

WORLDLINE

Société Anonyme

80, quai Voltaire
95870 BEZONS

Rapport des Commissaires aux Comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2016

Deloitte & Associés

185, avenue Charles de Gaulle
92524 Neuilly-sur-Seine Cedex

Grant Thornton

Membre français de Grant Thornton International
29, rue du Pont
92200 Neuilly-sur-Seine

WORLDLINE

Société Anonyme

80, quai Voltaire
95870 BEZONS

Rapport des Commissaires aux Comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2016

Mesdames, Messieurs les Actionnaires,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos Assemblées générales, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2016, sur :

- le contrôle des comptes annuels de la société Worldline, 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 :

- Les titres de participation, dont le montant net figurant au bilan au 31 décembre 2016 s'établit à 628,3 millions d'euros, sont évalués à leur coût d'acquisition et dépréciés sur la base de la valeur d'utilité selon les modalités décrites dans la note « Immobilisations financières » de la section 20.2.2.3 « Principes, règles et méthodes comptables » de l'annexe aux comptes annuels. Nos travaux ont consisté à apprécier les données et les hypothèses sur lesquelles se fondent ces estimations, en particulier les prévisions de flux de trésorerie établies par les directions opérationnelles de la société, à revoir les calculs effectués par la société, et à examiner la procédure d'approbation de ces estimations par la Direction.
- La note « Chiffre d'affaires » de la section 20.2.2.3 « Principes, règles et méthodes comptables » de l'annexe expose les méthodes de comptabilisation du chiffre d'affaires et du résultat sur les contrats sur plusieurs exercices. Sur la base des informations qui nous ont été communiquées, nos travaux ont consisté à vérifier que ces méthodes étaient correctement appliquées. Par ailleurs, nous avons apprécié l'estimation des marges à terminaison des contrats réalisée par la Direction de la société.

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.

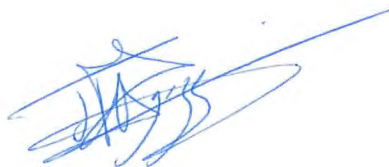
Concernant les informations fournies en application des dispositions de l'article L. 225-102-1 du Code de commerce sur les rémunérations et avantages versés aux mandataires sociaux ainsi que sur les engagements consentis en leur faveur, nous avons vérifié leur concordance avec les comptes ou avec les données ayant servi à l'établissement de ces comptes et, le cas échéant, avec les éléments recueillis par votre société auprès des sociétés contrôlant votre société ou contrôlées par elle. Sur la base de ces travaux, nous attestons l'exactitude et la sincérité de ces informations.

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.

Neuilly-sur-Seine, le 30 mars 2017

Les Commissaires aux Comptes

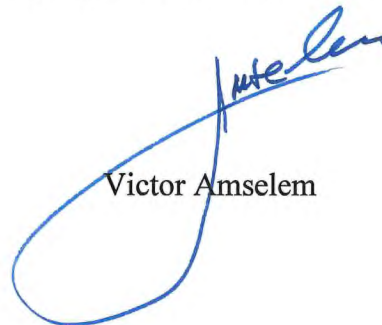
Deloitte & Associés



Jean-Pierre Agazzi

Grant Thornton

Membre français de Grant Thornton International



Victor Amselem

20.2 COMPTES SOCIAUX DE WORLDLINE SA

20.2.1 Etats financiers de la société mère

20.2.1.1 Bilan

<i>(En milliers d'euros)</i>	Notes	31 décembre 2016	31 décembre 2015
ACTIF			
Immobilisations incorporelles	Note 1	4 217	2 666
Immobilisations corporelles	Note 2	32 491	31 306
Participations	Note 3	643 320	380 562
Autres immobilisations financières	Note 3	1 331	1 380
Total actif immobilisé		681 359	415 913
Stocks			8
Avances et acomptes		877	546
Créances clients et comptes rattachés	Note 4	108 009	113 537
Créances diverses	Note 5	20 170	21 626
Disponibilités et Valeurs mobilières de placement	Note 6	252 594	252 902
Total actif circulant		381 650	388 618
Comptes de régularisation	Note 7	26 751	21 045
Total ACTIF		1 089 761	825 577
PASSIF			
Capital social		89 996	89 710
Prime d'émission		248 698	241 494
Réserve légale		8 316	8 316
Report à nouveau		5 657	8 278
Résultat de l'exercice		237 133	-2 621
Capitaux propres	Note 8	589 801	345 177
Provisions	Note 9	14 362	19 945
Dettes financières	Note 10	325 371	273 603
Avances et acomptes reçus sur commandes		713	855
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	Note 11	78 528	75 025
Dettes fiscales et sociales	Note 11	58 955	82 532
Dettes sur immobilisations	Note 11	935	1 231
Autres dettes	Note 11	8 681	11 046
Total Dettes		473 183	444 293
Produits constatés d'avance	Note 12	12 415	16 162
Total PASSIF		1 089 761	825 577

