



**GMBA**  
**BAKER TILLY**

Audit, Expertise comptable et Conseil

---

**S.A.S. SOFTLINE FRANCE**

**4, avenue Maurane Saulnier**  
**78140 VELIZY**

---

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES**  
**COMPTES ANNUELS**

**Exercice du 1<sup>er</sup> janvier 2013 au 31 décembre 2013**

GMBA - Inscrite au Tableau de l'Ordre des Experts Comptables de la Région Parisienne  
Membre de la Compagnie Régionale des Commissaires aux Comptes de Paris  
Membre de Baker Tilly France - Membre Indépendant de Baker Tilly International

Siège social : 53, avenue Hoche - 75008 PARIS - Téléphone 33 (0)1 48 74 28 18 - Télécopieur 33 (0)1 48 74 96 41 - E-mail : paris@gmba.fr  
Site internet : www.gmbabt.com - SAS au capital de 540 000 Euros - 352 644 199 RCS Paris - NAF 6920 Z - N° TVA : FR 72352644199



---

**RAPPORT  
DU COMMISSAIRE AUX COMPTES  
SUR LES COMPTES ANNUELS**

A l'associé unique,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos statuts, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2013, sur :

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président. 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 SOFTLINE FRANCE SAS à la fin de cet exercice.

## II JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS

En application des dispositions de l'article L. 823-9 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations auxquelles nous avons procédé ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués, sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes.

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.

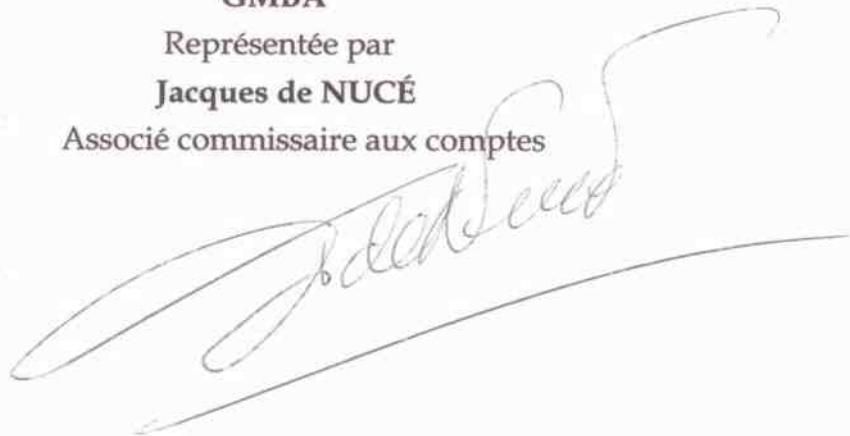
### III VERIFICATIONS ET INFORMATIONS SPECIFIQUES

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 Président et dans les documents adressés à l'associé unique sur la situation financière et les comptes annuels.

