garanties données	284 464	224 460
Autres engagements donnés		
<i>Total des engagements donnés</i>	284 464	224 460
<i>Engagements reçus</i>		
Cautions de contre-garantie sur marchés		
Nantissement, Hypothèques et suretés réelles		
Avals, cautions et garanties reçues	0	0
Autres engagements reçus		
<i>Total des engagements reçus</i>	0	0

Accroissements et allègements non comptabilisés de la dette future d'impôt (En base)

	Accroissements	Allègements
Participation	0	0
Organic	20 200	20 219
	20 219	20 219

Engagements en matière de crédit-bail

Il s'agit des véhicules de tourisme pris en crédit-bail ou location longue durée par les dirigeants et certains cadres. Le montant des engagements à fin décembre 2015 s'élève à : 114 K€.

Engagements en matière d'indemnité retraite

La société n'a constitué dans les comptes sociaux aucune provision ni souscrit aucune assurance pour couvrir son engagement en matière de retraite. L'engagement hors bilan au titre des indemnités de départ à la retraite a été évalué par la société à 109 K€ (y compris charges salariales). Ce montant est basé sur un calcul actuariel sur la population salariée avec pour hypothèses des taux de rotation du personnel dégressifs selon l'âge. L'ancienneté moyenne au 31 décembre 2015 ressort à 4,6 années. L'âge moyen des collaborateurs Sidetrade présents au 31 décembre 2015 s'établit à 38,8 ans.

La convention collective applicable est celle du Syntec.

Engagement relatifs aux emprunts bancaires

Sidetrade n'a plus d'engagement relatif à des emprunts bancaires.

Liste des filiales et des participations

Filiales	Détention	Date d'acquisition ou de création
Cashback Advantage Clients	99,99%	1er juillet 2007
Sidetrade UK Limited	100%	16 août 2011
Sidetrade Limited	100%	19 juillet 2013
Sidetrade BV	100%	27 mars 2015

En K€			Créances sur la filiale	Dettes envers la filiale
Cashback			179	0
Sidetrade UK Limited			916	1 625
Sidetrade Limited Ireland			497	301
Sidetrade BV			229	325

En K€	Compte courant débiteur	Compte courant créditeur	Créances client	Dettes fournisseur
Cashback			0	179
Sidetrade UK Limited		916	1625	
Sidetrade Limited Irland		497	301	
Sidetrade BV		229	325	

Entreprises liées

La société Cashback Advantage Clients est détenue à 99,99 % par la société Sidetrade. Au cours de l'année 2015, les opérations suivantes ont été réalisées entre Sidetrade et Cashback :

- Refacturation de frais : Les frais de prestations d'accueil, d'exploitation, de communication et d'administration de Sidetrade pour sa filiale Cashback au titre de l'exercice 2015 s'établissent à un montant de 180 K€ H.T. Cette prestation inclut une marge de 5 %.

La société Sidetrade UK Limited est détenue à 100% par Sidetrade SA. Son capital est de 1000 livres Sterling.

Au titre de l'année 2015, les opérations suivantes ont été réalisées entre Sidetrade SA et Sidetrade UK Limited :

- Refacturation de frais : Sidetrade UK Limited refacture ses frais de marketing et de développement commercial à la société Sidetrade SA pour un montant total de 1 533 K€ HT.
- Cette prestation inclut une marge de 20 %.

Sidetrade a créé une filiale en Irlande, Sidetrade Limited afin de constituer un centre de services partagés paneuropéen. Cette filiale est détenue à 100% par Sidetrade. Son capital est de 1 000€

Au titre de l'année 2015, les opérations suivantes ont été réalisées entre Sidetrade SA et Sidetrade Limited :

- Refacturation de frais : Sidetrade Limited refacture l'ensemble des frais et prestations réalisées par le centre de services partagés pour Sidetrade SA pour un montant de 301K€ HT
- Cette prestation inclut une marge de 20%

La société Sidetrade BV est détenue à 100% par Sidetrade SA. Son capital est de 1000 euros.

Au titre de l'année 2015, les opérations suivantes ont été réalisées entre Sidetrade SA et Sidetrade UK Limited :

- Refacturation de frais : Sidetrade UK Limited refacture ses frais de marketing et de développement commercial à la société Sidetrade SA pour un montant total de 325 K€ HT.
- Cette prestation inclut une marge de 20 %.

Comptes consolidés

Sidetrade a établi des comptes consolidés au 31 décembre 2015.