20.2.1.2 Compte de résultat

<i>(En milliers d'euros)</i>	Notes	31 décembre 2016	31 décembre 2015
Ventes de marchandises		13 323	11 586
Production vendue de services		421 456	449 350
Chiffres d'affaires	Note 13	434 779	460 936
Subventions d'exploitation		483	
Reprise sur amortissements et provisions, transfert de charges		3 116	7 374
Autres produits		12 846	12 342
Total produits d'exploitation		451 223	480 652
Achat de marchandises et variation de stock		-10 563	-10 187
Autres achats et charges externes		-169 588	-164 096
Impôts, taxes et versements assimilés		-10 188	-7 958
Salaires et traitements		-139 668	-148 434
Charges sociales		-63 445	-66 255
Dotations aux amortissements et provisions		-14 657	-15 690
Autres charges		-47 548	-45 618
Total charges d'exploitation		-455 657	-458 238
Résultat d'exploitation		-4 434	22 415
Produits financiers		2 637	3 413
Charges financières		-1 876	-2 004
Résultat financier	Note 14	761	1 409
Produits exceptionnels		268 433	3 693
Charges exceptionnelles		-23 948	-27 760
Résultat exceptionnel	Note 15	244 485	-24 067
Intéressement		-5 689	-5 646
Impôts sur les bénéfices	Note 16	2 010	3 268
RESULTAT NET		237 133	-2 621

20.2.2 Annexes aux comptes de Worldline SA

20.2.2.1 Activité

L'activité opérationnelle de Worldline est organisée autour de trois lignes de services :

- Services commerçants & terminaux (Chiffre d'affaires 2016: € 75,5 millions, soit 17% du chiffre d'affaires total). Cette ligne de service offre aux commerçants un ensemble de solutions et de services très étendu, leur permettant d'accompagner leurs clients tout au long de la relation commerciale, tout en optimisant leurs dispositifs d'acceptation des paiements, et ce quel que soit le canal d'interaction utilisé. Cette ligne de services est composée de trois divisions : les services en ligne, les cartes privatives et enfin les programmes de fidélisation.
- Traitement de Transactions & Logiciels de Paiement (chiffre d'affaires 2016 : 109,0 millions d'euros soit 25,1 % du chiffre d'affaires total). Ce montant correspond aux trois premiers trimestres de chiffre d'affaires compte tenu du transfert des activités à Equens en date du 30 septembre 2016 (cf. Note 1.1.2.2 Faits marquants). La ligne de services Traitement de Transactions et Logiciels de Paiement de Worldline fournit des solutions qui permettent aux banques et institutions financières d'externaliser tout ou partie de leurs fonctions essentielles intervenant dans (i) l'émission de cartes bancaires (de crédit ou de paiement), (ii) l'acquisition et le traitement d'opérations de paiement électronique, (iii) l'offre de services de banque en ligne (dont les services de paiement via une application de banque en ligne (Online Banking e-Payment ou OBeP) à leurs clients à travers des multiples plateformes, et (iv) la fourniture de nouvelles options de paiement telles que les porte-monnaie électroniques. Worldline fournit également ses solutions logicielles via des licences accordées aux banques et aux institutions financières. Cette ligne de services est composée de quatre divisions : le traitement émetteurs, le traitement acquéreurs, les services de banque en ligne et les licences de logiciel de paiement.
- Mobilité & Services Web Transactionnels (Chiffre d'affaires 2016 : 203,3 millions d'euros soit 46,8 % du chiffre d'affaires total). La ligne de services Mobilité & Services Web Transactionnels de Worldline répond aux besoins des clients du secteur privé et public en leur proposant de nouvelles solutions numériques et de nouveaux modèles économiques, qui tirent profit de la digitalisation croissante du monde physique. Cette ligne de services est composée de trois divisions : la billetterie électronique, les services électroniques gouvernementaux et les services e-consommateur et mobilité.

Sur l'exercice 2016, le chiffre d'affaires de Worldline est de 434,8 millions d'euros, en diminution de 5,7% comparé à l'année dernière, avec des évolutions contrastées entre les 3 Lignes de Services :

- Traitement de transactions & logiciels de paiement ne couvre que trois trimestres d'activité suite à l'apport des activités à EquensWorldline le 30 Septembre 2016
- Mobilité et Services Web Transactionnels est impactée par la fin du contrat Radar à partir de la seconde moitié de 2016
- Services Commerçants & Terminaux a été impactée par moins de projets en e-Commerce durant le premier semestre de l'année mais a renoué avec la croissance durant le second semestre

Le résultat d'exploitation de -4,4 millions d'euros est directement impacté par l'arrêt des contrats Radar et Cedicam sur le deuxième semestre 2016.

La société Worldline détient directement ou indirectement les titres de participations des filiales du Groupe Worldline, dont elle est Société Mère, et établit à ce titre des comptes consolidés.

La société supporte une part importante des coûts centraux et de structure du Groupe Worldline. Un certain nombre de flux de facturation ont été mis en place avec les sociétés du Groupe pour refléter les services rendus en tant que société mère.