Paris, le 11 juin 2014  
Le Commissaire aux Comptes

**GMBA**  
Représentée par  
**Jacques de NUCÉ**  
Associé commissaire aux comptes



**COMPTES ANNUELS DE L'EXERCICE  
CLOS LE 31 DECEMBRE 2013**

---

- BILAN ACTIF
- BILAN PASSIF
- COMPTE DE RESULTAT
- ANNEXE

**SOFTLINE FRANCE**

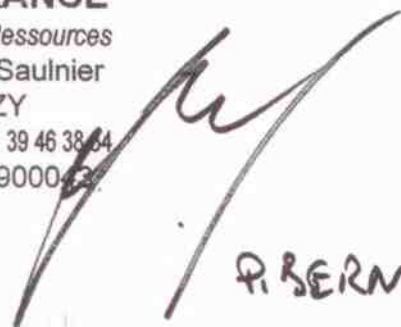
*Software Technology Ressources*

4 avenue Morane Saulnier

78140 VELIZY

Tél. 01 30 70 61 61 - Fax 01 39 46 38 64

SIRET 38918751900043



P. BERNEAU.



# Bilan Actif

SOFTLINE FRANCE

Période du 01/01/13 au 31/12/13

Edition du 21/03/14

RUBRIQUES	BRUT	Amortissements	Net (N) 31/12/2013	Net (N-1) 31/12/2012
<b>CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ</b>				
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concession, brevets et droits similaires	27 591	1 145	26 446	
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
<b>TOTAL immobilisations incorporelles :</b>	<b>27 591</b>	<b>1 145</b>	<b>26 446</b>	
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriel				
Autres immobilisations corporelles	43 155	24 936	18 218	20 963
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
<b>TOTAL immobilisations corporelles :</b>	<b>43 155</b>	<b>24 936</b>	<b>18 218</b>	<b>20 963</b>
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES</b>				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations				
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés	152		152	152
Prêts				
Autres immobilisations financières	13 558		13 558	13 052
<b>TOTAL immobilisations financières :</b>	<b>13 710</b>		<b>13 710</b>	<b>13 204</b>
<b>ACTIF IMMOBILISÉ</b>	<b>84 456</b>	<b>26 082</b>	<b>58 375</b>	<b>34 167</b>
<b>STOCKS ET EN-COURS</b>				
Matières premières et approvisionnement				
Stocks d'en-cours de production de biens				
Stocks d'en-cours production de services				
Stocks produits intermédiaires et finis				
Stocks de marchandises	1 764		1 764	3 291
<b>TOTAL stocks et en-cours :</b>	<b>1 764</b>		<b>1 764</b>	<b>3 291</b>
<b>CRÉANCES</b>				
Avances, acomptes versés sur commandes	291		291	75 245
Créances clients et comptes rattachés	796 228	37 977	758 252	702 267
Autres créances	910 787		910 787	913 703
Capital souscrit et appelé, non versé				
<b>TOTAL créances :</b>	<b>1 707 306</b>	<b>37 977</b>	<b>1 669 329</b>	<b>1 691 215</b>
<b>DISPONIBILITÉS ET DIVERS</b>				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	119 559		119 559	190 314
Charges constatées d'avance	69 447		69 447	35 554
<b>TOTAL disponibilités et divers :</b>	<b>189 006</b>		<b>189 006</b>	<b>225 867</b>
<b>ACTIF CIRCULANT</b>	<b>1 898 076</b>	<b>37 977</b>	<b>1 860 100</b>	<b>1 920 374</b>
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes remboursement des obligations				
Écarts de conversion actif				
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>1 982 533</b>	<b>64 058</b>	<b>1 918 474</b>	<b>1 954 541</b>

# Bilan Passif

SOFTLINE FRANCE

Période du 01/01/13 au 31/12/13

Edition du 21/03/14

RUBRIQUES		Net (N) 31/12/2013	Net (N-1) 31/12/2012
<b>SITUATION NETTE</b>			
Capital social ou individuel	dont versé 35 000	35 000	35 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...			
Écarts de réévaluation	dont écart d'équivalence		
Réserve légale		3 500	3 500
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées			
Autres réserves		629 259	612 219
Report à nouveau		184 550	184 550
Résultat de l'exercice		(34 865)	17 040
<b>TOTAL situation nette :</b>		<b>817 444</b>	<b>852 308</b>
<b>SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT</b>			
<b>PROVISIONS RÉGLEMENTÉES</b>			
<b>CAPITAUX PROPRES</b>		<b>817 444</b>	<b>852 308</b>
<b>Autres fonds propres</b>			
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>			
<b>Provisions pour risques et charges</b>			
Provisions pour risques		112 784	116 353
Provisions pour charges			
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>		<b>112 784</b>	<b>116 353</b>
<b>Dettes financières</b>			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		860	840
Emprunts et dettes financières divers			
<b>TOTAL dettes financières :</b>		<b>860</b>	<b>840</b>
<b>Avances et acomptes reçus sur commandes en cours</b>			
		38 178	78 265
<b>Dettes diverses</b>			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		665 176	687 832
Dettes fiscales et sociales		165 018	153 187
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			1 271
Autres dettes			
<b>TOTAL dettes diverses :</b>		<b>830 193</b>	<b>842 290</b>
<b>Produits constatés d'avance</b>			
		117 382	62 901
<b>DETTES</b>		<b>986 613</b>	<b>984 295</b>
<b>Ecarts de conversion passif</b>			
		1 633	1 584
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>		<b>1 918 474</b>	<b>1 954 541</b>

# Compte de Résultat (Première Partie)

SOFTLINE FRANCE

Période du 01/01/13 au 31/12/13

Edition du 21/03/14

RUBRIQUES	France	Export	Net (N) 31/12/2013	Net (N-1) 31/12/2012
Ventes de marchandises	3 209 711	81 542	3 291 253	3 359 178
Production vendue de biens	6 738	1 399	8 137	19 836
Production vendue de services	363 926	74 175	438 101	584 578
<b>Chiffres d'affaires nets</b>	<b>3 580 374</b>	<b>157 117</b>	<b>3 737 491</b>	<b>3 963 591</b>
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation			1 917	
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges			156 518	161 331
Autres produits			19	
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>			<b>3 895 944</b>	<b>4 124 923</b>
<b>CHARGES EXTERNES</b>				
Achats de marchandises [et droits de douane]			2 807 827	2 878 193
Variation de stock de marchandises			1 527	(2 233)
Achats de matières premières et autres approvisionnement			3 509	4 268
Variation de stock [matières premières et approvisionnement]				
Autres achats et charges externes			341 016	324 061
<b>TOTAL charges externes :</b>			<b>3 153 879</b>	<b>3 204 290</b>
<b>IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS</b>			24 550	32 991
<b>CHARGES DE PERSONNEL</b>				
Salaires et traitements			421 533	491 529
Charges sociales			207 136	230 551
<b>TOTAL charges de personnel :</b>			<b>628 669</b>	<b>722 080</b>
<b>DOTATIONS D'EXPLOITATION</b>				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			6 076	4 766
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant			37 977	37 977
Dotations aux provisions pour risques et charges			112 784	116 353
<b>TOTAL dotations d'exploitation :</b>			<b>156 836</b>	<b>159 096</b>
<b>AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION</b>			1	
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>			<b>3 963 935</b>	<b>4 118 457</b>
<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>			<b>(67 990)</b>	<b>6 466</b>



