

Comptes consolidés 31 décembre 2016

I. COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

(en milliers d'euros)	Notes	2016	2015
CHIFFRE D'AFFAIRES	4	2 311 941	2 197 283
Coût des ventes	5.a.	(1 336 535)	(1 237 014)
MARGE BRUTE		975 406	960 269
Charges commerciales et marketing		(204 535)	(202 576)
Frais de recherche et développement		(178 270)	(156 698)
Frais administratifs		(231 531)	(212 453)
RESULTAT OPERATIONNEL COURANT		361 070	388 542
Autres produits opérationnels	5.b.	3 865	1 371
Autres charges opérationnelles	5.b.	(8 425)	(9 131)
RESULTAT OPERATIONNEL		356 510	380 782
Produits financiers	9.a.	76 521	84 091
Charges financières	9.a.	(84 321)	(102 700)
RESULTAT FINANCIER		(7 800)	(18 609)
			_
Quote-part du résultat des sociétés mises en équivalence	11.a.	(729)	(2 626)
RESULTAT AVANT IMPOTS		347 981	359 547
Impôts sur les bénéfices	10	(97 150)	(124 846)
impote our los sononess		(31 133)	(
RESULTAT NET		250 831	234 701
Attribuable aux :			
- actionnaires d'Ingenico Group SA		244 276	230 315
- participations ne donnant pas le contrôle		6 555	4 386
RESULTAT PAR ACTION (en euros)	12.b.		
Résultat :	, 2.0.		
- de base		4,00	3,81
- dilué		3,91	3,76

II. **ETAT DU RESULTAT GLOBAL**

(en milliers d'euros)	Notes	2016	2015
Résultat net attribuable aux actionnaires d'Ingenico Group SA		244 276	230 315
Ecarts de conversion (1)		(3 483)	23 572
Variations de valeur des instruments dérivés de couverture (2)	9.c.	(407)	(393)
Variations de valeur des actifs financiers disponibles à la vente (3)		(7 657)	7 697
Réévaluations du passif net au titre des prestations définies	6.c.	(7 801)	1 002
Impôts sur gains et pertes comptabilisés en autres éléments du résultat global		3 934	(3 617)
TOTAL DES AUTRES ELEMENTS DU RESULTAT GLOBAL ATTRIBUABLES AUX ACTIONNAIRES D'INGENICO GROUP SA (4)		(15 414)	28 261
Résultat net et autres éléments du résultat global attribuables aux actionnaires d'Ingenico Group SA		228 862	258 576
Résultat net et autres éléments du résultat global attribuables aux participations ne donnant pas le contrôle	;	6 555	4 386
Ecarts de conversion attribuables aux participations ne donnant pas le contrôle		(353)	(988)
RESULTAT GLOBAL DE L'EXERCICE		235 064	261 974

(en milliers d'euros) Not	es 2016	2015
Impôts sur écarts de conversion	3	(1 157)
Impôts sur variation de valeur des actifs financiers disponibles à la vente	2 225	(2 223)
Impôts sur instruments financiers dérivés	157	136
Impôts sur écarts actuariels des régimes à prestations définies	1 549	(373)
IMPOTS SUR GAINS ET PERTES COMPTABILISES EN AUTRES ELEMENTS DU RESULTAT GLOBAL	3 934	(3 617)

⁽¹⁾ En 2015, les écarts de conversion proviennent en grande majorité des filiales dont la comptabilité est tenue en US dollar. En 2016 les écarts de conversion sont liés en partie à la chute de la livre sterling.
(2) Comptabilisation en « autres éléments du résultat global » des variations de valeur des swaps de taux sur emprunts bancaires et des contrats de couverture de change sur flux de trésorerie pour leur part efficace.
(3) En 2015, la revalorisation des titres Visa a généré un gain en autres éléments du résultat global. En 2016, ce gain est recyclé

en résultat lors de la cession des titres (voir Note 3 Faits marquants).

(4) A l'exception des gains et pertes actuariels sur réévaluation du passif net au titre des prestations définies, les autres éléments

comptabilisés en autres éléments du résultat global seront ultérieurement recyclés dans le compte de résultat consolidé.

III. ETATS DE LA SITUATION FINANCIERE

ACTIF

(en milliers d'euros)	Notes	2016	2015
Goodwill	7.a.	1 409 291	1 350 519
Autres immobilisations incorporelles	7.b.	488 151	508 524
Immobilisations corporelles	7.c.	74 893	55 857
Participations dans les sociétés mises en équivalence	11.a.	8 636	12 293
Actifs financiers		16 633	11 250
Actifs d'impôt différé	10.c.	58 109	48 880
Autres actifs non courants	5.f.	27 491	31 316
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS		2 083 204	2 018 639
Stocks	5.d.	172 483	143 625
Clients et créances d'exploitation	5.e.	501 061	461 435
Créances liées à l'activité d'intermédiation	5.k.	28 525	10 308
Autres actifs courants	5.f.	23 972	32 475
Créances d'impôt courant		26 962	7 441
Instruments financiers dérivés	9.c.	12 444	10 487
Fonds liés à l'activité d'intermédiation	5.k.	273 086	256 159
Trésorerie et équivalents de trésorerie	9.b.	1 013 854	919 882
TOTAL DES ACTIFS COURANTS		2 052 387	1 841 812
TOTAL DES ACTIFS		4 135 591	3 860 451

PASSIF

(en milliers d'euros)	Notes	2016	2015
Capital		61 493	60 991
Primes d'émission et d'apport		762 360	722 397
Autres réserves		840 986	681 931
Ecarts de conversion		37 827	40 677
Capitaux propres attribuables aux actionnaires d'Ingenico Group SA	12.a.	1 702 666	1 505 996
Participations ne donnant pas le contrôle		4 238	4 858
TOTAL CAPITAUX PROPRES		1 706 904	1 510 854
Dettes financières à long terme	9.b.	896 440	885 016
Provisions pour retraites et engagements assimilés	6.c.	24 804	17 024
Autres provisions à long terme	8	24 164	20 573
Passifs d'impôt différé	10.c.	133 780	142 484
Autres dettes non courantes	5.h.	126 866	97 691
TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS		1 206 054	1 162 788
Dettes financières à court terme	9.b.	243 742	286 922
Autres provisions à court terme	8	29 797	31 190
Dettes fournisseurs et autres dettes courantes	5.g.	504 601	438 579
Dettes liées à l'activité d'intermédiation	5.k.	301 611	266 467
Dettes diverses courantes	5.i.	119 045	134 560
Dettes d'impôt exigible	10.d.	20 036	27 605
Instruments financiers dérivés	9.c.	3 801	1 486
TOTAL DES PASSIFS COURANTS		1 222 633	1 186 809
TOTAL DES PASSIFS		2 428 687	2 349 597
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DES PASSIFS		4 135 591	3 860 451

IV. TABLEAUX DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDES

(en milliers d'euros)	Notes	2016	2015
Résultat de la période		250 831	234 701
Ajustements pour :			
- Résultat des mises en équivalence		729	2 626
- Elimination de la charge (produit) d'impôt		97 150	124 846
- Elimination des amortissements et provisions		93 027	105 874
- Elimination des profits/pertes de réévaluation (juste valeur)		(3 805)	3 063
- Elimination des résultats de cession d'actifs		100	1 729
- Elimination des charges (produits) d'intérêts nettes		3 296	12 910
- Coût des paiements fondés sur des actions (1)		23 994	17 557
Intérêts versés		(11 867)	(14 972)
Impôts payés		(131 066)	(137 475)
Résultat opérationnel avant variation du besoin en fonds de roulement		322 389	350 859
Stocks		(25 595)	(24 212)
Créances et autres débiteurs		(12 075)	(32 833)
Dettes fournisseurs et autres créditeurs		25 397	43 075
Variation du besoin en fonds de roulement	5.j.	(12 273)	(13 970)
FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES OPERATIONNELLES	•	310 116	336 889
		(70.570)	(00,007)
Acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles		(76 570)	(62 397)
Produit de cessions d'immobilisation corporelles et incorporelles		8 650	683
Acquisition de filiales sous déduction de la trésorerie acquise	3	(53 460)	(3 711)
Cession de filiales sous déduction de la trésorerie cédée	3	3 283	(4.500)
Prêts et avances consentis		(15 646)	(4 593)
Remboursements reçus sur prêts		987	1 308
Intérêts encaissés		8 017	9 457
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT		(124 739)	(59 253)
Augmentation de capital		-	2 039
Rachat d'actions propres		180	151
Emissions d'emprunts	9.b.	-	755 509
Remboursements d'emprunts	9.b.	(37 731)	(600 689)
Changements de parts d'intérêts dans des entités contrôlées		575	94 393
Variation des autres dettes financières		(281)	(498)
Effet des instruments financiers dérivés		(13 703)	(390)
Dividendes versés aux actionnaires		(36 284)	(29 858)
Impôt sur les opérations de financement		(1 063)	(8 260)
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT		(88 307)	212 397
Incidence de la variation de cours des devises		6 271	(1 917)
VARIATION DE TRESORERIE		103 341	488 116
Trésorerie et équivalents de trésorerie nets d'ouverture		899 902	411 786
Trésorerie et équivalents de trésorerie nets à ouverture Trésorerie et équivalents de trésorerie nets de clôture			
rresorene et equivalents de tresorene nets de cioture		1 003 243	899 902

(en milliers d'euros)	2016	2015
Valeur mobilières de placement et dépôts à terme (uniquement pour la		
partie qui a un caractère de disponibilités)	285 130	295 081
Disponibilités	728 724	624 801
Comptes créditeurs de banque	(10 611)	(19 980)
TOTAL TRESORERIE ET EQUIVALENTS DE TRESORERIE NETS	1 003 243	899 902

Les fonds collectés dans le cadre de l'activité d'intermédiation sont exclus du tableau des flux de trésorerie (voir Note 5.k).

⁽¹⁾ Le coût des paiements fondés sur des actions d'un montant de 24,0 millions d'euros comprend 15,1 millions d'euros payés en instruments de capitaux propres et 8,9 millions d'euros payés en trésorerie.

٧. **ETATS DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDES**

(en milliers d'euros)	Capital social	Primes d'émission et d'apport	Ecarts de conversion	Part efficace des instruments de couverture	Actions propres	et résultats	Total capitaux propres consolidés - Part du groupe	Participations ne donnant pas le contrôle	Total capitaux propres consolidés
Solde au 1er janvier 2015	57 437	575 227	24 204	(101)	(7 167)	424 239	1 073 839	2 100	1 075 939
Résultat net 2015						230 315	230 315	4 386	234 701
Autres éléments du résultat global			23 572	(257)		4 946	28 261	(988)	27 273
Résultat global			23 572	(257)		235 261	258 576	3 398	261 974
Dividendes versés aux actionnaires (1) Dividendes versés aux actionnaires : paiement du	314	29 727				(29 283) (30 041)	(29 283)	(589)	(29 872)
dividende en actions (2)	01.	2012.				(00 01.,			
Actions propres (3) Paiements fondés sur des					133	12	145		145
actions et levées de souscription d'actions (4)	24	2 011				8 219	10 254		10 254
Réévaluation des puts (5)						(3 627)	(3 627)		(3 627)
Dilutions (6)			(7 099)			41 157	34 058	(51)	34 007
Conversions OCEANE (7)	3 216	115 432				(4 432)	114 216		114 216
Emission OCEANE (8)						48 143	48 143		48 143
Autres						(325)	(325)		(325)
Solde au 31 décembre 2015	60 991	722 397	40 677	(358)	(7 034)	689 323	1 505 996	4 858	1 510 854
Résultat net 2016						244 276	244 276	6 555	250 831
Autres éléments du résultat global			(3 483)	(250)		(11 681)	(15 414)	(353)	(15 767)
Résultat global			(3 483)	(250)		232 595	228 862	6 202	235 064
Dividendes versés aux actionnaires (1) Dividendes versés aux						(34 475)	(34 475)	(4 540)	(39 015)
actionnaires : paiement du dividende en actions (2)	502	43 951				(44 454)	(1)		(1)
Actions propres (3)		(3 988)			4 289	(9 065)	(8 764)		(8 764)
Paiements fondés sur des actions et levées de souscription d'actions (4)						15 147	15 147		15 147
Réévaluation des puts (5)						(7 252)	(7 252)		(7 252)
Relutions (6)			633			2 484	3 117	(2 282)	835
Autres				1		35	36		36
Solde au 31 décembre 2016	61 493	762 360	37 827	(607)	(2 745)	844 338	1 702 666	4 238	1 706 904

Paiement du dividende en numéraire le 3 juin 2016, soit 1,30 euro par action.

Paiement du dividende en actions par incorporation de réserves et création de 502 641 actions.

Réévaluation du put accordé à Fosun en 2015.

2015 : (1) Paiement du dividende en numéraire le 10 juin 2015, soit 1 euro par action.

Paiement du dividende en actions par incorporation de réserves et création de 313 580 actions.

(3) Au 31 décembre 2015, la société détient 276 294 actions propres acquises dans le cadre des autorisations données lors des Assemblées générales.

(4) Paiements fondés sur des actions : L'augmentation des réserves consolidées correspond à la juste valeur des actions gratuites attribuées et comptabilisées à chaque exercice dans le résultat opérationnel. L'augmentation du capital social et la diminution des primes d'émission et d'apport correspond à l'émission d'actions nouvelles pour servir les plans d'attributions d'actions gratuites arrivés à terme en 2015.

(5) Réévaluation du put accordé à Fosun.

(6) Dont cession de 20% des activités chinoises du Groupe à FOSUN.

(7) Conversion de 3 169 040 obligations de l'OCEANE Ingenico 2011/2017 en 3 216 566 actions.

(8) Emission de l'OCEANE Ingenico 2015/2022 décrite dans la Note 9.b Dettes financières nettes (Part capitaux propres de l'instrument 73,3 millions d'euros, impôt différé passif 25,2 millions d'euros)

⁽³⁾ Comptabilisation de la prime d'option sur actions Ingenico Group soit (13,7) millions d'euros, impôt différé passif 4,7 millions d'euros (voir Note 3 Faits marquants). Le portefeuille et les mouvements des actions propres sont décrits en Note 12 Capitaux

propres et résultat par action.

(4) Paiements fondés sur des actions : L'augmentation des réserves consolidées correspond à la juste valeur des actions gratuites attribuées et comptabilisées à chaque exercice dans le résultat opérationnel.

⁽⁶⁾ Dont rachat de 1,16% des actions d'Ingenico Asia Holding Ltd à High Champion (voir Note 3 Faits marquants).