20.2.2.2 Faits marquants

Le Groupe Worldline a conclu un accord avec le groupe Equens en vue de renforcer son leadership paneuropéen dans les services de paiement. Equens est un prestataire majeur de services de paiement en Europe, basé à Utrecht, aux Pays-Bas. Cette opération donne au groupe Worldline ainsi

élargi une implantation paneuropéenne très étendue, avec des positions de leader et une présence commerciale forte dans des pays clefs (France, Belgique, Pays-Bas, Allemagne, Italie, Scandinavie).

Cette opération est structurée en deux volets :

- o Une transaction en titres pour l'activité de Traitement de Transactions de Paiement, par fusion des activités respectives des deux entreprises en Europe pour créer "equensWorldline", qui est contrôlée à 63,6 % par Worldline et à 36,4 % par les actionnaires historiques d'Equens ;
- o Une transaction en numéraire pour l'activité Acquisition Commerçants, où le groupe Worldline a acheté 100 % de PaySquare à Equens pour 113 millions d'euros.

Aux termes de cette transaction, Worldline SA a apporté à Equens BV ses activités françaises de Traitement de Transactions & Logiciels de Paiement, en échange d'une participation dans equensWorldline.

Dans le cadre de l'accord entre actionnaires, à partir de 2017, Worldline SA bénéficiera notamment de droits de préemption au cas où un actionnaire minoritaire d'equensWorldline déciderait de vendre sa participation, et aussi d'une option d'achat, exerçable en trésorerie ou en actions, au plus tôt en 2019, de toutes les actions détenues par les actionnaires minoritaires

La clôture de cette opération s'est réalisée le 30 septembre 2016. Les effets de cette transaction dans les comptes sociaux de Worldline SA sont les suivants, l'actif net ayant été apporté en valeur réelle, et rémunéré par des titres Equens.

<i>(En milliers €)</i>	31 décembre 2016
Valeur nette comptable des immobilisation incorporelles	549
Valeur nette comptable des immobilisation corporelles	1 010
Valeur nette comptable des titres Mantis et Arbor	6 759
Other Assets/ liabilities	-1 667
Apport actif net à la valeur comptable	6 651
Apport d'actif net aux valeurs réelles	254 517
Impact net résultat	247 866

Cette opération est exemptée fiscalement dans la mesure où Worldline bénéficie d'un régime de faveur au titre de l'agrément reçu de l'administration fiscale.

20.2.2.3 Principes, règles et méthodes comptables

Les comptes de l'exercice 2016 ont été arrêtés dans le respect des principes comptables généraux arrêtés en France (règlement ANC n° 2015-06), en accord avec le Plan Comptable Général, et notamment application des principes suivants :

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

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode du coût historique. Les comptes annuels sont établis et présentés en milliers d'euros.

Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition. Elles comprennent principalement les logiciels et licences, et les fonds de commerce.

Les logiciels créés destinés à usage interne et les frais de développement des applications utilisées pour les besoins de l'exploitation sont directement inscrits en charge de l'exercice.

Les logiciels acquis destinés à usage interne sont comptabilisés en immobilisations incorporelles et amortis linéairement sur une durée maximale de 3 ans.

Le cas échéant, une provision peut être constituée sur les fonds de commerce sur la base de leur valeur d'utilité.

Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition, excluant toute charge financière.

L'amortissement est calculé linéairement sur les durées d'utilisation suivantes :

- constructions 20 ans
- agencements et installations 5 à 10 ans
- Matériel informatique 3 à 5 ans
- Véhicules 4 ans
- Mobilier et matériel de bureau 5 à 10 ans

Immobilisations financières

Les immobilisations financières sont composées de titres de participation et d'autres immobilisations financières (dépôts de garantie, prêts).

La valeur brute des titres de participation et des autres titres immobilisés figurant au bilan est constituée par leur coût d'acquisition.

La valeur d'utilité est déterminée en tenant compte de la quote-part de situation nette ré estimée et des perspectives de rentabilité. Une provision pour dépréciation est constituée lorsque la valeur d'utilité est inférieure à la valeur d'acquisition.

Créances clients et comptes rattachés

Les créances sont évaluées à leur valeur nominale. Elles sont appréciées individuellement et, le cas échéant, font l'objet d'une provision pour dépréciation.

Au bilan, elles figurent en « Créances clients et comptes rattachés » pour la part des prestations excédant la facturation émise et en « Produits constatés d'avance » lorsque les prestations réalisées sont inférieures aux facturations clients.

Valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement sont présentées au bilan à leur valeur d'acquisition. Elles font l'objet d'une dépréciation à la clôture lorsque leur valorisation est inférieure à la valeur d'acquisition.

Provisions

Des provisions sont comptabilisées si les trois conditions suivantes sont remplies :

- Worldline a une obligation actuelle (juridique, réglementaire, contractuelle ou implicite) résultant d'événements passés,
- Il est probable qu'une sortie de ressources sera nécessaire pour éteindre l'obligation, et
- Le montant peut être estimé de manière fiable.