# Compte de Résultat (Seconde Partie)

SOFTLINE FRANCE

Période du 01/01/13 au 31/12/13

Edition du 21/03/14

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2013	Net (N-1) 31/12/2012
<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>(67 990)</b>	<b>6 466</b>
Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré	0	
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>		
Produits financiers de participation	1 975	
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	1 725	21 328
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	<b>3 699</b>	<b>21 328</b>
<b>CHARGES FINANCIÈRES</b>		
Dotations financières aux amortissements et provisions		
Intérêts et charges assimilées	(840)	626
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	<b>(840)</b>	<b>626</b>
<b>RÉSULTAT FINANCIER</b>	<b>4 539</b>	<b>20 701</b>
<b>RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>	<b>(63 451)</b>	<b>27 167</b>
<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	28 703	445
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
	<b>28 703</b>	<b>445</b>
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	117	192
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
	<b>117</b>	<b>192</b>
<b>RÉSULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>28 586</b>	<b>254</b>
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices		10 381
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>	<b>3 928 347</b>	<b>4 146 696</b>
<b>TOTAL DES CHARGES</b>	<b>3 963 212</b>	<b>4 129 656</b>
<b>BÉNÉFICE OU PERTE</b>	<b>(34 865)</b>	<b>17 040</b>

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- continuité de l'exploitation
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre
- indépendance des exercices

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

## IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations) ou à leur coût de production.

Les intérêts des emprunts spécifiques à la production d'immobilisations sont ou ne sont pas inclus dans le coût de production des immobilisations.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire ou dégressif en fonction de la durée de vie prévue :

- Constructions	ans	
- Agencements et aménagements des constructions		10 ans
- Installations techniques	ans	
- Matériel de Bureau	3 ans	

## PARTICIPATION, AUTRES TITRES IMMOBILISES, VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

## STOCKS

Les stocks sont évalués suivant la méthode "Premier Entré-Premier Sorti"

La valeur brute des marchandises et approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires.

Les produits fabriqués sont valorisés au coût de production comprenant les consommations et les charges directes et indirectes de production, les amortissements des biens concourant à la production. Le coût de la sous-activité est exclu de la valeur des stocks.

Les intérêts sont toujours exclus de la valorisation des stocks / sont éventuellement inclus.

Une provision pour dépréciation des stocks égale à la différence entre la valeur brute déterminée suivant les modalités indiquées ci-dessus et le cours du jour ou la valeur de réalisation déduction faite des frais proportionnels de vente, est effectuée lorsque cette valeur brute est supérieure à l'autre terme énoncé.

## CREANCES

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

VARIATION DES CAPITAUX PROPRES : - CAPITAUX PROPRES AU 31/12/2012 : 852 308  
- RESULTAT AU 31/12/2013 : - 34 865  
- CAPITAUX PROPRES AU 31/12/2013 : 817 443

# Immobilisations

SOFTLINE FRANCE

Période du 01/01/13 au 31/12/13

Edition du 21/03/14

RUBRIQUES	Valeur brute début exercice	Augmentations par réévaluation	Acquisitions apports, création virements
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>			
Frais d'établissement et de développement			
Autres immobilisations incorporelles			27 591
<b>TOTAL immobilisations incorporelles :</b>			<b>27 591</b>
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Constructions installations générales			
Installations techniques et outillage industriel			
Installations générales, agencements et divers	32 907		
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique et mobilier	8 062		2 186
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
<b>TOTAL immobilisations corporelles :</b>	<b>40 969</b>		<b>2 186</b>
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES</b>			
Participations évaluées par mises en équivalence			
Autres participations			
Autres titres immobilisés	152		
Prêts et autres immobilisations financières	13 052		506
<b>TOTAL immobilisations financières :</b>	<b>13 204</b>		<b>506</b>
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>54 173</b>		<b>30 283</b>

RUBRIQUES	Diminutions par virement	Diminutions par cessions mises hors service	Valeur brute fin d'exercice	Réévaluations légales
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>				
Frais d'étab. et de développement				
Autres immobilisations incorporelles			27 591	
<b>TOTAL immobilisations incorporelles :</b>			<b>27 591</b>	
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales				
Install. techn., matériel et out. industriels				
Inst. générales, agencements et divers			32 907	
Matériel de transport				
Mat. de bureau, informatique et mobil.			10 248	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
<b>TOTAL immobilisations corporelles :</b>			<b>43 155</b>	
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES</b>				
Participations mises en équivalence				
Autres participations				
Autres titres immobilisés			152	
Prêts et autres immo. financières			13 558	
<b>TOTAL immobilisations financières :</b>			<b>13 710</b>	
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>			<b>84 456</b>	