INDEX DES NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

1.	LE GROUPE	
2.	REGLES ET METHODES COMPTABLES	
3.	FAITS MARQUANTS	12
4.	INFORMATION SECTORIELLE	
5.	DONNEES OPERATIONNELLES	
a.	Coûts par nature	17
b.	Autres produits et charges opérationnels	18
C.	Réconciliation des indicateurs alternatifs de performance avec les comptes consolidés	19
d.	Stocks	
e.	Clients et créances d'exploitation courantes	
f.	Autres actifs courants et non courants	
g.	Autres dettes non courantes	
h. :	Dettes diverses courantes	
l. i	Réconciliation entre bilan et variation du besoin en fonds de roulement	
J. k.	Fonds, créances et dettes liés à l'activité d'intermédiation	
6.	AVANTAGES AU PERSONNEL ET REMUNERATION DES DIRIGEANTS (PARTIES LIEES)	26
a.	Frais de personnel	
b.	Coût des paiements fondés sur des actions	26
C.	Provisions pour retraites et engagements assimilés	27
d.	Transactions avec les parties liées	31
7.	IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES	32
a.	Goodwill	
b.	Immobilisations incorporelles	35
C.	Immobilisations corporelles	
8.	AUTRES PROVISIONS	41
9.	FINANCEMENT ET INSTRUMENTS FINANCIERS	
a.	Coût financier net	
b.	Dettes financières nettes	
C.	Instruments financiers dérivés	
d.	Définition des classes d'actifs et de passifs financiers par catégorie comptable	
e.	Gestion des risques financiers	
10.	IMPÔTS	
a.	Charge d'impôt	
b.	Preuve d'impôt	
C.	Impôt différé	
d.	Dettes d'impôt courant	66
11.	Participations dans les entreprises associées	
a.	Intérêts ne donnant pas le contrôle	
b. 12.	CAPITAUX PROPRES ET RESULTAT PAR ACTION	67
a.	Capitaux propres consolidés	
a. b.	Résultat par action	
13.	ENGAGEMENTS HORS BILAN	70 7 1
13. 14.	PRINCIPALES SOCIETES CONSOLIDEES DU GROUPE	7 I
15.	EVENEMENTS POST-CLOTURE	
16.	Honoraires des commissaires aux comptes	

NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

1. LE GROUPE

Les états financiers consolidés ci-joints présentent les opérations de la société Ingenico Group SA (ci-après dénommée « la Société ») et de ses filiales ainsi que la quote-part du Groupe dans les entreprises sur lesquelles il exerce une influence notable ou un contrôle conjoint (l'ensemble étant désigné comme « le Groupe »).

Ingenico Group est le leader mondial des solutions de paiement intégrées, et offre des solutions de paiements sur tous les canaux (en magasin, sur mobile, sur Internet et en cross-canal). Son offre s'articule autour de trois marques commerciales : Ingenico Smart Terminals, Ingenico Payment Services, Ingenico ePayments.

Ingenico Group SA est une société française dont les titres ont été admis sur le second marché de la bourse de Paris en 1985 et dont le siège social est situé à Paris.

Les états financiers ont été arrêtés par le Conseil d'administration le 23 février 2017. Ils seront soumis à l'approbation de l'Assemblée générale annuelle du 10 mai 2017.

2. REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les états financiers consolidés au titre de l'exercice 2016 sont établis conformément aux normes IFRS (*International Financial Reporting Standards*) telles que publiées par l'IASB (*International Accounting Standards Board*), et telles qu'adoptées par l'Union européenne au 31 décembre 2016. Ces normes sont disponibles sur le site Internet de l'Union européenne à l'adresse :

http://ec.europa.eu/internal_market/accounting/ias/index_fr.htm.

Les nouveaux textes obligatoirement applicables à compter du 1er janvier 2016 et concernant le Groupe sont les suivants :

- Améliorations annuelles 2010-2012;
- Améliorations annuelles 2012-2014 ;
- Amendement à IAS 19 : Régimes à prestations définies : cotisations des membres du personnel ;
- Amendements à IAS 16 et IAS 38 : Clarification sur les méthodes d'amortissement acceptables ;
- Amendement à IAS 1 : « Disclosure initiative » Présentation des états financiers ;
- Amendements à IFRS 11 Acquisition d'une quote-part dans une activité conjointe.

L'application de ces normes n'a pas eu d'impact significatif sur les comptes consolidés.

Dans le cadre de la mise en œuvre de la norme IFRS 15 : Revenus des contrats avec les clients, le Groupe a mené durant 2015 et 2016, des analyses qualitatives et quantitatives des impacts de la nouvelle norme IFRS 15 sur ses comptes. Il en résulte que le Groupe n'anticipe pas d'impacts majeurs de l'application d'IFRS 15 et que ses indicateurs financiers devraient être peu affectés.

Le Groupe a opté pour l'application de la méthode rétrospective complète pour le passage à IFRS 15 et va donc mener en 2017 les retraitements de ses comptes trimestriels qui serviront de comparatifs à l'année 2018.

Enfin le Groupe n'a pas encore fait le choix d'opter pour une application anticipée d'IFRS 16 en même temps qu'IFRS 15.

Les normes, amendements de normes et interprétations adoptés par l'IASB ou l'IFRIC mais non encore adoptés par l'Union européennes au 31 décembre 2016 n'ont pas donné lieu à une application anticipée. Elles sont les suivantes :

- IFRS 9 Instruments financiers;
- IFRS 14 Comptes de report déficitaires ;
- IFRS 16 Leases :
- Amendements à IAS 12 « Impôts sur le résultat » : Comptabilisation d'actifs d'impôt différé au titre de pertes latentes ;
 - Amendements à IAS 7 « Disclosures initiatives » :
 - Amendements à IFRS 2 Classification et évaluation de paiements sur base d'actions.

L'application de ces normes, amendements de normes et interprétations ne devrait pas avoir d'impact significatif sur les comptes consolidés.

Bases de préparation

Les états financiers consolidés sont présentés en euros, monnaie de présentation du Groupe. Les données financières sont arrondies au millier d'euros le plus proche, sauf indication contraire.

Les états financiers sont préparés sur la base du coût historique à l'exception des actifs et passifs suivants évalués à leur juste valeur : instruments financiers dérivés, actifs financiers disponibles à la vente, trésorerie et équivalents de trésorerie, découverts bancaires. Les actifs et passifs liés à un regroupement d'entreprises sont évalués à leur juste valeur à la date du regroupement, cette juste valeur constituant le coût historique dans les comptes du Groupe.

La préparation des états financiers nécessite l'utilisation d'estimations et d'hypothèses qui peuvent avoir un impact sur l'application des méthodes comptables, sur les montants de certains actifs et passifs, ainsi que sur certains éléments du résultat de la période. Elles concernent notamment :

- les tests de perte de valeur sur les actifs (note 7),
- les dettes de put (note 5),
- les actifs financiers disponibles à la vente (note 5),
- les hypothèses de valorisation retenues dans le cadre de l'identification des actifs incorporels lors des regroupements d'entreprises,
 - la charge relative aux paiements fondés sur des actions (note 6);
 - la détermination de la durée d'utilité des immobilisations incorporelles (note 7) ;
 - les estimations des provisions, notamment les litiges (note 8) ;
 - les actifs et passifs résultant des contrats de location-financement (note 5);
 - les hypothèses retenues pour la reconnaissance des impôts différés actifs (note 10),
- en matière de reconnaissance du chiffre d'affaires, l'allocation en fonction de la valeur relative de chaque élément séparable d'un contrat à éléments multiples (note 5);
 - la reconnaissance du chiffre d'affaires en brut/net pour les activités de services (note 5).

Ainsi, les résultats réels peuvent différer de ces estimations en fonction des hypothèses retenues et des circonstances.

Les méthodes comptables exposées ci-dessous ont été appliquées de façon permanente sur l'ensemble des exercices présentés dans les états financiers consolidés.

Les méthodes comptables ont été appliquées de manière uniforme par l'ensemble des entités du Groupe.

Conversion des transactions libellées en devises étrangères

Les transactions en monnaie étrangère sont enregistrées en appliquant le cours de change en vigueur à la date de transaction.

Les actifs et passifs monétaires libellés en monnaie étrangère à la date de clôture sont convertis en euros en utilisant le cours de change à cette date. Les actifs et passifs non monétaires libellés en monnaie étrangère qui sont évalués au coût historique sont convertis en utilisant le cours de change à la date de la transaction. Les actifs et passifs non monétaires libellés en monnaie étrangère qui sont évalués à la juste valeur sont convertis en utilisant le cours de change de la date à laquelle la juste valeur a été déterminée. Les écarts de change latents résultant de la conversion sont comptabilisés en résultat.

Les écarts de change résultant de la conversion des opérations courantes libellées en devises étrangères sont présentés dans le résultat opérationnel courant. Ces opérations courantes sont relatives aux éléments du besoin en fonds de roulement d'exploitation, ainsi que les opérations de couverture associées.

À l'exception des écarts de change issus des opérations courantes décrites ci-dessus, tous les autres écarts de change sont comptabilisés dans le résultat financier.

Conversion des états financiers exprimés en devises étrangères

Les comptes consolidés du Groupe sont présentés en euros.

Les actifs et les passifs d'une activité à l'étranger pour laquelle la monnaie fonctionnelle diffère de la monnaie de présentation, sont convertis en euros en utilisant le cours de change à la date de clôture, à l'exception de la situation nette qui est conservée à sa valeur historique. Les produits et les charges d'une activité à l'étranger, sont convertis en euros en utilisant les taux moyens de la période, sauf en cas de fluctuation importante. Les écarts de change résultant des conversions sont comptabilisés en autres éléments du résultat global et accumulés dans les réserves.

3. FAITS MARQUANTS

Acquisition de Think&Go

Le 7 avril 2016, le Groupe a fait l'acquisition de Think&Go NFC, start-up spécialisée dans les écrans connectés. Fondée en 2010 et employant une quinzaine de salariés, Think&Go NFC a développé une technologie permettant à tout type d'écran numérique d'échanger des informations avec tout objet connecté tel qu'un smartphone, une carte de transport, etc. Think&Go NFC intègre ainsi des usages marketing (drive-to-store, couponing, fidélité, download, ...) à ces écrans connectés. Depuis 2015, Ingenico Group et Think&Go NFC y ont intégré le paiement sans contact, permettant de transformer un écran destiné à la publicité en un véritable point de vente : c'est l'apparition du « screen-commerce ». Ces solutions peuvent être installées en magasin, mais surtout dans des lieux d'affluence équipés d'écrans numériques (centres commerciaux, gares ou aéroports).

Think&Go est intégré depuis son acquisition dans les comptes du Groupe. La société fait partie du segment opérationnel Opérations Centrales.

Acquisition de Lyudia

Le 26 avril 2016, le Groupe a fait l'acquisition de 70 % du capital de Lyudia, son partenaire de distribution au Japon depuis 2013. Lyudia assure la distribution et la maintenance des terminaux de paiement du Groupe au Japon et développe des applications de paiement répondant aux certifications locales. Lyudia, basé à Tokyo, emploie une équipe d'une trentaine de personnes. L'acquisition de Lyudia permettra à Ingenico Group d'accélérer la certification de ses applications de paiement et constitue une première étape importante pour permettre au Groupe de devenir un acteur majeur au Japon.

L'ancien actionnaire majoritaire de Lyudia conserve une participation de 30% dans la société. Ces titres font l'objet d'une option de vente (put option) reconnue en dette dans le bilan du Groupe (voir Note 5.h. Autres dettes non courantes).

Lyudia est intégré depuis son acquisition dans les comptes du Groupe. La société fait partie du segment opérationnel APAC & Moyen Orient.

Sortie de High Champion Holdings Ltd du capital d'Ingenico Holdings Asia Ltd

En 2013, le Groupe avait procédé à une augmentation de capital de sa filiale Ingenico Holdings Asia Ltd. High Champion Holdings Ltd, actionnaire minoritaire, détenait une option de vente de ses titres qui constituait une dette dans les comptes du Groupe. En mai 2016, High Champion Holdings Ltd a revendu ses titres au Groupe. Un effet de relution est constaté dans les comptes du Groupe, et la dette relative à l'option de vente est éteinte.

Cession des titres Visa Europe

En novembre 2015, la société américaine Visa Inc. a annoncé son intention de racheter la société Visa Europe. Le 30 juin 2016, le Groupe a cédé à Visa Inc. sa participation dans Visa Europe. La plus-value réalisée s'élève à 12,2 millions d'euros et est enregistrée en résultat financier.

Sortie du Royaume-Uni de l'Union Européenne (Brexit)

En juin 2016, l'annonce de la sortie du Royaume-Uni de l'Union Européenne a entrainé une forte variation de certains indicateurs économiques, tels que les taux d'intérêts, le cours des actions de nombreuses sociétés anglaises, le taux de change de la livre sterling. La baisse de la livre sterling a impacté le chiffre d'affaires et le résultat des filiales anglaises du Groupe, alors que les évolutions de taux d'intérêts ont eu pour conséquence une augmentation de la provision pour retraite.

Acquisition de Nera

Le 31 août 2016, le Groupe Ingenico a finalisé l'acquisition de Nera Payment Solutions Pte. Ltd, filiale du groupe Nera Telecommunications Ltd.

Cette activité de solutions de paiement du groupe Nera Telecommunications Ltd, qui réalise un chiffre d'affaires annuel de 47 millions de dollars singapouriens et compte plus de 250 salariés. Nera Telecommunications Ltd est l'un des principaux acteurs de développement de logiciels de paiement, de distribution et de maintenance de terminaux en Asie du Sud-Est. Cette activité dispose d'une position de leader en Thaïlande et de parts de marché significatives en Asie du Sud-Est.

Avec l'acquisition de Nera Payment Solutions, le Groupe pourra élargir son portefeuille d'applications de paiement et s'appuyer sur le réseau de distribution et de services de Nera (centres d'appel, services clients), ce

qui lui permettra de déployer plus efficacement toute sa gamme de produits en Asie du Sud-Est et de réaliser des synergies de distribution importantes.

Nera Payment Solutions est intégré depuis son acquisition dans les comptes du Groupe. La société fait partie du segment opérationnel APAC & Moyen Orient.

Acquisition d'options d'achat

Dans le cadre de son programme de rachat d'actions, voté par l'Assemblée Générale du 29 avril 2016, Ingenico Group a procédé le 8 novembre 2016 à l'achat de 1 500 000 options d'achat exerçables à tout moment jusqu'à l'échéance (options américaines), portant sur 1 503 000 actions. Ces options d'achat portent sur 51,6% des 2 904 443 Obligations Convertibles ou Echangeables en Actions Nouvelles ou Existantes (OCEANE) en circulation. Elles permettent au Groupe de couvrir partiellement son obligation de livraison d'actions propres et donc la dilution potentielle au titre de la conversion de ces OCEANE, à échéance du 26 juin 2022.

Au regard de la norme IAS 32, cette option d'achat est considérée comme un instrument de capitaux propres. Ainsi la prime payée lors de l'achat de l'option est enregistrée directement dans les capitaux propres du Groupe.

Renégociation du crédit syndiqué : augmentation du montant de la ligne de crédit et allongement de sa maturité

Pour rappel, le 29 juillet 2014, Ingenico Group SA avait contracté un crédit syndiqué d'un montant global de 600 millions d'euros à échéance 29 juillet 2019 comportant un emprunt à terme de 100 millions d'euros amortissable (remboursé intégralement en juillet 2015) et un crédit renouvelable de 500 millions d'euros.

En juin 2016, la maturité du crédit syndiqué (crédit renouvelable de 500 millions d'euros) a été allongée de 2 ans, soit portée au 29 juillet 2021.