Provision retraite

La société évalue et comptabilise ses engagements relatifs aux indemnités de départ à la retraite conformément à la recommandation 2013-02 de l'ANC.

Ces engagements sont provisionnés en application de la méthode dite du « corridor ». Les écarts actuariels sont reconnus au compte de résultat sur la durée de vie active résiduelle des bénéficiaires du régime dès lors qu'ils représentent plus de 10% des engagements à la date de clôture.

Chiffre d'affaires

Les activités de services constituent la majeure partie du chiffre d'affaires de Worldline.

Le chiffre d'affaires découlant des activités transactionnelles, notamment dans le domaine des paiements, est reconnu au cours de la période durant laquelle le traitement a été achevé. Le produit des abonnements est comptabilisé linéairement sur la durée du contrat.

Le chiffre d'affaires pour les projets de développement et / ou de migration plateformes avec des clients sont reconnus au fur et à mesure de la réalisation de la prestation, selon le degré d'avancement, lorsque le résultat à terminaison peut être déterminé de manière fiable. L'avancement est déterminé par comparaison des coûts cumulés engagés, à une date donnée, aux coûts totaux prévus du contrat. Les prestations relatives à ces contrats figurent au bilan sous la rubrique « Clients et comptes rattachés » pour la part des produits à recevoir et en « Autres passifs courants » pour la part des produits constatés d'avance. Lorsque le résultat d'un contrat au forfait ne peut être estimé de façon fiable, le chiffre d'affaires n'est reconnu que dans la limite des coûts du contrat encourus qui seront probablement recouvrables.

Les revenus relatifs aux autres services effectués pour le compte de clients sont reconnus au moment de l'achèvement de la prestation de service.

Worldline est amené à signer des contrats de services à éléments multiples, pouvant correspondre à une combinaison de différents services. Le chiffre d'affaires est reconnu de manière séparée pour chacun des éléments lorsqu'ils sont identifiables séparément. Un ensemble de contrats est regroupé et traité comme un seul et unique contrat, lorsque cet ensemble de contrats est négocié comme un marché global, que les contrats sont si étroitement liés qu'ils font, de fait, partie d'un projet unique avec une marge globale et que les contrats sont exécutés simultanément ou à la suite l'un de l'autre, sans interruption.

Worldline effectue, de manière régulière et dans certaines circonstances particulières, des analyses de rentabilité des contrats de services afin de déterminer si les dernières estimations de chiffres d'affaires, de coûts et d'avancement nécessitent d'être révisées. Si, ces estimations montrent qu'un contrat sera déficitaire, une provision pour perte à terminaison est comptabilisée immédiatement couvrant la perte dans son intégralité.

Résultat exceptionnel

Les produits et charges exceptionnels du compte de résultat incluent les éléments exceptionnels des activités ordinaires et les éléments extraordinaires.

Les éléments exceptionnels provenant des activités ordinaires sont ceux dont la réalisation n'est pas liée à l'exploitation courante de l'entreprise soit parce qu'ils sont anormaux dans leur montant ou leur incidence, soit parce qu'ils surviennent rarement.

Intégration fiscale

En vertu de l'article 223-A du CGI, la société Worldline SA a signé une convention d'intégration fiscale avec son filial français prenant effet au 1^{er} Janvier 2015. Les filiales membres du groupe fiscal Worldline sont les sociétés suivantes :

- Worldline participations 1
- Similo
- Santeos
- Worldline bourgogne

Suite à l'apport des titres Mantis et Arabor à la transaction Equens, ces filiales ne font plus partie de l'intégration fiscale de Worldline SA.

Worldline SA en tant que Société mère de l'intégration fiscale, est désignée comme seule redevable de l'impôt sur les sociétés du Groupe formé par elle-même et les sociétés membres de l'intégration fiscale.

Les principales modalités de la convention sont les suivantes :

- le résultat des sociétés intégrées est déterminé comme si elles étaient imposées séparément;
- les créances de report en arrière des déficits de la filiale nées avant la période d'intégration ne sont pas imputables sur l'impôt dû par la filiale.

La convention reproduit le principe de neutralité dans la mesure où il est prévu que chaque filiale doit constater dans ses comptes, pendant toute la durée de l'intégration dans le groupe, une charge ou un produit d'impôt égal à celui qu'elle aurait constaté si elle n'avait pas été intégrée.

Le groupe d'intégration fiscale dispose de déficits fiscaux indéfiniment reportables.

Crédit d'impôt pour la compétitivité et l'emploi (CICE)

Le produit relatif au CICE s'élève à 3,4 millions d'euros au titre de l'exercice 2016. Il a été comptabilisé en déduction des charges de personnel.

Au cours de l'exercice 2016, le CICE a été utilisé pour financer des frais de développement visant à créer de nouvelles fonctionnalités pour les offres existantes.