Par ailleurs, le 21 décembre 2016, la ligne de crédit syndiqué a fait l'objet d'un avenant. Son montant a été augmenté de 500 à 750 millions d'euros, deux options d'extension (d'un an) complémentaires ont été octroyées et le syndicat des banques a été élargi.

Le crédit syndiqué n'était pas tiré au 31 décembre 2016 et n'est soumis à aucun covenant financier depuis juillet 2016.

4. INFORMATION SECTORIELLE

Les secteurs constituent des centres de profit pour lesquels il existe une mesure complète de la performance. Les informations présentées sont fondées sur le reporting interne utilisé par le comité exécutif, principal décideur opérationnel tel que défini par IFRS 8.

Les secteurs opérationnels retenus au 31 décembre 2016 sont les suivants :

- les Opérations Centrales qui regroupent les fonctions transverses et supports, notamment la distribution des produits et services aux régions identifiées ci-après;
- ePayments intègre les sociétés issues des acquisitions des groupes Ogone (maintenant Ingenico eCommerce Solutions) et GlobalCollect
- Europe & Afrique ;
- l'Asie-Pacifique et Moyen-Orient ;
- l'Amérique du Nord ;
- l'Amérique Latine.

Le regroupement géographique des activités est réalisé selon le lieu à partir duquel les activités sont opérées.

Chiffre d'affaires et résultat opérationnel courant par activité et secteur

	2016								
(en milliers d'euros)	Europe & Afrique	APAC & Moyen- Orient	Amérique du Nord	Amérique Latine	ePayments	Opérations centrales	Consolidé		
Chiffre d'affaires hors-groupe	846 668	530 259	276 220	172 080	488 258	(1 544)	2 311 941		
Terminaux et services liés							1 584 031		
Transactions							727 910		
Résultat opérationnel courant	98 628	73 426	16 850	9 138	20 401	142 627	361 070		
				2015					
(en milliers d'euros)	Europe & Afrique	APAC & Moyen- Orient	Amérique du Nord	Amérique Latine	ePayments	Opérations centrales	Consolidé		
Chiffre d'affaires hors-groupe	764 656	437 007	319 194	228 581	448 400	(555)	2 197 283		
Terminaux et services liés							1 532 270		
Transactions							665 013		
Résultat opérationnel courant	58 682	65 751	29 086	9 323	38 126	187 574	388 542		

Charges d'amortissement et charges sans contrepartie en trésorerie

	2016							
(en milliers d'euros)	Europe & Afrique	APAC & Moyen- Orient	Amérique du	Amérique Latine	ePayments	Opérations centrales	Consolidé	
Charges d'amortissement	21 065	5 613	3 150	1 731	40 718	18 153	90 430	
Dotations aux provisions nettes des reprises de provisions et paiements fondés en actions	2 539	11 728	(1 649)	(4 582)	971	17 584	26 591	

	2015							
(en milliers d'euros)	Europe &	•	Amérique du	Amérique		Opérations	0	
	Afrique	Orient	Nord	Latine	ePayments	centrales	Consolidé	
Charges d'amortissement	30 158	3 911	2 926	1 536	39 451	12 948	90 930	
Dotations aux provisions nettes des reprises de provisions et paiements								
fondés en actions	759	6 028	5 120	2 697	2 837	15 060	32 501	

Coût d'acquisition des immobilisations corporelles et incorporelles

(en milliers d'euros)	Europe & Afrique	APAC & Moyen- Orient	Amérique du	2016 Amérique Latine	ePayments	Opérations centrales	Consolidé
Coût des acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles	(9 599)	(10 374)	(3 871)	(2 064)	(31 413)	(19 249)	(76 570)
				2015			
(en milliers d'euros)	Europe & Afrique	APAC & Moyen- Orient	Amérique du	Amérique Latine	ePayments	Opérations centrales	Consolidé
Coût des acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles	(15 185)	(2 087)	(4 861)	(1 858)	(18 066)	(20 340)	(62 397)

5. DONNEES OPERATIONNELLES

Ventes de biens et prestations de services

Le chiffre d'affaires du Groupe est constitué principalement par des ventes et locations de terminaux de paiement et par des prestations de services liées aux terminaux, ou au traitement des transactions de paiement sous différentes modalités.

Aucun produit n'est comptabilisé lorsqu'il y a une incertitude significative quant (i) au recouvrement de la contrepartie due, (ii) aux coûts encourus ou à encourir associés à la prestation ou (iii) au retour possible des marchandises en cas de droit d'annulation de l'achat, et lorsque le Groupe reste impliqué dans la gestion des biens

Le chiffre d'affaires est reconnu en fonction du type de vente.

Ventes de biens

L'enregistrement des ventes est fonction de la nature du contrat :

Ventes fermes

Quel que soit le client du Groupe (distributeur ou client final), les produits provenant de la vente de terminaux sont comptabilisés dans le compte de résultat lorsque les risques et avantages inhérents à la propriété des biens ont été transférés à l'acheteur. Le Groupe opère sur les marchés internationaux et ses ventes sont majoritairement faites ex-works (incoterm EXW), le revenu est donc reconnu à la sortie de l'usine. Dans les cas où un autre incoterm est utilisé, le Groupe apprécie le moment où le risque inhérent à la vente a été transféré à l'acheteur pour enregistrer le revenu correspondant.

Location

Sur certains marchés, les terminaux sont proposés à la location. Ces contrats sont qualifiés soit de locations simples soit de location financement au regard d'IAS 17. Dans le cas de locations simples, le revenu est reconnu au rythme des loyers reçus. Dans le cas de locations financement, l'intégralité du revenu est reconnue au début du contrat de location. Les ventes sont reconnues lors du transfert des risques et avantages inhérents à la propriété des biens, pour un montant égal au plus faible de la juste valeur du bien loué ou de la valeur actualisée des paiements à recevoir au titre de la location. La durée de location est généralement la durée de vie du terminal. Un produit financier est enregistré sur chaque période couverte par le contrat de location reflétant un taux d'intérêt constant appliqué sur le solde de la créance restant due par le client.

Le chiffre d'affaires des contrats de location simple est comptabilisé en produits sur une base linéaire sur la durée du contrat de location.

Ventes de services

Les produits provenant des prestations de services sont comptabilisés dans le compte de résultat en fonction du degré d'avancement de la prestation à la date de clôture, par référence aux travaux exécutés. Lorsque les services sont fournis au moyen d'un nombre indéterminé d'opérations, la comptabilisation des produits est effectuée linéairement sur la durée du contrat.

Maintenance et services des terminaux

Le chiffre d'affaires des contrats de services des terminaux est enregistré sur la durée du contrat, prorata temporis en ce qui concerne les contrats de maintenance de matériels lorsque le client a souscrit un tel contrat à la vente des terminaux. Sinon, le chiffre d'affaires est comptabilisé dès la prestation de services réalisée (installation par exemple).

Transactions

Le chiffre d'affaires des contrats de services liés aux transactions est enregistré au fur et à mesure que les prestations sont rendues et est généralement fonction des volumes et/ou montants des transactions opérées.

Pour certaines prestations de services, il convient de déterminer si le Groupe agit en tant que principal ou agent en suivant les critères fournis par la norme IAS 18 (responsabilité de la prestation de services, risque d'inventaire, établissement des prix, risque de crédit...). Cette analyse est effectuée, entre autres, sur la base de l'analyse des contrats de vente et/ou d'achat. Lorsqu'il est déterminé que le Groupe agit en tant qu'agent pour les opérations relatives à un contrat de vente de services, la reconnaissance du revenu se limite à la marge nette dégagée sur la vente de ces services. A contrario, s'il est déterminé que le Groupe agit en tant que principal, le chiffre d'affaires reste enregistré sur une base brute.

Contrats à éléments multiples

Le chiffre d'affaires des contrats à éléments multiples, c'est-à-dire incluant la vente de biens, de services et de licences d'utilisation vendus ensemble est ventilé entre chaque élément du contrat en utilisant la méthode résiduelle s'appuyant sur la juste valeur des éléments non livrés.

a. Coûts par nature

Le groupe présentant son compte de résultat par fonction, cette note détaille le montant des principales charges opérationnelles par nature.

Les charges d'amortissements et de dépréciation s'analysent comme suit :

(en milliers d'euros)	2016	2015
Dotations / (Reprises)		
Amortissements et dépréciations Immobilisations incorporelles	66 226	66 968
Amortissements et dépréciations Immobilisations corporelles	24 204	23 960
Dépréciation des stocks	(3 656)	(2 266)
Dépréciation des comptes clients	8 703	4 994
Total	95 477	93 656

Les provisions pour stocks ne se réfèrent qu'aux stocks effectivement détenus et comptabilisés. Le Groupe est engagé auprès de ses fournisseurs (EMS) sur des commandes fermes de composants ou de terminaux, mais ces commandes ne constituent pas des stocks. En revanche, lorsqu'il existe un risque de non-vente des composants ou terminaux commandés chez les fournisseurs, le Groupe enregistre une provision pour risque décrite en note 8 Autres provisions. Lors de la comptabilisation de l'achat du stock auprès des EMS, cette provision pour risque (passif comptable) devient une provision sur stock (à l'actif du bilan).

Le coût des ventes s'analyse comme suit :

(en milliers d'euros)	2016	2015
Coût des terminaux et services liés	(860 693)	(804 987)
Coût des terminaux et services lies Coût des services et des logiciels	(475 842)	(432 027)
Total coût des ventes	(/	(1 237 014)

La part des frais de développement activés est la suivante :

(en milliers d'euros)	2016	2015
Montant de développements activés	27 873	12 792
Total des dépenses de R&D (charges et investissements) (1)	206 143	169 490
Part des frais de R&D activés (en %)	14%	8%

⁽¹⁾ Net des 3,7 millions d'euros correspondant au crédit d'impôt recherche français et des 13,2 millions d'euros provenant d'autres dispositifs à l'étranger ayant un effet équivalent sur les dépenses de recherche et de développement (respectivement 3,3 millions d'euros et 12,5 millions d'euros en 2015).

Les dépenses de R&D du Groupe sont essentiellement constituées des projets suivants :

- Au siège (région Opérations Centrales), des projets de développement de nouveaux terminaux et de systèmes d'exploitation, ainsi que des projets d'évolution des terminaux déjà vendus.
- Toujours chez Opérations Centrales, des projets de services rattachés aux paiements, type Axis. Il s'agit essentiellement de développement de logiciels.

- Chez les filiales distributrices de terminaux, des projets de R&D existent pour développer les applications installées sur les terminaux, en respect des régulations et normes locales.
- Chez les filiales qui vendent des services de paiement (essentiellement la région ePayments), les projets de R&D ont généralement pour but l'amélioration des plateformes informatiques opérant les services de transactions.

En conformité avec la norme IAS 38, les dépenses de R&D capitalisées en relation avec les terminaux se limitent aux développements de nouveaux terminaux. Il s'agit de développement de nouveaux produits, et non d'améliorations, ni de maintenance ni d'adaptations de produits ou logiciels existants.

b. Autres produits et charges opérationnels

Les autres produits et charges opérationnels comprennent les charges ou produits non récurrents, comme les plus ou moins-values sur cession de sociétés consolidés ou d'activités, les plus-values et les moins-values de cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles, les frais de restructuration approuvées par la direction et ayant fait l'objet d'une communication externe, les coûts des litiges, les frais relatifs aux regroupements d'entreprises, les dépréciations d'actifs et de goodwill, les frais d'intégration des filiales nouvellement acquises, les ajustements des dettes d'earn out relatives à ces acquisitions, et les réévaluations à la juste valeur des participations précédemment détenues par le Groupe dans une entreprise acquise lors d'un regroupement d'entreprises réalisé par étapes, considérés comme non récurrents.

Les autres produits et charges opérationnels comprennent :

(en milliers d'euros)	2016	2015
Frais de restructuration et relatifs aux regroupements d'entreprise	(6 377)	(6 910)
Litiges	945	-
Remboursement assurances	1 571	-
Ajustement des dettes d'earn out	-	(46)
Autres	(699)	(804)
Total	(4 560)	(7 760)

Pour l'année 2016, les autres produits et charges opérationnels comprennent essentiellement :

- Les charges de restructuration au sein du Groupe pour un montant total de 6,4 millions d'euros, dont notamment :
 - \circ Les charges de réorganisation au sein du Groupe pour un montant de 4,0 millions d'euros,
 - Les frais engagés dans le cadre des opérations d'acquisitions et de cessions pour un montant de 2,4 millions d'euros;
- Un remboursement d'assurance pour un montant de 1,6 million d'euros, suite à l'incendie d'un centre de réparation en Italie en 2015 :
- Des dotations et reprises de provisions pour litiges pour un montant positif de 0,9 million d'euros.

Pour l'année 2015, les autres produits et charges opérationnels comprenaient essentiellement :

- Les charges de restructuration au sein du Groupe pour un montant total de 6,9 millions d'euros, dont notamment :
 - Les charges de réorganisation au sein du Groupe pour un montant de 3,9 millions d'euros,
 - Les frais engagés dans le cadre des opérations d'acquisitions et de cessions pour un montant de 3,0 millions d'euros;
- Les mises au rebut d'actifs pour un montant de -0,6 million d'euros, suite à l'incendie d'un centre de réparation en Italie.

c. Réconciliation des indicateurs alternatifs de performance avec les comptes consolidés

		2016	
(en milliers d'euros)	Tableau des flux de trésorerie	Free cash- flow	Elements du TFT hors free cash- flow
	250 831	250 831	
Résultat de la période	230 63 1	230 63 1	_
Ajustements pour :			
- Résultat des mises en équivalence	729	729	-
- Elimination de la charge (produit) d'impôt	97 150	97 150	-
- Elimination des amortissements et provisions	93 027	93 027	-
- Elimination des profits/pertes de réévaluation (juste valeur)	(3 805)	2 963	(6 768)
- Elimination des résultats de cession d'actifs	100	100	-
- Elimination des charges (produits) d'intérêts nettes	3 296	3 296	-
- Coût des paiements fondés sur des actions	23 994	23 994	-
Intérêts versés	(11 867)	(11 867)	-
Impôts payés	(131 066)	(131 066)	-
Résultat opérationnel avant variation du besoin en fonds de roulement	322 389		
- Stocks	(25 595)	(25 595)	-
- Créances et autres débiteurs	(12 075)	(12 075)	-
- Dettes fournisseurs et autres créditeurs	25 397	25 397	-
Variation du besoin en fonds de roulement	(12 273)		-
FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES OPERATIONNELLES	310 116		
Acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles	(76 570)	(76 570)	-
Produit de cessions d'immobilisation corporelles et incorporelles	8 650	95	8 555
Acquisition de filiales sous déduction de la trésorerie acquise	(53 460)	-	(53 460)
Cession de filiales sous déduction de la trésorerie cédée	3 283	-	3 283
Prêts et avances consentis	(15 646)	-	(15 646)
Remboursements reçus sur prêts	987	-	987
Intérêts encaissés	8 017	8 017	-
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT	(124 739)		
Augmentation do capital			
Augmentation de capital Rachat d'actions propres	180		180
Remboursements d'emprunts	(37 731)		(37 731)
Changements de parts d'intérêts dans des entités contrôlées	575	_	575
Variation des autres dettes financières	(281)	_	(281)
Effet des instruments financiers dérivés	(13 703)	_	(13 703)
Dividendes versés aux actionnaires	(36 284)	_	(36 284)
Impôt sur les opérations de financement	(1 063)		(1 063)
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT	(88 307)		, ,
Incidence de la variation de cours des devises	6 271	-	6 271
VARIATION DE TRESORERIE	103 341		
Free Cook Flow		240 400	
Free Cash Flow		248 426	

(en milliers d'euros)

2016

	2 311 941
	2 311 941
CHIFFRE D'AFFAIRES 2 311 941 - 2 311 941	
Coût des ventes (1 336 535) 12 140 (1 324 395) 1 030 16 566	(1 306 799)
MARGE BRUTE 975 406	
Charges commerciales et marketing (204 535) 29 232 (175 303) 3 124 1 955	(170 224)
Frais de recherche et développement (178 270) 1 013 (177 257) 690 18 564	(158 003)
Frais administratifs (231 531) - (231 531) 19 150 11 924 RESULTAT	(200 457)
OPERATIONNEL COURANT 361 070	
EBIT 403 455	
EBITDA	476 458

d. Stocks

Les stocks sont évalués au plus faible du coût et de la valeur nette de réalisation. La valeur nette de réalisation est le prix de vente estimé dans le cours normal de l'activité, diminué des coûts estimés pour l'achèvement et des coûts estimés nécessaires pour réaliser la vente.

Le coût des stocks est déterminé selon la méthode du coût moyen pondéré et comprend les coûts d'acquisition des stocks et les coûts encourus pour les amener à l'endroit et dans l'état où ils se trouvent. Une dépréciation est comptabilisée si la valeur comptable est supérieure à la valeur nette de réalisation.

(en milliers d'euros)	2016	2015
Matières premières et consommables	37 861	34 442
Produits finis	150 822	128 866
Dépréciations matières premières et consommables	(6 923)	(10 515)
Dépréciations produits finis	(9 277)	(9 168)
Montants Nets	172 483	143 625

L'augmentation des stocks du Groupe est cohérente avec la progression de son activité.

e. Clients et créances d'exploitation courantes

Les créances clients et autres débiteurs sont évalués à leur juste valeur lors de la comptabilisation initiale, puis au coût amorti diminué du montant des pertes de valeur. Généralement, la juste valeur correspond à la valeur nominale, compte tenu du faible délai de paiement, sauf dans le cas des locations financement. Une provision pour dépréciation est constituée lorsqu'il existe une indication objective que la totalité des sommes dues conformément aux dispositions contractuelles ne sera pas recouvrée.

Les clients et créances d'exploitation s'analysent comme suit :

(en milliers d'euros)	2016	2015
Créances clients sur ventes de biens et services	470 914	438 688
Créances financières liées aux locations-financement	24 601	25 196
Créances fiscales hors impôt sur les sociétés	40 335	26 792
Autres créances	16 149	13 514
Provisions pour créances douteuses	(41 899)	(34 341)
Provisions sur créances liées aux locations-financement	(1 779)	(1 238)
Provisions sur autres créances	(7 260)	(7 176)
Total	501 061	461 435

La balance âgée des créances commerciales se présente ainsi :

			·	2016	
(en milliers d'euros)	Clôture	Non échus		Echus	
			. 420 in	120 - 180	400 !
			< 120 jours	jours	> 180 jours
Clients et comptes rattachés	470 914	362 806	81 783	7 064	19 261
Provisions clients et comptes rattachés	(41 899)	(2 057)	(20 223)	(3 448)	(16 171)
Net	429 015	360 749	61 560	3 616	3 090

Les créances échues à plus de 180 jours non dépréciées (3,1 millions d'euros) concernent principalement des clients de Fujian Landi (1,6 millions d'euros). Aucune de ces créances ne correspond à des situations de litiges et le Groupe n'anticipe pas de difficulté de recouvrement.

		_		2015	
(en milliers d'euros)	Clôture	Non échus		Echus	
				120 - 180	
			< 120 jours	jours	> 180 jours
Clients et comptes rattachés	438 688	328 314	88 950	6 142	15 282
Provisions clients et comptes rattachés	(34 341)	(702)	(20 045)	(1 387)	(12 207)
Net	404 347	327 612	68 905	4 755	3 075

f. Autres actifs courants et non courants

Aux 31 décembre 2016 et 2015, les autres actifs courants comprennent :

(en milliers d'euros)	2016	2015
Charges constatées d'avance	14 736	16 704
Actifs financiers disponibles à la vente	_	7 983
Prêts, cautionnements et autres actifs financiers	9 236	7 788
Total	23 972	32 475

Comme décrit en Note 3 Faits marquants, le Groupe détenait des titres de participation dans la société Visa Europe. En novembre 2015, Visa Inc. a annoncé son intention de racheter l'intégralité des actions de Visa Europe. Dans les comptes du Groupe, ces titres Visa Europe étaient valorisés à 8,0 millions d'euros au 31 décembre 2015. Cédés en juin 2016, ils ne figurent plus dans les actifs courants au 31 décembre 2016.

Aux 31 décembre 2016 et 2015, les autres actifs non courants comprennent :

(en milliers d'euros)	2016	2015
Créances	1 821	1 021
Créances financières liées aux locations-financement	24 175	26 328
Créances d'impôt sur les sociétés	600	2 902
Charges constatées d'avance	895	1 065
Total	27 491	31 316

g. Fournisseurs et autres dettes d'exploitation courantes

Les dettes fournisseurs et autres créditeurs sont évalués à leur juste valeur lors de la comptabilisation initiale, puis au coût amorti.

(en milliers d'euros)	2016	2015
Dettes fournisseurs	361 951	299 186
Autres dettes d'exploitation	142 650	139 393
- Dont avances versées par les clients	9 268	10 371
- Dont dette sur dividende envers un actionnaire minoritaire	2 867	-
- Dont dettes fiscales hors impôts sur les sociétés	23 076	21 312
- Dont dettes sociales	107 439	107 710
Total	504 601	438 579

L'augmentation des dettes fournisseurs est cohérente avec la hausse de l'activité.

h. Autres dettes non courantes

(en milliers d'euros)	2016	2015
Dettes sociales	17 750	10 515
Produits constatés d'avance	33 373	28 193
Autres dettes	75 743	58 983
Total	126 866	97 691

L'augmentation des autres dettes non courantes provient essentiellement :

- de l'augmentation des dettes sociales, en relation avec les plans de rémunération à long terme dans différentes filiales du Groupe;
- de l'augmentation des produits constatés d'avance, en relation avec l'augmentation des ventes assorties de garanties étendues ;
- de la comptabilisation d'options de vente des parts minoritaires de Think&Go et Lyudia détenues par des actionnaires externes au 31 décembre 2016 (voir note 3 Faits marquants).

Les autres dettes non courantes incluent également la dette du put Fosun, qui détient 20% des activités chinoises du Groupe.

La méthode de valorisation des dettes en relation avec des options de vente est décrite en Note 9.d Définition des classes d'actifs et de passifs financiers par catégorie comptable.

i. Dettes diverses courantes

Les dettes diverses s'analysent comme suit :

(en milliers d'euros)	2016	2015
Produits constatés d'avance	115 620	125 548
Autres dettes	3 425	9 012
Total	119 045	134 560

Les produits constatés d'avance proviennent essentiellement de la filiale Fujian Landi, pour des marchandises facturées mais non encore livrées, et d'Ingenico Inc. aux Etats-Unis, pour des revenus différés sur des garanties vendues.

En 2013, le Groupe avait procédé à une augmentation de capital de sa filiale Ingenico Asia Holding Ltd au profit d'un actionnaire externe nommée High Champion Holdings Ltd. Cet actionnaire minoritaire détenait une option de vente qui lui permettait de revendre au Groupe les actions auxquelles il avait souscrit en 2013. Le Groupe avait donc reconnu une dette en relation avec cette option de vente, incluse dans les autres dettes courantes. Cette dette est soldée en 2016 suite au rachat des titres par le Groupe.

j. Réconciliation entre bilan et variation du besoin en fonds de roulement

				2016			
Postes du bilan		1er janv.	Variation nette du BFR	Variation de flux de trésorerie hors BFR	Variations de périmètre	Ecart de conversion et autres mouvements	31 déc.
Stocks	(1)	143 625	25 595	-	2 833	430	172 483
Clients et créances d'exploitation		461 435	28 025	-	13 110	(1 509)	501 061
Autres actifs non courants		31 316	(2 146)	(752)	60	(987)	27 491
Autres actifs courants		32 475	(13 804)	12 825	236	(7 760)	23 972
Créances et autres débiteurs	(2)	525 226	12 075	12 073	13 406	(10 256)	552 524
Dettes fournisseurs et autres							
dettes courantes		438 579	42 876	2 331	21 424	(609)	504 601
Autres dettes non courantes		97 691	678	9 490	7 825	11 182	126 866
Dettes diverses		134 560	(18 157)	-	9 450	(6 808)	119 045
Dettes fournisseurs et autres créditeurs	(3)	670 830	25 397	11 821	38 699	3 765	750 512
Variation du besoin en fonds de roulement	-(1)-(2)+(3)		(12 273)				

				2015			
Postes du bilan		1er janv.	Variation nette du BFR	Variation de flux de trésorerie hors BFR	Variations de périmètre	Ecart de conversion et autres mouvements	31 déc.
Stocks	(1)	118 131	24 212	-	-	1 282	143 625
Clients et créances d'exploitation		426 473	27 887	_	-	7 075	461 435
Autres actifs non courants		27 616	2 003	1 902	-	(205)	31 316
Autres actifs courants		35 155	2 943	(604)	-	(5 019)	32 475
Créances et autres débiteurs	(2)	489 244	32 833	1 298	-	1 851	525 226
Dettes fournisseurs et autres							
dettes courantes		413 499	36 538	3 927	-	(15 385)	438 579
Autres dettes non courantes		36 084	4 910	5 859	53 993	(3 155)	97 691
Dettes diverses		126 214	1 627	(3 708)	-	10 427	134 560
Dettes fournisseurs et autres créditeurs	(3)	575 797	43 075	6 078	53 993	(8 113)	670 830
Variation du besoin en fonds de roulement	-(1)-(2)+(3)		(13 970)				

k. Fonds, créances et dettes liés à l'activité d'intermédiation

Dans le cadre de ses activités de services de paiement en ligne, le Groupe assure l'intermédiation entre les consommateurs, les émetteurs de cartes de crédit, et les commerçants. Les fonds détenus pour le compte des commerçants représentent les excédents de trésorerie que le Groupe détient lorsque les montants encaissés auprès des émetteurs de cartes de crédit ou des consommateurs au titre d'opérations d'achats précèdent l'obligation de régler les commerçants.

Au bilan on distingue deux postes d'actifs :

- Les créances sur les émetteurs de cartes de crédit, au titre des transactions réalisées pour le compte de commerçants, mais non encore réglées par les sociétés émettrices des cartes,
- Les fonds reçus, au titre des transactions non encore réglées aux commerçants et des transactions remboursables aux consommateurs.

Au passif du bilan, les dettes liées à l'activité d'intermédiation comprennent principalement :

- Les dettes au titre des transactions pour lesquelles les fonds versés par les émetteurs de cartes de crédit ou les acheteurs n'ont pas encore été transférés aux commerçants,
- Les dettes au titre des dépôts opérés par les commerçants lors de l'initiation ou au cours d'une relation de clientèle avec le Groupe.

Le tableau des flux de trésorerie du Groupe est présenté en excluant les flux de trésorerie relatifs aux fonds détenus par le Groupe pour le compte des commerçants, dans le cadre de ses activités de services de paiement en ligne.

Les fonds ne peuvent être utilisés par le Groupe pour financer ses propres besoins de trésorerie. Les fonds détenus pour le compte des commerçants sont également soumis à d'importantes fluctuations périodiques selon le jour de la semaine auquel la clôture correspond. Les flux de trésorerie relatifs à ces fonds ont donc été exclus du tableau des flux de trésorerie du Groupe, permettant une meilleure représentation de la substance et de la nature de ces transactions ainsi qu'une meilleure compréhension des flux de trésorerie propres au Groupe.

(en milliers d'euros)	2016	2015
Créances liées à l'activité d'intermédiation	28 525	10 308
Fonds liés à l'activité d'intermédiation	273 086	256 159
TOTAL DES ACTIFS	301 611	266 467
Dettes liées à l'activité d'intermédiation	301 611	266 467
TOTAL DES PASSIFS	301 611	266 467

6. AVANTAGES AU PERSONNEL ET REMUNERATION DES DIRIGEANTS (PARTIES LIEES)

a. Frais de personnel

Les frais de personnel s'analysent de la manière suivante :

(en milliers d'euros)	2016	2015
Traitements et salaires	360 368	338 181
Charges sociales	92 378	87 613
Coût des services rendus sur régimes à prestations définies	1 587	1 626
Coût des paiements fondés sur des actions	23 994	17 557
Total	478 327	444 977

b. Coût des paiements fondés sur des actions

Juste valeur des actions gratuites attribuées

Le Groupe évalue la juste valeur des biens ou services reçus pendant la période en se fondant sur la juste valeur des instruments de capitaux propres attribués (cours de l'action à la date d'attribution).

Incidence sur les états financiers

La juste valeur des actions gratuites attribuées est comptabilisée en charges de personnel en contrepartie d'une augmentation des capitaux propres. La juste valeur est évaluée à la date d'attribution et répartie sur la période au cours de laquelle les membres du personnel acquièrent les droits d'une manière définitive. Les actions gratuites sont valorisées selon les méthodes habituellement utilisées et adaptées aux modalités des plans d'attribution concernés, en tenant compte des termes et conditions définis au moment de leur attribution (Black & Scholes et/ou Monte-Carlo). Le montant comptabilisé en charge est ajusté pour refléter le nombre réel des actions acquises pour la part correspondant aux conditions de performance interne.

Autres paiements basés sur des actions

Le Groupe peut attribuer à certains de ses salariés des rémunérations indexées sur le cours de l'action Ingenico Group SA, ou des actions d'autres entités du Groupe, et réglées en trésorerie.

Ces droits à l'appréciation d'actions sont évalués à leur juste valeur. La juste valeur des sommes à verser est étalée en charges en résultat opérationnel sur la période d'acquisition des droits en contrepartie des autres dettes. Cette dette est réévaluée à sa juste valeur par résultat jusqu'à son règlement.