20.2.2.4 Identité de la société consolidant Worldline

La société Worldline SA est consolidée dans le groupe Atos par intégration globale.

20.2.2.5 Notes annexes aux états financiers

Note 1 Immobilisations incorporelles

Tableau de variation des immobilisations incorporelles

(En milliers d'euros)	31 décembre 2015	Augmentations	Diminutions (1)	31 décembre 2016
Logiciels	28 991	4 177	-12 548	20 621
Concessions et droits similaires	3 521		-2 487	1 034
Fonds commercial	2 272		-685	1 587
Immobilisations incorporelles brutes	34 784	4 177	-15 720	23 242
Logiciels	-27 190	-2 077	11 998	-17 269
Concessions et droits similaires	-3 521		2 487	-1 034
Fonds commercial	-1 407		685	-722
Total amortissements et dépréciations	-32 119	-2 077	15 170	-19 026
Logiciels	1 801	2 101	-550	3 352
Concessions et droits similaires	-	-	-	-
Fonds commercial	865	-	-	865
Valeur nette des immobilisations incorporelles	2 666	2 101	-550	4 216

(1) L'impact net de l'apport dans Equens s'élève à 0,5 M€ sur les immobilisations incorporelles (10,8 M€ en valeur brute et 10,3 M€ en dépréciations)

Les fonds de commerce ont essentiellement été constitués à l'issue de la Transmission Universelle de Patrimoine de la société Atos Worldline Financial Markets en 2013 pour une valeur nette de 0,8 million d'euros.

Note 2 Immobilisations corporelles

Tableau de variation des immobilisations corporelles

(En milliers d'euros)	31 décembre 2015	Augmentations	Diminutions (1)	31 décembre 2016
Terrains	869			869
Constructions	1 715	5	-162	1 557
Installations, matériels et outillages	117 041	7 632	-46 037	78 636
Autres immobilisations corporelles	62 713	1 397	-12 221	51 890
Immobilisations en cours	1 321	3 254	-818	3 756
Immobilisations corporelles brutes	183 659	12 287	-59 238	136 708
Terrains	-51	-11		-61
Constructions	-340	-124	140	-325
Installations, matériels et outillages	-109 803	-6 032	49 340	-66 495
Autres immobilisations corporelles	-42 160	-3 931	8 756	-37 336
Immobilisations en cours	-			-
Total amortissements et dépréciations	-152 354	-10 098	58 235	-104 218
Terrains	818	-11	0	808
Constructions	1 374	-120	-23	1 232
Installations, matériels et outillages	7 239	1 600	3 303	12 141
Autres immobilisations corporelles	20 553	-2 534	-3 465	14 553
Immobilisations en cours	1 321	3 254	-818	3 756
Valeur nette des immobilisations corporelles	31 305	2 189	-1 003	32 491

(1) L'impact net de l'apport dans Equens s'élève à 1 million d'euros sur les immobilisations corporelles (6,3 M€ en valeur brute et 5,3 M€ en dépréciations)

Note 3 Immobilisations financières

Tableau de variation des immobilisations financières

(En milliers d'euros)	31 décembre 2015	Augmentations (1)	Diminutions (2)	31 décembre 2016
Participations	389 663	254 517	-6 759	637 421
Prêts	72	350	-371	51
Dépôts et cautionnements	1 308	16 304	-1 330	16 282
Immobilisations financières brutes	391 043	271 171	-8 460	653 754
Participations	-9 101			-9 101
Prêts	-			-
Dépôts et cautionnements	-			-
Total amortissements et dépréciations	-9 101	0	0	-9 101
Participations	380 562	254 517	-6 759	628 320
Prêts	72	350	-371	51
Dépôts et cautionnements	1 308	16 304	-1 330	16 282
Valeur nette des immobilisations financières	381 942	271 171	-8 460	644 653

(1) Impact Equens SE : titres reçus en contrepartie des apports pour 254.5 millions d'euros et octroi d'un prêt de 15 millions d'euros

(2) Impact de l'apport des entités Mantis et Arabor à Equens pour 6,8 millions d'euros

Tableau de ventilation des prêts et autres immobilisations financières par échéance

<i>(En milliers d'euros)</i>	Valeur brute 31 décembre 2016	Moins d'un an 1 à 5 ans	
Prêts	51	50	
Dépôts et cautionnements	16 282	15 000	1 281
TOTAL	16 333	15 050	1 281

Tableau des filiales et participations

<i>(En milliers d'euros)</i>	Valeur brute au 31 décembre 2016	Valeur nette au 31 décembre 2016	% d'intérêt	Résultat net au 31 décembre 2016	Capitaux Propres
A - Filiales (50% ou plus)					
France					
Santeos	4 294	4 294	100%	1 322	2 844
Worldline Bourgogne	373	373	100%	706	766
Similo SAS	1	1	100%	-434	-713
Worldline participation 1 SA	2 426	0	100%	-5	21
Benelux					
Worldline SA (Luxembourg)	33 900	33 900	100%	19 638	93 985
Worldline NV/SA	324 466	324 466	100%	337	779
Equens SE (1)	254 517	254 517	64%	2 094	247 694
Asie					
Worldline (Taiwan)	900	900	100%	122	449
B - Autres (Moins de 50%)					
Buyster	6 655	0	25%	0	2
Atos Intégration	620	620	5%	-27 137	-49 496
Atos IT Solutions and Services SA (Argentina)	9 211	9 211	24%	105	8 883
Other participations	58	39			
TOTAL	637 421	628 321			