2016

(en milliers d'euros)	Date du Conseil d'administration	Options/Actions en circulation au 1er janvier	Options/Actions attribuées au cours de l'exercice	Options Exercées/ Actions acquises sur la période	Autres mouvements	Nombre d'options/ Actions existantes au 31 décembre
Actions gratuites	29/10/2014	28 800	_	(14 700)	(2 950)	11 150
Co- investissement	29/10/2014	182 190	-	(141 560)	(5 310)	35 320
Actions gratuites	29/07/2015	186 900	-	(3 500)	(5 500)	177 900
Actions gratuites	22/10/2015	2 000	-	-	-	2 000
Actions gratuites	26/07/2016	-	18 610	-	-	18 610
Total		399 890	18 610	(159 760)	(13 760)	244 980

(en milliers d'euros)	Date du Conseil d'administration	Options/Actions en circulation au 1er janvier	attribuees au	Options Exercées/ Actions acquises sur la période	Autres mouvements	Nombre d'options/ Actions existantes au 31 décembre
Actions gratuites	22/06/2012	5 500	-	(4 500)	(1 000)	-
Actions gratuites	29/10/2014	31 200	-	-	(2 400)	28 800
Co- investissement	29/10/2014	199 470	-	-	(17 280)	182 190
Actions gratuites	29/07/2015	-	186 900	-	-	186 900
Actions gratuites	22/10/2015	-	2 000	-	-	2 000
Total		236 170	188 900	(4 500)	(20 680)	399 890

Le conseil d'administration du 26 juillet 2016 a décidé la mise en place d'un plan d'attribution gratuite d'actions. L'attribution des actions est conditionnée à des critères de présence et de performance interne et externe. Le nombre maximum d'actions gratuites à attribuer est de 18 610.

Les principales caractéristiques des plans de rémunération sont décrites dans le chapitre 3 du document de référence.

En fonction des paramètres de calcul utilisés dans la détermination de la juste valeur des actions gratuites attribuées dans le cadre des plans d'actions gratuites et de co-investissement et après estimation des critères internes et externes de valorisation (présence et performance le cas échéant), la charge reconnue en résultat opérationnel du paiement en instruments de capitaux propres au titre de l'exercice 2016 s'élève à 15,1 millions d'euros (contre 8,2 millions d'euros en 2015).

La charge relative aux autres paiements en trésorerie basés sur des actions s'élève quant à elle à 8,9 millions d'euros en 2016, contre 9,4 millions d'euros en 2015.

c. Provisions pour retraites et engagements assimilés

L'obligation nette du Groupe au titre de régimes post-emploi à prestations définies et des autres avantages à long terme, évaluée séparément pour chaque régime, est déterminée par différence entre la valeur actualisée de l'engagement et la juste valeur des actifs du régime.

Le taux d'actualisation est égal au taux à la date de clôture, fondé sur les obligations de première catégorie dont la date d'échéance est proche de celle des engagements du Groupe. Les calculs sont effectués par des actuaires indépendants, la méthode utilisée est celle des unités de crédit projetées. Le montant de l'engagement du régime est déterminé en calculant le montant des prestations dues à la date du départ à la retraite, en tenant compte d'une projection des salaires et de l'ancienneté des bénéficiaires estimés participer au régime à cette date.

L'intégralité de l'engagement vis-à-vis des salariés est immédiatement comptabilisée. Les gains et pertes actuariels générés durant l'exercice sont comptabilisés directement en autres éléments du résultat global. Le rendement des actifs de couverture des régimes de retraite est évalué en utilisant le même taux que le taux d'actualisation de l'engagement.

Il existe deux catégories de régimes de retraite :

Régimes à cotisations définies

Ces régimes existent dans la majorité des pays d'Europe (France, Benelux, Allemagne, Italie et Espagne), aux Etats-Unis ainsi que dans les pays d'Asie-Pacifique. Ces régimes font l'objet de versements auprès d'organismes habilités à gérer de tels fonds de retraite qui sont comptabilisés en charges de l'exercice.

Régimes à prestations définies

Il existe deux natures de régime à prestations définies comptabilisées dans les provisions pour retraites et engagements assimilés :

- les régimes à prestations définies non couverts par des actifs : dans le cadre de ces régimes, des provisions pour indemnités de départ à la retraite sont constatées au passif du bilan dans le compte « provisions pour retraites et engagements assimilés ».
- les régimes à prestations définies couverts par des actifs (ou régimes financés). Des provisions pour indemnités de départ à la retraite sont également constatées au passif du bilan, diminuées de la valeur des actifs.

Les provisions comptabilisées par le Groupe concernent :

- Des services de retraite complémentaire (Royaume-Uni, Allemagne) ;
- Des indemnités de fin de carrière ou de cessation de service (France, Italie, Turquie, Pays-Bas) ;
- Des primes d'ancienneté (Pays Bas).

Les montants d'engagement des régimes à prestations définies ont été déterminés par des actuaires qualifiés.

Aucune obligation à long terme au titre des régimes médicaux n'existe dans le Groupe.

La variation des provisions pour retraites et engagements assimilés se décompose de la façon suivante :

							2016
		Plans non couverts par des actifs					
	France	Allemagne	Italie	Turquie	Pays-Bas	Autres	Total
(en milliers d'euros)	Obligations	Obligations	Obligations	Obligations	Obligations	Obligations	
Au 1er janvier	7 268	5 095	2 964	216	77	419	16 039
Variations de périmètre	-	-	-	-	-	82	82
Différence de conversion et autres	-	-	-	(32)	-	162	130
Coût des services rendus	992	45	332	27	10	181	1 587
Coût financier	150	104	59	21	-	27	361
Prestations versées	(222)	(132)	(474)	(7)	-	-	(835)
Ecarts actuariels	387	332	436	(41)	(35)	109	1 188
Au 31 décembre	8 575	5 444	3 317	184	52	980	18 552

		2016	2016			
	F	Plan couvert par des actifs				
	Grand	de Bretagne	Total	Provision		
(en milliers d'euros)	Obligations	Actifs		au bilan		
Au 1er janvier	28 916	(27 931)	985	17 024		
Variations de périmètre	-	-	-	82		
Différence de conversion et autres	(4 490)	4 105	(385)	(255)		
Rendement des actifs	-	(984)	(984)	(984)		
Coût des services rendus	-	-	-	1 587		
Coût financier	1 000	-	1 000	1 361		
Prestations versées	(540)	540	-	(835)		
Contribution au fonds	-	(977)	(977)	(977)		
Ecarts actuariels	7 907	(1 294)	6 613	7 801		
Au 31 décembre	32 793	(26 541)	6 252	24 804		

2015 Plans non couverts par des actifs France **Allemagne** Italie Turquie Pays-Bas **Autres** Total (en milliers d'euros) Obligations Obligations Obligations Obligations 16 790 Au 1er janvier 7 798 5 223 2 730 297 518 224 (445)Cession d'obligation (445)Différence de conversion et (27)6 (21)autres 1 626 Coût des services rendus 1 052 167 147 38 4 218 119 81 39 23 9 271 Coût financier (441)(58)(24)(523)Prestations versées (1260)(376)106 (91)(38)(1 659) Ecarts actuariels 77 Au 31 décembre 7 268 5 095 2 964 216 419 16 039

			2015	2015
	Р	r des actifs	Total	
	Grand	le Bretagne	Total	Provision
(en milliers d'euros)	Obligations	Actifs		au bilan
Au 1er janvier	28 863	(27 549)	1 314	18 104
Cession d'obligation	-	-	-	(445)
Différence de conversion et autres	1 785	(1 700)	85	64
Rendement des actifs	-	(1 076)	(1 076)	(1 076)
Coût des services rendus	-	-	-	1 626
Coût financier	1 107	-	1 107	1 378
Prestations versées	(2 468)	2 468	-	(523)
Contribution au fonds	-	(1 102)	(1 102)	(1 102)
Ecarts actuariels	(371)	1 028	657	(1 002)
Au 31 décembre	28 916	(27 931)	985	17 024

Détail de la juste valeur des actifs de couverture

Structure des investissements	En milliers d'euros	En pourcentage	Taux de rémunération
Actions	17 830	67%	2,70%
Obligations	8 477	32%	2,70%
Autres	234	1%	2,70%
Total	26 541	100%	2,70%

Les actifs du régime ne comprennent pas de terrain ou d'immeuble occupé par des sociétés du Groupe, ou d'autre actif utilisé par le Groupe. Il n'y a pas d'actif distinct.

Principales hypothèses actuarielles

	Eurozone	Turquie	Royaume-Uni
Taux d'actualisation	1,65%	11,80%	2,70%
Taux attendus d'augmentation des salaires	1,5% - 2,5%	7,00%	N/A

Meilleure estimation des contributions à verser au régime pour l'année 2017

Les cotisations attendues pour l'année fiscale se terminant le 31 décembre 2017 se répartissent de la manière suivante :

(En milliers d'euros)	2017
Cotisations de l'employeur	934
Cotisations des participants aux régimes	-

Sensibilité du bilan aux principales hypothèses au 31 décembre 2016

Sous l'hypothèse d'une modification du taux d'actualisation ou du taux d'inflation de +0.5% ou -0.5% pour l'ensemble des régimes, les variations de valeur des engagements nets ne sont pas significatives.

Au Royaume-Uni, en cas de liquidation du fonds, tout surplus des actifs par rapport aux engagements reviendrait au Groupe.

d. Transactions avec les parties liées

Les rémunérations et avantages relatifs au Comité Exécutif en 2016 et 2015 se décomposent comme suit :

(en milliers d'euros)	2016	2015
Avantages à court terme (1)	8 741	12 248
Rémunération en actions (2)	3 467	2 548
Total	12 208	14 796

⁽¹⁾ Comprend l'ensemble des rémunérations versées sur la période (salaires bruts y compris la part variable, primes et avantages en nature, intéressement et participation).

Les rémunérations présentées dans cette note concernent uniquement les membres du Comité Exécutif qui a pour mission de définir la stratégie du Groupe, de créer les conditions qui permettront sa mise en œuvre et d'atteindre les objectifs fixés. Le Comité Exécutif est présidé par le Président Directeur Général.

Au 31 décembre 2016 le Comité Exécutif compte 10 membres, en baisse par rapport à 2015.

⁽²⁾ Charge enregistrée au compte de résultat au titre des plans d'actions gratuites et co-investissement.

7. IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES

Tests de dépréciation des goodwill

Ingenico réalise un test de dépréciation des valeurs nettes comptables des goodwill. Cette procédure, s'appuyant essentiellement sur la méthode des flux nets futurs de trésorerie actualisés, consiste en l'estimation de la valeur recouvrable de chaque Unité Génératrice de Trésorerie (UGT) générant ses flux propres de trésorerie. Ces UGT reflètent l'organisation du Groupe et correspondent aux secteurs d'activité tels que décrits en note 4 Information sectorielle. Les tests de dépréciation sont effectués chaque année au 30 novembre de l'exercice et à chaque fois qu'il existe un indice de perte de valeur.

Conformément à IAS 36, la valeur recouvrable est la plus élevée de la juste valeur minorée des coûts de cession, et de la valeur d'utilité. La juste valeur minorée des coûts de cession est privilégiée dans les rares cas où une opération récente sur les actifs concernés rend l'information disponible et fiable. Dans l'essentiel des cas, la valeur d'utilité est estimée en utilisant des projections de flux de trésorerie sur la base des prévisions d'exploitation existantes portant sur une période de cinq ans, incluant des taux de croissance et de rentabilité jugés raisonnables.

Dépréciations des autres éléments d'actifs non financiers

Les valeurs comptables des autres actifs non financiers du Groupe sont examinées à chaque date de clôture afin d'apprécier s'il existe un quelconque indice qu'un actif ait subi une perte de valeur. S'il existe un tel indice, la valeur recouvrable de l'actif est estimée.

Pour les immobilisations incorporelles qui ne sont pas encore prêtes à être mises en service, la valeur recouvrable est estimée une fois par an et dès qu'il existe un indice de dépréciation.

A chaque date de clôture, le Groupe apprécie s'il existe des événements ou circonstances indiquant qu'un actif a pu perdre de la valeur. De tels événements ou circonstances comprennent notamment, des changements significatifs défavorables affectant l'environnement économique ou les hypothèses ou objectifs retenus par le Groupe (suivi budgétaire, plan à 3 ans, études de rentabilité, part de marché, carnet de commande...). Si de tels événements ou circonstances existent, la valeur recouvrable de l'actif est réestimée.

La valeur recouvrable est la valeur la plus élevée entre la juste valeur diminuée des frais de cession et la valeur d'utilité d'un actif, estimée par une actualisation des flux de trésorerie futurs attendus, sur la base d'un taux d'actualisation de l'UGT à laquelle est affecté l'actif.

Si sa valeur comptable excède sa valeur recouvrable, une dépréciation est comptabilisée en résultat opérationnel.

a. Goodwill

Détermination des goodwill

À la date d'acquisition, le goodwill correspond à la différence entre :

- la juste valeur de la contrepartie transférée (compléments de prix inclus), augmentée du montant des participations ne donnant pas le contrôle dans l'entreprise acquise et, dans un regroupement d'entreprises réalisé par étapes, de la juste valeur à la date d'acquisition de la participation précédemment détenue par l'acquéreur dans l'entreprise acquise, ainsi réévaluée par le compte de résultat en autres produits et charges opérationnels; et,
- le montant des actifs nets à la date d'acquisition, évalués à la juste valeur.

Les coûts annexes directement attribuables à l'acquisition sont comptabilisés en charge dans l'agrégat « Autres produits et charges opérationnels », au fur et à mesure qu'ils sont engagés.

Les ajustements de prix éventuels (earn-out, prix différé) sont valorisés à la juste valeur à la date d'acquisition. Après la date d'acquisition, l'ajustement de prix est évalué à sa juste valeur à chaque arrêté des comptes, toute réévaluation est comptabilisée en résultat, en autres produits et charges opérationnelles.

Les secteurs opérationnels correspondent aux UGT et représentent le niveau auquel les goodwill sont suivis par le management du Groupe, notamment en ce qui concerne la planification stratégique à long terme, l'allocation des ressources et le suivi de la performance.

Les UGT identifiées par le Groupe sont les suivantes :

• les Opérations Centrales qui regroupent les fonctions transverses et supports, notamment la distribution des produits et services aux régions identifiées ci-après ;

- ePayments intègre les sociétés issues des acquisitions des groupes Ogone (maintenant Ingenico eCommerce Solutions) et GlobalCollect
- Europe & Afrique ;
- l'Asie-Pacifique et Moyen-Orient ;
- l'Amérique du Nord ;
- l'Amérique Latine.

Les tests de dépréciation sont réalisés au niveau des unités génératrices de trésorerie ou groupes d'unités génératrices de trésorerie tels que définis ci-avant.