(1) Cf. « Note 1.1.2.2 Faits marquants » pour le détail de la juste valeur des titres Equens SE. Pour Equens SE, le résultat net correspond à la période du 1^{er} octobre au 31 décembre 2016.

Note 4 Créances clients et comptes rattachés

Créances clients et comptes rattachés nets

<i>(En milliers d'euros)</i>	Valeur brute au 31 décembre 2016	Dépréciations	Valeur nette au 31 décembre 2016	Valeur nette au 31 décembre 2015
Clients et comptes rattachés	74 972		74 972	77 639
Clients douteux	1 025	-894	130	160
Factures à établir	32 907		32 907	35 739
TOTAL	108 904	-894	108 009	113 537
<i>Dont exploitation</i>		-894		

L'échéance de ces créances est à moins d'un an.

Note 5 Créances diverses

<i>(En milliers d'euros)</i>	Valeur au 31 décembre 2016	Valeur au 31 décembre 2015
Fournisseurs débiteurs	1 395	1 536
Personnel	125	69
Sécurité sociale et organismes sociaux	49	41
Etat, impôts et taxes	15 656	16 367
Comptes courants groupe	2 945	3 613
Divers		0
TOTAL	20 170	21 626

L'échéance de ces créances diverses est à moins d'un an.

Produits à recevoir

<i>(En milliers d'euros)</i>	31 décembre 2016	31 décembre 2015
Produits financiers à recevoir		0
Créances clients, factures à établir et comptes rattachés	32 907	35 739
Autres créances	1 395	1 536
TOTAL	34 301	37 275

Note 6 Disponibilités et valeurs mobilières de placement

<i>(En milliers d'euros)</i>	Valeur brute au 31 décembre 2016	Depreciations	Valeur nette au 31 décembre 2016	Valeur nette au 31 décembre 2015
Valeurs mobilières de placement	252 594	-	252 594	252 549
Disponibilités		-	0	353
TOTAL	252 594	-	252 594	252 902

A la clôture de l'exercice, Worldline ne détenait aucune action propre dans le cadre du contrat de liquidité souscrit auprès de Rothschild & Cie Banque.

Les valeurs de placement correspondent à des placements à court terme des excédents de trésorerie disponible.

Note 7 Comptes de régularisation actif

<i>(En milliers d'euros)</i>	31 décembre 2016	31 Décembre 2015
Prestations de fonctions supports	14 662	14 355
Maintenance	959	1 362
Locations	3 959	1 914
Assurances	1 989	1 911
Autres	5 183	1 503
TOTAL Comptes de régularisation actif	26 751	21 045

Note 8 Capitaux Propres

Capital social

	31 décembre 2016	31 décembre 2015
Nombre d'actions	132 346 996	131 926 588
Valeur nominale (€)	0,68	0,68
Capital social	89 996	89 710

Durant l'exercice 2016 le nombre d'actions a augmenté de 420 408 actions suite à l'exercice des stock-options par les salariés du groupe Worldline.

Tableau de variation des capitaux propres

(En milliers d'euros)	31 décembre 2015	Dividendes	Affectation du résultat	Augmentation de capital	Résultat net 2016	31 décembre 2016
Capital social	89 710			286		89 996
Primes d'émission	241 494			7 205		248 699
Réserve légale	8 316					8 316
Report à nouveau	8 278		(2 621)			5 657
Résultat de l'exercice	(2 621)		2 621		237 133	237 133
Total capitaux propres	345 177	0	0	7 491	237 133	589 801

Note 9 Provisions

(En milliers d'euros)	31 décembre 2015	Charges	Reprises utilisées	Reprises non utilisées	Variation de périmètre	31 décembre 2016
Provision retraite	16 674	2 524	-515		-5 543	13 139
Provisions pour risques	1 075	295	-90	-205	-222	854
Pertes à terminaison	122		-87		-33	2
Autres provisions	2 073	270	-404		-1 572	366
TOTAL	19 944	3 089	-1 097	-205	-7 370	14 362
<i>Dont</i>						
- exploitation		2 451	-684	-205		
- financier		514				
- exceptionnel		124	-413			

Provisions retraite

L'évolution de la provision pour indemnités de départ à la retraite sur l'exercice se présente comme suit :

(En milliers d'euros)	
Provision au 1er janvier 2016	16 674
Coût des services	2 005
Charge d'actualisation	518
Prestations payées	-515
Variation de périmètre	-5 543
Amortissement des écarts actuariels	
Provision au 31 décembre 2016	13 139

L'évolution des engagements pour indemnités de départ à la retraite sur l'exercice et la réconciliation avec la provision à la clôture se présentent comme suit :

(En milliers d'euros)

Engagements au 1er janvier 2016	26 867
Coût des services	2 005
Charge d'actualisation	518
Prestations payées	-515
Ecart actuariels générés sur l'exercice	6 791
Variation de périmètre	-9 469
Engagements au 31 décembre 2016	26 197
Ecart actuariels non reconnus	-13 058
Provision au 31 décembre 2016	13 139

L'évaluation des engagements est effectuée par individu sur la base des hypothèses suivantes :

- Taux d'actualisation: 1,4%
- L'évaluation future des salaires: 1,6%
- Taux de rotation estimé :
 - Cadres : Décroissant (à partir de 7,80% à 25 ans) selon l'âge puis nul à partir de 56 ans
 - Non cadres : Décroissant (à partir de 5,46% à 20 ans) selon l'âge puis nul à partir de 56 ans

Note 10 Dettes financières

Tableau de l'endettement net

(En milliers d'euros)	Moins d'un an	1 à 5 ans	31 décembre 2016	31 décembre 2015
Concours bancaires courants	324 686		324 686	272 886
Autres dettes		686	686	717
Comptes courants Groupe créditeurs				
Total Emprunts et dettes	324 686	686	325 371	273 603
Comptes courants Groupe débiteurs		(991)	(991)	(3 029)
Valeurs mobilières de placement	Note 6	252 594	252 594	252 549
Disponibilités	Note 6			353
Solde net	-73 083	-686	-73 768	-23 730

Note 11 Dettes fournisseurs et comptes rattachés

(En milliers d'euros)	Valeur brute 31 décembre 2016	Valeur brute 31 décembre 2015
Fournisseurs et comptes rattachés	78 528	75 025
Personnel	22 407	29 171
Sécurité sociale et organismes sociaux	21 630	31 769
TVA	14 918	21 593
Groupe et associés	3 936	6 642
Autres dettes	5 680	5 636
TOTAL	147 099	169 834

L'échéance de ces dettes fournisseurs et comptes rattachés est à moins d'un an.

Charges à payer

<i>(En milliers d'euros)</i>	31 décembre 2016	31 décembre 2015
Factures non parvenues	56 290	51 932
Dettes fiscales et sociales	28 381	45 061
Autres dettes	3 026	3 757
TOTAL	87 697	100 750

Note 12 Produits constatés d'avance

Au 31 décembre 2016, les produits constatés d'avance s'élèvent à 12,4 millions d'euros et correspondent pour l'essentiel aux prestations relatives aux contrats comptabilisés à l'avancement, dont la réalisation est inférieure aux facturations clients.

Note 13 Chiffre d'affaires

Ventilation du chiffre d'affaires par secteur d'activité

<i>(En milliers d'euros)</i>	31 décembre 2016		31 décembre 2015	
		%		%
Services Commerçants & Terminaux	75 468	17,4%	74 671	16,2%
Traitement de transactions & logiciels de paiement	109 010	25,1%	143 417	31,1%
Mobilité & Services Web Transactionnels	203 331	46,8%	209 786	45,5%
Autres prestations de service groupe	46 970	10,8%	33 062	7,2%
Total chiffres d'affaires par ligne de service	434 779	100%	460 936	100%
France	373 087	85,8%	410 234	89,0%
Etranger	61 692	14,2%	50 702	11,0%
Total chiffres d'affaires par zone géographique	434 779	100%	460 936	100%

Le chiffre d'affaires 2016 diminue de 5,7% suite à :

- L'apport des activités « Traitement de transactions & logiciels de paiement » à equensWorldline le 30 Septembre 2016
- La fin du contrat RADAR avec le gouvernement français en juin 2016 dans la ligne de services « Mobilités & services Web transactionnels »

Le chiffre d'affaires « autre » fait essentiellement référence au chiffre d'affaires réalisé les autres entités du groupe Worldline.

Note 14 Résultat financier

<i>(En milliers d'euros)</i>	31 décembre 2016	31 décembre 2015
Dividendes	1 206	1 710
Revenus des créances immobilisés	876	1 551
Autres produits financiers	555	152
Total produits financiers	2 637	3 413
Intérêts sur les dettes financières		
Intérêts sur comptes courants Groupe		
Provision sur titres de participation		
Autres provisions financières	-514	-446
Intérêts sur compte bancaires		-43
Pertes de change	-39	-100
Autres charges financières	-1 323	-1 415
Total charges financières	-1 876	-2 004
Résultat financier	761	1 409

Les dividendes reçus en 2016 proviennent de deux filiales françaises WL Bourgogne et Mantis.

Les autres charges financières comprennent notamment les commissions de non-utilisation de la ligne de crédit de 300 millions d'euros avec Bull International ainsi que 0,3 millions d'euros pour des prestations de conseil du cabinet Rothschild.