Détail des goodwill

Les valeurs des goodwill par UGT se décomposent comme suit :

(en milliers d'euros)	2016	2015
Au 1er janvier (valeur nette)	1 350 519	1 342 759
Investissements	61 016	-
Différences de conversion	(2 244)	7 586
Ajustements	-	174
Au 31 décembre (valeur nette)	1 409 291	1 350 519

		2016			2015	
Unités génératrices de trésorerie (en milliers d'euros)	Valeur brute	Cumul des pertes de valeur	Valeur nette	Valeur brute	Cumul des pertes de valeur	Valeur nette
APAC & Moyen-Orient	139 769	-	139 769	83 027	-	83 027
Amérique du Nord	71 785	(21 392)	50 393	70 768	(21 392)	49 376
Amérique Latine	4 496	-	4 496	3 577	-	3 577
Europe & Afrique	244 924	(1 484)	243 440	246 704	(2 402)	244 302
ePayments	798 782	-	798 782	798 782	-	798 782
Opérations centrales	172 411	-	172 411	171 455	-	171 455
Total	1 432 167	(22 876)	1 409 291	1 374 313	(23 794)	1 350 519

En 2016, l'augmentation des goodwills provient des acquisitions de Think&Go, Lyudia et Nera Payment Solutions. Ces acquisitions, détaillées en note 3 Faits marquants, ont été finalisées pour un montant total de 53,5 millions d'euros sous déduction de la trésorerie acquise. Une allocation provisoire des prix d'acquisition a été conduite fin 2016 et sera finalisée dans le délai de 12 mois suivant la prise de contrôle de chacune des trois sociétés. Cette allocation provisoire fait ressortir un goodwill total de 61,0 millions d'euros, qui porte essentiellement sur la valeur des synergies attendues entre les trois sociétés acquises et les activités du Groupe. Les coûts liés aux acquisitions se sont élevés à 2,4 millions d'euros et ont été comptabilisés en autres produits et charges opérationnels. Les tests de dépréciation effectués au cours du quatrième trimestre 2016 n'ont pas amené le Groupe à constater de dépréciation de goodwill au 31 décembre 2016. Si ces 3 sociétés avaient été acquises le 1er janvier 2016, le Groupe estime que le chiffre d'affaires et le résultat opérationnel auraient été de 2 323,5 millions d'euros et 355,6 millions d'euros respectivement.

Les principales hypothèses utilisées pour déterminer la valeur recouvrable des goodwill sont les suivantes :

	2016						
Unités génératrices de trésorerie	APAC & Moyen- Orient	Amérique du Nord	Amérique Latine	Europe & Afrique	ePayments	Opérations centrales	Total
Valeur nette comptable des goodwill (en milliers d'euros)	139 769	50 393	4 496	243 440	798 782	172 411	1 409 291
Méthode de valorisation de l'Unité génératrice de trésorerie	Valeur d'utilité	Valeur d'utilité	Valeur d'utilité	Valeur d'utilité	Valeur d'utilité	Valeur d'utilité	1 400 201
Nombre d'années sur lequel les flux de trésorerie sont estimés	5	5	5	5	5	5	
Taux de croissance à long terme	1,0%	1,0%	1,0%	1,4%	2,5%	1,0%	
Coût moyen pondéré du capital utilisé au 31 décembre	9,7%	7,3%	15,2%	7,8%	7,6%	8,1%	

	2015						
Unités génératrices de trésorerie	APAC & Moyen- Orient	Amérique du Nord	Amérique Latine	Europe & Afrique	ePayments	Opérations centrales	Total
Valeur nette comptable des goodwill (en milliers d'euros)	83 027	49 376	3 577	244 302	798 782	171 455	1 350 519
Méthode de valorisation de l'Unité génératrice de trésorerie	Valeur d'utilité	Valeur d'utilité	Valeur d'utilité	Valeur d'utilité	Valeur d'utilité	Valeur d'utilité	
Nombre d'années sur lequel les flux de trésorerie sont estimés	5	5	5	5	5	5	
Taux de croissance à long terme	1,0%	1,0%	1,0%	1,5%	2,5%	1,0%	
Coût moyen pondéré du capital utilisé au 31 décembre	9,0%	7,2%	15,1%	7,8%	7,6%	8,0%	

Les hypothèses de taux de croissance et du coût moyen pondéré du capital utilisées dans la valorisation de l'ensemble des unités génératrices de trésorerie ont été revues en accord avec l'évolution des données globales de marché.

Il convient de souligner que les taux de croissance à long terme retenus par le Groupe n'excèdent pas ceux du secteur d'activité.

Le coût moyen pondéré du capital utilisé est un taux à long terme. L'évolution des taux d'actualisation résulte de celle des trois composantes utilisées pour le calculer : le taux sans risque, la prime de risque, et la volatilité du cours de l'action Ingenico aux variations de son marché de cotation (« bêta »). Par ailleurs, l'application d'un taux d'actualisation avant impôt à des flux de trésorerie avant impôt aurait conduit à une valorisation similaire des unités génératrices de trésorerie.

Au demeurant, les tests de sensibilité montrent qu'une hausse du taux d'actualisation de 100 points de base ne conduirait pas à des dépréciations.

En outre, une analyse de sensibilité du calcul à une variation conjointe des paramètres clés (taux d'actualisation et taux de croissance à long terme) selon des hypothèses raisonnablement possibles a été conduite et n'a pas fait apparaître de scénario probable dans lequel la valeur recouvrable d'une unité génératrice de trésorerie deviendrait inférieure à sa valeur comptable.

	2016							
	Taux o	d'actualisation	Taux de	croissance à l'infini	Flux de trésorerie			
	Taux retenu (en %)	Taux d'actualisation à partir duquel la valeur recouvrable est égale à la valeur comptable (en %)		Taux de croissance à l'infini en-deçà duquel la valeur recouvrable est égale à la valeur comptable (en %)	afin que la valeur recouvrable soit égale à			
Amérique Latine	15,2%	16,8%	1,0%	-1,0%	-13,8%			
ePayments	7,6%	8,8%	2,5%	0,6%	-25,8%			

	2015							
	Taux	d'actualisation	Taux de	croissance à l'infini	Flux de trésorerie			
	Taux retenu (en %)	Taux d'actualisation à partir duquel la valeur recouvrable est égale à la valeur comptable (en %)						
Europe & Afrique	7,8%	18,1%	1,5%	-19,8%	-65,0%			
ePayments	7,6%	8,7%	2,5%	1,2%	-19,0%			

Au 31 décembre 2016, les valeurs recouvrables d'APAC & Moyen-Orient, Amérique du Nord, Europe & Afrique et Opérations Centrales sont significativement supérieures à leurs valeurs comptables. Ainsi, l'augmentation du taux d'actualisation, la diminution du taux de croissance à l'infini ou la diminution des flux de trésorerie nécessaires pour que leurs valeurs recouvrables soient égales à leurs valeurs comptables respectives, sont non pertinentes.

Les prévisions d'exploitation sont basées sur des plans d'affaires qui ont été préparés par le management des unités génératrices de trésorerie. Ces plans ont été revus par la Direction financière du Groupe, qui a notamment mené des stress tests sur les hypothèses de taux de croissance à long terme et de taux d'actualisation.

Au 31 décembre 2015, les valeurs recouvrables d'APAC & Moyen-Orient, Amérique du Nord, Amérique Latine et Opérations Centrales étaient significativement supérieures à leurs valeurs comptables. Ainsi, l'augmentation du taux d'actualisation, la diminution du taux de croissance à l'infini ou la diminution des flux de trésorerie nécessaires pour que leurs valeurs recouvrables soient égales à leurs valeurs comptables respectives, n'étaient pas pertinentes.

b. Immobilisations incorporelles

Recherche et développement

Les dépenses de recherche sont comptabilisées en charges lorsqu'elles sont encourues.

Les dépenses de développement, en vue de la production de produits et procédés nouveaux, sont comptabilisées en tant qu'immobilisation lorsque le Groupe peut démontrer :

- la faisabilité technique, son intention d'achever l'immobilisation incorporelle et sa capacité à la mettre en service ou à la vendre;
- la disponibilité des ressources techniques, financières et autres, appropriées pour achever le développement et mettre en service ou vendre l'immobilisation incorporelle ;
- sa capacité à évaluer de façon fiable les dépenses attribuables à l'immobilisation incorporelle au cours de son développement;
- que l'immobilisation incorporelle générera des avantages économiques futurs probables (existence d'un marché ou son utilité pour le Groupe).

Les autres dépenses de développement, nettes de subventions, sont comptabilisées en charges lorsqu'elles sont encourues.

Autres immobilisations incorporelles

Les licences, les marques, contrats clients, les logiciels et droits d'usage acquis en pleine propriété ainsi que les logiciels développés pour un usage interne et dont l'influence sur les résultats futurs revêt un caractère bénéfique, durable et mesurable, sont immobilisés et font l'objet d'un amortissement sur leur durée d'utilité.

Les autres immobilisations incorporelles comprennent les immobilisations en cours. Celles-ci incluent des projets de R&D en cours, notamment dans la région ePayments dans le cadre de l'amélioration des plateformes informatiques opérant les services de transaction.

Dépenses ultérieures

Les dépenses ultérieures relatives aux immobilisations incorporelles sont activées seulement si elles augmentent les avantages économiques futurs associés à l'actif spécifique correspondant. Sinon, elles sont comptabilisées en charges lorsqu'elles sont encourues.

Amortissements

L'amortissement est comptabilisé en charges selon le mode linéaire sur la durée d'utilité estimée des immobilisations incorporelles.

Les immobilisations en cours de développement ne sont pas amorties, mais font l'objet d'un test de dépréciation annuel. Les autres immobilisations incorporelles sont amorties dès qu'elles sont prêtes à être mises en service.

Les durées d'utilité estimées sont les suivantes :

Pertes de valeur

Une perte de valeur comptabilisée pour un actif immobilisé est reprise si sa valeur recouvrable redevient plus élevée que sa valeur nette comptable.

^{*} ou durée contractuelle

	2016							
(en milliers d'euros)	Licences, marques, technologie	Frais de développement (générés en interne)	Relations clients	Autres immobilisations incorporelles	Total			
VALEUR BRUTE								
Au 1er janvier	176 257	87 700	478 486	22 453	764 896			
Investissements	6 127	7 264	-	29 932	43 323			
Cessions et mises au rebut	(982)	(5 265)	-	(2 871)	(9 118)			
Variations de périmètre	1 433	-	-	890	2 323			
Différences de conversion	665	93	888	(9)	1 637			
Reclassements et autres	26 489	(5 333)	(30 853)	(9 514)	(19 211)			
Au 31 décembre	209 989	84 459	448 521	40 881	783 850			
AMORTISSEMENTS, PERTES DE VALEUR								
Au 1er janvier	(75 946)	(52 010)	(130 362)	1 946	(256 372)			
Amortissements	(22 790)	(12 429)	(29 323)	(910)	(65 452)			
Cessions et pertes de valeur	934	4 521	-	2 794	8 249			
Variations de périmètre	(515)	-	-	-	(515)			
Différences de conversion	(445)	(41)	(341)	58	(769)			
Reclassements et autres	(12 854)	12 161	31 153	(11 300)	19 160			
Au 31 décembre	(111 616)	(47 798)	(128 873)	(7 412)	(295 699)			
VALEUR NETTE								
Au 1er janvier	100 311	35 690	348 124	24 399	508 524			
Au 31 décembre	98 373	36 661	319 648	33 469	488 151			

_	2015							
(en milliers d'euros)	Licences, marques, technologie	Frais de développement (générés en interne)	Contrats clients	Autres immobilisations incorporelles	Total			
VALEUR BRUTE								
Au 1er janvier	172 354	109 695	480 566	18 438	781 053			
Investissements	8 228	6 772	-	17 852	32 852			
Cessions et mises au rebut	(10 463)	(26 988)	-	(1 760)	(39 211)			
Différences de conversion	430	543	665	(141)	1 497			
Reclassements et autres	5 708	(2 322)	(2 745)	(11 936)	(11 295)			
Au 31 décembre	176 257	87 700	478 486	22 453	764 896			
AMORTISSEMENTS, PERTES DE VALEUR								
Au 1er janvier	(59 011)	(77 272)	(97 856)	(2 361)	(236 500)			
Amortissements	(25 130)	(5 870)	(34 821)	(424)	(66 245)			
Cessions et pertes de valeur	10 453	26 265	-	1 337	38 055			
Différences de conversion	(599)	(517)	(430)	60	(1 486)			
Reclassements et autres	(1 659)	5 384	2 745	3 334	9 804			
Au 31 décembre	(75 946)	(52 010)	(130 362)	1 946	(256 372)			
VALEUR NETTE								
Au 1er janvier	113 343	32 423	382 710	16 077	544 553			
Au 31 décembre	100 311	35 690	348 124	24 399	508 524			

Au 31 décembre 2016 comme au 31 décembre 2015, il n'existe pas d'indice de perte de valeur des immobilisations incorporelles. Le Groupe considère les principaux indices de perte de valeur suivants:

- Perspectives de commercialisation des produits dont les frais de développement ont été activés ;
- Evolution du portefeuille client ;
- Obsolescence ou abandon des logiciels développés en interne.

Affectation des écarts d'acquisition sur les éléments d'actifs des sociétés acquises

	Montants nets fin décembre 2016						
(en milliers d'euros)	GlobalCollect (2014)	Ogone (2013)	Easycash (2009)	Autres	Total		
Technologie hardware et software	74 555	2 520	-	-	77 075		
Contrats clients à long terme	261 813	22 800	19 087	15 947	319 647		
Total des actifs identifiés et affectés	336 368	25 320	19 087	15 947	396 722		
Amortissements de la période	(24 370)	(6 570)	(4 227)	(7 218)	(42 385)		

	Montants nets fin décembre 2015					
(en milliers d'euros)	GlobalCollect (2014)	Ogone (2013)	Easycash (2009)	Autres	Total	
Technologie hardware et software	84 175	5 040	59	863	90 137	
Contrats clients à long terme	276 563	26 850	23 255	21 456	348 124	
Total des actifs identifiés et affectés	360 738	31 890	23 314	22 319	438 261	
Amortissements de la période	(24 371)	(6 570)	(7 588)	(9 682)	(48 211)	

c. Immobilisations corporelles

Actifs dont le Groupe est propriétaire

Les immobilisations corporelles, sont évaluées au coût diminué des amortissements et du cumul des pertes de valeur.

Lorsque des composants des immobilisations corporelles ont des durées d'utilité différentes, ils sont comptabilisés en tant qu'immobilisations corporelles distinctes.

Le Groupe comptabilise en immobilisations le coût de remplacement d'un composant au moment où ce coût est encouru s'il est probable que les avantages économiques futurs associés à cet actif iront au Groupe et que son coût peut être évalué de façon fiable. Tous les coûts d'entretien courant et de maintenance sont comptabilisés en charges au moment où ils sont encourus.

Les terminaux comptabilisés en tant qu'immobilisations corporelles sont des terminaux loués aux marchands dans le cas de contrats de location simples au regard d'IAS 17.

Les plus-values et les moins-values de cession sont enregistrées dans le résultat opérationnel, en autres produits et charges opérationnels si elles sont inhabituelles et significatives.

Amortissements

L'amortissement est calculé selon le mode linéaire sur la durée d'utilité estimée des différentes catégories d'immobilisations. Les durées d'utilité et les valeurs résiduelles des immobilisations corporelles sont revues et ajustées le cas échéant à chaque clôture.

Les terrains ne sont pas amortis. Les durées d'utilité estimées sont les suivantes :

- mobilier, agencements, matériels de bureau et informatique......3 10 ans*.