Note 15 Résultat exceptionnel

<i>(En milliers d'euros)</i>	31 décembre 2016	31 décembre 2015
Prix de cession des immobilisations financières (1)	254 517	
Reprise de provisions et dépréciations sur immobilisations	5 488	979
Autres reprises de provisions et dépréciations	413	534
Autres produits exceptionnels	8 015	2 179
Total produits exceptionnels	268 433	3 693
Valeur nette comptable des immobilisations financières (2)	-6 651	
Dépréciations et provisions	-124	-1 927
Autres charges exceptionnelles	-17 173	-25 833
Total charges exceptionnelles	-23 948	-27 760
Résultat exceptionnel	244 485	-24 067

(1) Impact Equens SE : titres reçus en contrepartie des apports pour 254.5 millions d'euros.

(2) Impact de l'apport des entités Mantis et Arabor à Equens pour 6,7 millions d'euros.

Les autres charges exceptionnelles comprennent principalement des coûts Corporate (Quadrant et Team) pour 10,65 millions d'euros ainsi que la sortie des immobilisations liées au projet Radar pour 4.7 millions d'euros (sortie compensée par les reprises des amortissements de 5.5 M€). Les autres produits exceptionnels correspondent à la refacturation des coûts Team, Quadrant et Marsh.

Note 16 Impôts sur les bénéfices

Intégration fiscale

Le groupe d'intégration fiscale dispose de déficits fiscaux indéfiniment reportables. Le montant de ces déficits au 31 décembre 2016 s'élève à 29 millions d'euros.

Allègement et accroissement de la dette future d'impôt Worldline imposée séparément

A la clôture de l'exercice, le montant des allègements et accroissements de la dette future d'impôt se ventile ainsi :

<i>(En milliers d'euros)</i>	Allègements (En base)	Accroissements (En base)
<i>Différences temporaires</i>	15 062	-
TOTAL	15 062	-

Les actifs ou passifs différés d'impôt ne figurent pas dans les comptes.

Ventilation de l'impôt entre résultat courant et résultat exceptionnel

<i>(En milliers d'euros)</i>	Avant IS	IS calculé	Montant net
Résultat courant	(3 673)		(3 673)
Résultat exceptionnel, crédit d'impôt et participation des salariés	238 796	2 010	240 806
TOTAL	235 123	2 010	237 133

Au cours de l'exercice, Worldline a bénéficié d'un crédit d'impôt au titre du crédit d'impôt recherche pour un montant de 1,8 millions d'euros, du boni d'intégration fiscale pour 0,6 million d'euros et d'une retenue à la source pour -0,3 millions.

Note 17 Engagements hors bilan

Engagements donnés

<i>(En milliers d'euros)</i>	31 décembre 2016	31 décembre 2015
Autres garanties	2 900	2 900
TOTAL	2 900	2 900

Engagements reçus

<i>(En milliers d'euros)</i>	31 décembre 2016	31 décembre 2015
Garanties bancaires	-	-
Autres garanties	498	498
TOTAL	498	498

Note 18 Entreprises Liées et entreprises ayant un lien de participation

Compte de résultat	
<i>(En milliers d'euros)</i>	31 décembre 2016
Charges financières	(747)
Produits financiers	1 566
Charges exceptionnelles	(9 306)
Produits exceptionnels	262 531
TOTAL	254 044

Actif	
<i>(En milliers d'euros)</i>	31 décembre 2016
Clients et comptes rattachés	52 144
Comptes courants groupe	2 945
Autres actifs	540
TOTAL	55 629

Passif	
<i>(En milliers d'euros)</i>	31 décembre 2016
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	33 959
Comptes courants groupe	3 936
Autres passifs	
TOTAL	37 895

Au cours de l'exercice 2016, aucune transaction visée à l'article R.123-198 11 du Code du Commerce n'est intervenue avec des parties liées, les transactions avec ces dernières étant conclues à des conditions normales de marché.

Note 19 Autres informations

Effectifs moyens par catégorie

<i>(En milliers d'euros)</i>	31 décembre 2016	31 décembre 2015
Ingénieurs et cadres	2 376	2 523
Techniciens, agents de maîtrise et employés	365	490
TOTAL	2 741	3 013

Rémunération des dirigeants

En 2016, les coûts des principaux dirigeants de Worldline sont :
- ceux du Directeur Général conformément à la convention règlementée conclu avec Atos relative à l'engagement et la rémunération de ce dernier ; et
- celui du Directeur Général Adjoint dans sa totalité.
Aucun coût n'a été pris en compte pour la rémunération du Président du Conseil d'administration.

Le montant global des rémunérations directes et indirectes de toutes natures, perçues par les membres de la direction (Directeur général et Directeur général délégué), s'élève à 2 millions d'euros.

Le montant des jetons de présence alloués aux administrateurs s'élève à 0,2 million d'euros.

Note 20 Evènements postérieurs à la clôture

Aucun événement postérieur à la clôture