^{*} ou la durée contractuelle du bail

			2016			
(en milliers d'euros)	Terrains et constructions	Installations techniques et outillages	Terminaux en location	Matériel informatique	Autres	Total
VALEUR BRUTE						
Au 1er janvier	17 368	32 517	9 844	36 202	20 430	116 361
Investissements	1 610	7 275	5 671	15 436	3 765	33 757
Cessions et mises au rebut	(12)	(547)	(604)	(3 492)	(764)	(5 419)
Variations de périmètre	71		17 768	751	525	19 115
Différences de conversion	(519)	763	399	(430)	110	323
Autre mouvements	2 878	8 273	(3 239)	37 484	79	45 475
Au 31 décembre	21 396	48 281	29 839	85 951	24 145	209 612
AMORTISSEMENTS, PERTES DE VALEUR						
Au 1er janvier	(8 321)	(22 350)	(7 923)	(11 110)	(10 800)	(60 504)
Amortissements	(2 126)	(5 094)	(2 108)	(12 306)	(2 507)	(24 141)
Cessions et pertes de valeur	12	542	602	3 394	713	5 263
Variations de périmètre	(17)		(9 327)	(423)	(391)	(10 158)
Différences de conversion	499	(515)	(106)	266	(46)	98
Autre mouvements	(2 517)	(6 986)	2 044	(35 967)	(1 851)	(45 277)
Au 31 décembre	(12 470)	(34 403)	(16 818)	(56 146)	(14 882)	(134 719)
VALEUR NETTE						
Au 1er janvier	9 047	10 167	1 921	25 092	9 630	55 857
Au 31 décembre	8 926	13 878	13 021	29 805	9 263	74 893

2015

Terrains et constructions	Installations techniques et outillages	Terminaux en location	Matériel informatique	Autres	Total
14 123	29 975	11 998	31 586	21 487	109 169
4 169	5 808	1 352	12 413	6 221	29 963
(1 320)	(2 424)	(3 570)	(9 619)	(3 639)	(20 572)
218	(1 057)		200	6	(633)
178	215	64	1 622	(3 645)	(1 566)
17 368	32 517	9 844	36 202	20 430	116 361
(7 180)	(20 857)	(10 382)	(5 811)	(13 228)	(57 458)
(2 269)	(4 583)	(1 040)	(13 708)	(2 353)	(23 953)
1 291	2 331	3 570	8 692	3 313	19 197
(163)	770	(1)	(252)	3	357
	(11)	(70)	(31)	1 465	1 353
(8 321)	(22 350)	(7 923)	(11 110)	(10 800)	(60 504)
6 943	9 118	1 616	25 775	8 259	51 711
9 047	10 167	1 921	25 092	9 630	55 857
	14 123 4 169 (1 320) 218 178 17 368 (7 180) (2 269) 1 291 (163) (8 321) 6 943	Terrains et constructions techniques et outillages 14 123 29 975 4 169 5 808 (1 320) (2 424) 218 (1 057) 178 215 17 368 32 517 (7 180) (20 857) (2 269) (4 583) 1 291 2 331 (163) 770 (11) (8 321) 6 943 9 118	Terrains et constructions techniques et outillages Terminaux en location 14 123 29 975 11 998 4 169 5 808 1 352 (1 320) (2 424) (3 570) 218 (1 057) 5 64 178 215 64 17 368 32 517 9 844 (2 269) (4 583) (1 040) 1 291 2 331 3 570 (163) 770 (1) (11) (70) (8 321) (22 350) (7 923)	Terrains et constructions techniques et outillages Terminaux en location Materiel informatique 14 123 29 975 11 998 31 586 4 169 5 808 1 352 12 413 (1 320) (2 424) (3 570) (9 619) 218 (1 057) 200 178 215 64 1 622 17 368 32 517 9 844 36 202 (7 180) (20 857) (10 382) (5 811) (2 269) (4 583) (1 040) (13 708) 1 291 2 331 3 570 8 692 (163) 770 (1) (252) (11) (70) (31) (8 321) (22 350) (7 923) (11 110)	Terrains et constructions techniques et outillages Terminaux en location Materiel informatique Autres 14 123 29 975 11 998 31 586 21 487 4 169 5 808 1 352 12 413 6 221 (1 320) (2 424) (3 570) (9 619) (3 639) 218 (1 057) 200 6 178 215 64 1 622 (3 645) 17 368 32 517 9 844 36 202 20 430 (7 180) (20 857) (10 382) (5 811) (13 228) (2 269) (4 583) (1 040) (13 708) (2 353) 1 291 2 331 3 570 8 692 3 313 (163) 770 (1) (252) 3 (11) (70) (31) 1 465 (8 321) (22 350) (7 923) (11 110) (10 800)

8. AUTRES PROVISIONS

Provisions

Une provision est comptabilisée au bilan lorsque le Groupe a une obligation actuelle juridique ou implicite résultant d'un événement passé et lorsqu'il est probable qu'une sortie de ressources représentatives d'avantages économiques sera nécessaire pour éteindre l'obligation.

Litiges et réclamations

Des provisions pour litiges et réclamations sont comptabilisées lorsque le Groupe a une obligation en cours liée à des actions en justice, enquêtes gouvernementales, procédures contentieuses et autres réclamations résultant d'événements antérieurs qui sont en instance, qu'il est probable qu'une sortie de fonds représentant des avantages économiques sera nécessaire pour éteindre cette obligation et qu'une estimation fiable de ce montant peut être faite. Le Groupe s'appuie sur ses avocats pour évaluer la probabilité de réalisation des risques et l'estimation des provisions relatives aux litiges et réclamations.

Restructurations

Une provision pour restructuration est comptabilisée lorsque le Groupe a approuvé un plan formalisé et détaillé de restructuration et a :

- · soit commencé à exécuter le plan ;
- soit rendu public le plan.

Les coûts d'exploitation futurs ne sont pas provisionnés.

Garanties

Une provision pour garantie est comptabilisée au moment de la vente des biens ou services correspondants.

La provision repose sur les données historiques des garanties.

Engagements de rachat des stocks des fournisseurs

Une provision pour les engagements de rachat des stocks des fournisseurs est comptabilisée pour couvrir le risque d'obsolescence des composants détenus par les fournisseurs ainsi que les risques d'excédents d'approvisionnement par rapport au plan de production industriel.

Les composants déclarés obsolètes sont provisionnés intégralement. Les excédents sont estimés en comparant le plan d'approvisionnement et le plan de production.

Risques liés à la qualité des produits

Une provision pour risques liés à la qualité des produits est comptabilisée dès lors que ce risque n'est pas couvert par la provision pour garantie.

Contrats déficitaires

Une provision pour contrats déficitaires est comptabilisée lorsque les avantages économiques attendus du contrat par le Groupe sont inférieurs aux coûts inévitables devant être engagés pour satisfaire aux obligations contractuelles.

Garanties

La vente des terminaux est généralement accompagnée d'une garantie de 12 mois. La provision pour garantie au passif du bilan traduit les coûts attendus par le Groupe afin de satisfaire à ses obligations de réparation des terminaux. Le calcul est statistique, basé sur des données historiques. Les hausses de dotations aux provisions pour garanties peuvent donc traduire deux phénomènes différents :

- La croissance des ventes accompagnées de garanties ;
- Ou une révision du calcul de la provision.

Litiges et réclamations

Ingenico est engagé dans un certain nombre de réclamations, et de procédures judiciaires et arbitrales qui sont apparues dans le cadre normal de ses activités. Ces réclamations et procédures font l'objet d'une revue régulière par la Direction juridique du Groupe et sont couvertes par des provisions lorsque le Groupe considère qu'il est probable qu'une sortie de ressources sera nécessaire pour couvrir le risque encouru et qu'une estimation fiable de ce montant peut être faite, étant précisé que la survenance d'événements en cours de procédure peut entraîner à tout moment une réappréciation du risque. Les reprises sans objet résultent, pour l'essentiel, de la résolution de ces litiges, pour lesquels le Groupe a eu gain de cause ou pour lesquels le montant réel du préjudice s'est avéré inférieur à son montant estimé.

Litiges fiscaux

Au cours de l'exercice 2016 et des exercices précédents, des sociétés du Groupe ont fait l'objet de contrôles fiscaux et parfois de proposition de rectifications. Les conséquences financières de ces rappels d'impôts et taxes sont comptabilisées par voie de provisions pour les montants notifiés et acceptés ou considérés comme présentant une sortie de ressources probable et pouvant être déterminés de manière fiable.

Le Groupe revoit périodiquement l'estimation de ce risque au regard de l'évolution des contrôles et des contentieux et estime qu'aucun contrôle en cours n'aura d'impact significatif sur sa situation financière ou sa liquidité.

· Litiges fiscaux au Brésil

Ainsi, des procédures de redressement fiscal concernant une filiale au Brésil sont toujours en cours. Elles sont liées à l'ICMS, avec un montant en cause (principal, au titre des années 2004 à 2009, intérêts et pénalités) de l'ordre de 72 millions d'euros au 31 décembre 2016. Dans un contexte de guerre fiscale entre États (*Tax War*) qui affecte Ingenico au même titre qu'un grand nombre d'entreprises brésiliennes et internationales, l'administration fiscale de l'État de Sao Paulo conteste la déduction par Ingenico Do Brasil, d'une fraction de l'ICMS mentionnée sur les factures émises par un de ses fournisseurs. En effet, ce dernier bénéficierait d'un avantage fiscal accordé par l'État du Minas Gerais dans lequel il est implanté, qui ne serait pas conforme à la législation fédérale. Tous les redressements notifiés en matière d'ICMS sont encore en cours de contestations devant les cours administratives brésiliennes. Au 31 décembre 2016, aucune décision définitive des cours administratives brésiliennes n'a été notifiée à Ingenico et, par conséquent, aucune demande de mise en recouvrement n'a été reçue. Par ailleurs, la filiale, appuyée par ses conseils spécialisés, estime avoir de sérieux arguments pour contester ceux de l'administration. Au regard de l'analyse de ces risques et en application des critères de la norme IAS 37, aucune provision n'est constatée dans les comptes au 31 décembre 2016.

(en milliers d'euros)	Solde au 1er janvier 2016	Différence de conversion	Variations de périmètre	Dotations	Reprise pour utilisation	Reprise sans objet	Autres mouvements	Solde au 31 décembre 2016
Provisions pour garantie	20 031	172	64	14 975	(15 416)	-	-	19 826
Provisions pour litiges et réclamations	9 810	73	239	2 641	(1 976)	(2 529)	(3)	8 255
Provisions pour restructuration	-	-	-	2 136	-	-	-	2 136
Autres	21 922	360	-	10 658	(5 972)	(3 227)	3	23 744
Total autres provisions	51 763	605	303	30 410	(23 364)	(5 756)	-	53 961

(en milliers d'euros)	Solde au 1er janvier 2015	Différence de conversion	Variations de périmètre	Dotations	Reprise pour utilisation	Reprise sans objet	Autres mouvements	Solde au 31 décembre 2015
Provisions pour garantie	15 073	133	-	20 224	(14 861)	(511)	(27)	20 031
Provisions pour litiges et réclamations	10 296	(122)	-	994	(248)	(210)	(900)	9 810
Provisions pour restructuration	584	-	-	-	(539)	-	(45)	-
Autres	17 284	(1 067)	-	16 178	(4 517)	(3 570)	(2 386)	21 922
Total autres provisions	43 237	(1 056)	-	37 396	(20 165)	(4 291)	(3 358)	51 763

(en milliers d'euros)	2016	2015
Engagements de rachat des stocks des fournisseurs	3 363	2 769
Risques liés à la qualité des produits	8 726	10 250
Indemnités et autres avantages sociaux	6 883	5 105
Indemnités commerciales clients	2 037	823
Autre charges	2 735	2 975
Total autres provisions	23 744	21 922

Le montant de 5,8 millions d'euros de reprises sans objet concerne principalement des litiges commerciaux dont l'issue a été favorable au Groupe et les engagements de rachat de stocks des fournisseurs.

9. FINANCEMENT ET INSTRUMENTS FINANCIERS

a. Coût financier net

(en milliers d'euros)	2016	2015
Charges d'intérêts sur les emprunts au coût amorti et l'emprunt	(00 700)	(00 = 44)
obligataire	(20 763)	(20 541)
Charges d'intérêts sur les contrats de location-financement	(165)	(179)
Coût de l'endettement financier	(20 928)	(20 720)
Produits de trésorerie et des équivalents de trésorerie	3 186	5 026
Produits d'intérêts des contrats de location-financement	4 829	4 458
Coût de l'endettement financier net	(12 913)	(11 236)
Gains de change	55 962	74 546
Pertes de change	(59 937)	(79 227)
Résultat de change	(3 975)	(4 681)
Composante financière des charges de retraite et autres avantages postérieurs à l'emploi	(377)	(302)
Gains/(pertes) sur les titres de participations	-	(571)
Autres produits financiers	12 544	61
Autres charges financières	(3 079)	(1 880)
Autres produits et charges financiers	9 088	(2 692)
Coût financier net	(7 800)	(18 609)
Total des produits financiers	76 521	84 091
Total des charges financières	(84 321)	(102 700)

L'analyse du coût financier 2016 est la suivante :

Les charges d'intérêts sur emprunts sont liées aux emprunts décrits dans le paragraphe b. La charge d'intérêt relative au nouvel emprunt obligataire convertible (OCEANE) est de 10,4 millions d'euros.

La charge d'intérêt relative à l'emprunt obligataire et au swap qui lui est adossé est de 8,7 millions d'euros.

La charge d'intérêt relative à l'amortissement des frais de mise en place et aux frais de non utilisation du crédit syndiqué est de 1,5 million d'euros.

Les produits d'intérêts des contrats de location-financement (bailleur) concernent principalement Ingenico Payment Services GmbH, Ingenico France SA, Ingenico Group SA et Ingenico Italia Spa.

Le résultat de change représentant une perte nette de 4,0 millions d'euros résulte de pertes et gains de change générés lors de la revalorisation de prêts et emprunts à caractère financier, auxquels s'ajoutent les revalorisations des dérivés de couverture associés.

Les autres produits et charges financières comprennent une plus-value sur la cession de titres Visa pour un montant de 12,2 millions d'euros (voir Note 3 Faits marquants), des charges d'affacturage pour un montant de 1,7 million d'euros, ainsi que des charges relatives aux engagements de retraite (voir note 6.c Avantages aux personnels).

L'analyse du coût financier net pour 2015 était la suivante :

La charge d'intérêt relative au nouvel emprunt obligataire convertible (OCEANE) était de 5,1 millions d'euros. La conversion totale du précédent emprunt obligataire convertible émis en 2011 avait eu lieu en janvier 2015 et une charge d'intérêt de 0,6 million d'euro avait été constatée.

La charge d'intérêt relative à l'emprunt obligataire et au swap qui lui est adossé était de 9,4 millions d'euros.

La charge d'intérêt relative aux emprunts bancaires était de 4,6 millions d'euros.

La charge d'intérêt relative aux billets de trésorerie était de 0,6 million d'euros.

Les produits d'intérêts des contrats de location-financement (bailleur) concernaient principalement Ingenico Payment Services GmbH, Ingenico Group SA et Ingenico Italia Spa.

Le résultat de change représentant une perte nette de 4,7 millions d'euros résultait de pertes et gains de change générés lors de la revalorisation de prêts et emprunts à caractère financier, auxquels s'ajoutaient les revalorisations des dérivés de couverture associés.

Les autres produits et charges financières concernaient la dépréciation de titres non consolidés ainsi que les charges relatives aux engagements de retraite.

b. Dettes financières nettes

Trésorerie et équivalents de trésorerie

La trésorerie et les équivalents de trésorerie comprennent les fonds en caisse, les dépôts à vue, et les placements très liquides, facilement convertibles en un montant connu de trésorerie soumis à un risque négligeable de changement de valeur, et dont l'échéance est rapprochée.

Les découverts bancaires constituent une composante de la trésorerie et des équivalents de trésorerie pour les besoins du tableau des flux de trésorerie.

Passifs financiers

Les passifs financiers du Groupe sont principalement constitués de dettes financières courantes et non courantes auprès d'établissements de crédit, et d'un emprunt obligataire convertible en actions. Conformément à la norme IAS 39, les premiers sont comptabilisés au coût amorti, le dernier est considéré comme un instrument financier composé.

Emprunts au coût amorti

Les emprunts sont comptabilisés initialement à la juste valeur diminuée du montant des coûts de transaction attribuables. Après la comptabilisation initiale, ils sont évalués au coût amorti selon la méthode du taux d'intérêt effectif.

(en milliers d'euros)	2016	2015
Emprunt obligataire convertible "OCEANE"	437 288	427 757
Emprunt obligataire	458 509	456 773
Dettes bancaires	(2 161)	(3 008)
Dettes liées aux contrats de location-financement	249	520
Autres dettes financières	2 555	2 974
Dettes financières à long terme	896 440	885 016
Dettes bancaires ou assimilées	405	-
Billets de trésorerie	225 000	259 500
Dettes liées aux contrats de location-financement	663	679
Comptes créditeurs de banque	10 611	19 980
Autres dettes financières	1 659	1 279
Intérêts courus non échus	5 404	5 484
Dettes financières à court terme	243 742	286 922
Total des dettes financières	1 140 182	1 171 938

(en milliers d'euros)	2016	2015
Trésorerie	728 724	624 801
Valeur mobilières de placement et dépôts à terme	285 130	295 081
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 013 854	919 882
Dette financière nette	126 328	252 056

Au 31 décembre 2016, les dettes bancaires et obligataires à court et à long terme s'élèvent à 1 140,2 millions d'euros dont principalement :

- 437,3 millions d'euros correspondent à un emprunt obligataire convertible (OCEANE) émis le 26 juin 2015 :
- 458,5 millions d'euros correspondent à un emprunt obligataire émis en mai 2014;
- 225,0 millions d'euros correspondent à des billets de trésorerie ;
- (2,2) millions d'euros correspondent aux intérêts capitalisés restant à amortir sur la ligne de crédit syndiqué de 750 millions d'euros qui n'est pas utilisée à la date de clôture :
- 5,4 millions d'euros d'intérêts courus non échus majoritairement relatifs à l'emprunt obligataire mis en place en 2014.

Au 31 décembre 2015, les dettes bancaires et obligataires à court et à long terme s'élevaient à 1 171,9 millions d'euros, dont 427,8 millions d'euros relatifs à l'emprunt obligataire convertible OCEANE, 456,8 millions d'euros liés à l'emprunt obligataire, 259,5 millions d'euros correspondant à des billets de trésorerie, (3,0) millions d'euros relatifs aux intérêts capitalisés restant à amortir sur la ligne de crédit syndiqué de 500 millions d'euros non utilisé en fin d'année et 5,5 millions d'euros d'intérêts courus non échus.

Emprunt obligataire convertible

Le 26 juin 2015, le Groupe a procédé à une émission d'obligations à option de conversion et/ou d'échange en actions Ingenico nouvelles ou existantes (OCEANE) ayant pour date d'échéance le 26 juin 2022 (ISIN : FR0012817542).

Le montant nominal de l'emprunt s'élève à 500 millions d'euros et il est représenté par 2 904 443 obligations d'une valeur nominale de 172,15 euros. Au 31 décembre 2016, le ratio de conversion est de 1,002 action pour une obligation.

L'OCEANE est qualifiée d'instrument financier composé et, à ce titre, entre dans le champ d'application d'IAS 32 qui impose de comptabiliser séparément au bilan la composante capitaux propres (l'option d'achat que le porteur détient en vue de convertir son obligation en action) et la composante dette (l'engagement contractuel de remettre de la trésorerie).

La juste valeur de la dette ainsi que la part affectée en capitaux propres, sont calculées à la date de l'émission de l'OCEANE, soit le 26 juin 2015.

La juste valeur de la dette au bilan, incluse dans les dettes à long terme, est calculée par référence au taux moyen du marché pour une obligation non convertible. La différence entre la valeur faciale de l'emprunt obligataire et sa juste valeur est affectée en capitaux propres dans les autres réserves, net d'impôts différés.

L'OCEANE est émise à un taux d'intérêt nominal de 0%. Le taux moyen du marché pour une obligation de maturité équivalente au moment de l'émission aurait été de 2,31%. La juste valeur de la composante dette équivaut à 422,7 millions d'euros à l'origine et à 73,3 millions d'euros pour la composante optionnelle, après prise en compte du call émetteur et de l'imputation des frais d'émission (4,1 millions d'euros répartis au prorata entre dette et capitaux propres).

Le taux d'intérêt effectif, après imputation des frais d'émission d'emprunts et reclassement de la composante capitaux propres de l'emprunt, se situe à 2,41%.

Comme décrit dans la note 3. Faits marquants, le Groupe a couvert partiellement son obligation de livraison d'actions propres et donc la dilution potentielle au titre de la conversion des OCEANE en procédant en novembre 2016 à l'achat de 1 500 000 options d'achat, portant sur 1 503 000 actions Ingenico Group SA.

Emprunt obligataire

Le 20 mai 2014, le Groupe a procédé à une émission d'obligations ayant pour date d'échéance le 20 mai 2021. Le montant nominal de l'emprunt s'élève à 450 millions d'euros et est représenté par 4 500 obligations d'une valeur nominale de 100 000 euros. Les obligations portent intérêts au taux nominal annuel de 2,5%. La dette est comptabilisée au coût amorti, les frais d'émissions sont amortis dans le compte de résultat sur la durée de vie de l'emprunt.

Dettes bancaires

En juillet 2014, le Groupe a souscrit un crédit syndiqué pour un total de 600 millions d'euros, utilisé notamment dans le cadre de l'acquisition de GlobalCollect, qui se composait comme suit :

• Un emprunt renouvelable de 500 millions d'euros, d'une durée de vie initiale de 5 ans

• Un emprunt à terme de 100 millions d'euros, amortissable sur 5 ans, remboursé par anticipation en juillet 2015.

En juin 2016, la maturité du crédit syndiqué a été allongée de 2 ans, soit jusqu'au 29 juillet 2021.

Le 21 décembre 2016, la ligne de crédit syndiqué a fait l'objet d'un avenant. Son montant a été porté de 500 à 750 millions d'euros, deux options d'extension (d'un an) complémentaires ont été octroyées et le syndicat des banques a été élargi.

Le taux d'intérêt de l'emprunt est variable et se base sur l'Euribor (1 à 6 mois) plus marge.

A fin décembre 2016, comme à fin décembre 2015, le crédit syndiqué n'est pas utilisé.

Dans le cadre de la documentation signée en 2014, le Groupe s'était engagé à respecter le ratio financier Dette Nette / EBITDA, testé annuellement sur la base de comptes consolidés pro-forma. Au 31 décembre 2016, le Groupe n'est plus soumis au respect de ce ratio financier.

Des cas de remboursement anticipé sont prévus à l'initiative d'Ingenico ou des prêteurs dans les cas usuels.

Comptes créditeurs de banque

Les concours bancaires s'élèvent à 10,6 millions d'euros dont 10,3 millions d'euros attribuables à Ingenico Payment Services GmbH.

Dettes liées aux contrats de location-financement

Au 31 décembre 2016, les dettes relatives aux contrats de location-financement sont de 0,9 million d'euros et concernent principalement la société Ingenico Italia SpA.

Echéances des dettes financières

	2016				
(en milliers d'euros)	Montant	Moins de 1 an	1 - 5 ans	Plus de 5 ans	
Emprunt obligataire convertible "OCEANE"	437 288	-	-	437 288	
Emprunt obligataire	458 509	-	458 509	-	
Dettes bancaires	(1 756)	405	(2 161)	-	
Dettes liées aux contrats de location-financement	912	663	249	-	
Comptes créditeurs de banque	10 611	10 611	-	-	
Billets de trésorerie et autres dettes financières	229 214	226 659	2 543	12	
Intérêts courus sur emprunts	5 404	5 404	-	-	
Total des dettes financières	1 140 182	243 742	459 140	437 300	

	2015			
(en milliers d'euros)	Montant	Moins de 1 an	1 - 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunt obligataire convertible "OCEANE"	427 757	-	-	427 757
Emprunt obligataire	456 773	-	-	456 773
Dettes bancaires	(3 008)	-	(3 008)	-
Dettes liées aux contrats de location-financement	1 199	679	520	-
Comptes créditeurs de banque	19 980	19 980	-	-
Billets de trésorerie et autres dettes financières	263 753	260 779	2 974	-
Intérêts courus sur emprunts	5 484	5 484	-	-
Total des dettes financières	1 171 938	286 922	486	884 530

(en milliers d'euros)	2016	2015
Euro	1 138 573	1 171 662
Dollar américain	153	276
Autres devises	1 456	_
Total des dettes financières	1 140 182	1 171 938

Variation des dettes financières

Solde au 1er janvier 2015	1 190 584
Nouveaux emprunts	682 230
Remboursements	(600 689)
Conversions d'obligations	(111 628)
Intérêts capitalisés	7 864
Variation des comptes créditeurs de banque	5 335
Variations de juste valeur	(445)
Ecarts de conversion et autres mouvements	(1 313)
Solde au 31 décembre 2015	1 171 938
Remboursements	(37 731)
Intérêts capitalisés	11 734
Variation des comptes créditeurs de banque	(9 369)
Variations de juste valeur	1 972
Variation de périmètre	2 250
Ecarts de conversion et autres mouvements	(612)
Solde au 31 décembre 2016	1 140 182

Au cours de l'année 2016, le Groupe a émis et remboursé des billets de trésorerie pour un montant net de 34,5 millions d'euros.

Les variations de juste valeur concernent la comptabilisation de l'emprunt obligataire émis en 2014.

Les variations de périmètre marquent l'entrée des sociétés Lyudia et Think&Go dans le Groupe.

Au cours de l'année 2015, le Groupe avait :

- émis un emprunt obligataire convertible (OCEANE) net de frais d'émission de 495,9 millions d'euros. Comme expliqué ci-dessus, la part de l'emprunt reclassée en capitaux propres est de 73,3 millions d'euros;
- émis/remboursé des billets de trésorerie pour un montant net de 259,5 millions d'euros.
- remboursé le crédit syndiqué (tranche amortissable de 100 millions d'euros et tranche renouvelable de 500 millions d'euros) contracté en 2014.

Les conversions d'obligations de l'emprunt dit OCEANE émis en 2011 avaient réduit la dette d'un montant de 111,6 millions d'euros.

Les intérêts capitalisés portaient sur l'emprunt obligataire, l'emprunt obligataire convertible et les emprunts bancaires

Les variations de juste valeur concernaient la comptabilisation de l'emprunt obligataire émis en 2014.

Le Groupe bénéficie de lignes de crédit non tirées :

- crédit syndiqué de 750 millions d'euros
- ligne de crédit court terme de 60 millions d'euros

c. Instruments financiers dérivés

Instruments financiers dérivés

Le Groupe utilise des instruments financiers dérivés pour couvrir son exposition aux risques de change et de taux d'intérêt résultant de ses activités opérationnelles, financières et d'investissement. Les instruments financiers sont initialement évalués à leur juste valeur, c'est-à-dire le prix qui serait reçu pour vendre un actif ou payé pour transférer un passif lors d'une transaction ordonnée entre des intervenants du marché à la date d'évaluation.

La juste valeur des swaps de taux d'intérêt est le montant estimé que le Groupe recevrait ou réglerait pour résilier le swap à la date de clôture, en prenant en compte le niveau actuel des taux d'intérêt et du risque de crédit des contreparties du swap.

La juste valeur des contrats de change à terme est leur prix coté sur le marché à la date de clôture (c'est à dire la valeur actuelle du prix à terme coté).

La comptabilisation initiale des instruments de couverture de change et de taux et celle de leurs variations de valeur se fait conformément à IAS 39.

Conformément à IFRS 13, entrée en vigueur le 1er janvier 2013, le Groupe tient compte du risque de défaut de paiement dans l'évaluation de ses dérivés de couverture. Il s'agit :

- du risque de défaut de paiement d'Ingenico quand le dérivé est un passif (risque de débit) ;
- du risque de défaut des contreparties quand le dérivé est un actif (risque de crédit).

La méthode d'appréciation de ce risque de débit ou de crédit se base sur un calcul de risque de crédit implicite pour des obligations senior à taux fixe en circulation sur le marché secondaire.

Couverture de flux de trésorerie (Cash Flow Hedge)

Lorsqu'un instrument financier dérivé est désigné comme instrument de couverture des variations de flux de trésorerie d'une transaction prévue hautement probable, la comptabilité de couverture est appliquée. La part efficace du profit ou de la perte sur l'instrument de couverture est comptabilisée directement en « autres éléments du résultat global », jusqu'à ce que l'élément couvert soit lui-même reconnu en résultat. La part efficace est alors transférée au compte de résultat. La part inefficace du profit ou de la perte est comptabilisée immédiatement en résultat financier.

Lorsque l'instrument de couverture visait à couvrir un risque lié aux activités opérationnelles du Groupe, l'impact en résultat est comptabilisé en résultat opérationnel. Lorsque l'instrument visait à couvrir un risque lié aux activités de financement du Groupe, l'impact en résultat est comptabilisé en résultat financier.

Couverture d'un élément monétaire (Fair Value Hedge)

Lorsqu'un instrument financier dérivé est utilisé pour couvrir économiquement une exposition au risque de change sur un actif ou passif monétaire comptabilisé, la comptabilité de couverture n'est pas appliquée et les profits ou pertes sur l'instrument de couverture sont comptabilisés dans le compte de résultat.

Lorsque l'instrument de couverture vise à couvrir un risque lié aux activités opérationnelles du Groupe, l'impact en résultat est comptabilisé en résultat opérationnel. Lorsque l'instrument vise à couvrir un risque lié aux activités de financement du Groupe, l'impact en résultat est comptabilisé en résultat financier.

(en milliers d'euros)	2016	2015
Instruments dérivés de taux		
Actif courant	11 380	9 225
Passif courant	-	(496)
Instruments dérivés de change		
Actif courant	1 064	1 262
Passif courant	(3 801)	(990)
Total	8 643	9 001

Ventilation des instruments par politique d'investissement

(en milliers d'euros)	Solde au 1er janvier 2016			Solde au 31 décembre 2016
	Juste valeur du dérivé	Variation par résultat	Variation par capitaux propres	Juste valeur du dérivé
Instruments qualifiés de couverture de flux de trésorerie (cash flow hedge)				
Contrats de change à terme	23	(158)	(914)	(1 049)
Options de change	(441)	491	(12)	38
Swaps de change	-	(6)	2	(4)
Instruments non désignés en couverture de flux de trésorerie				
Contrats de change à terme	35	(602)	-	(567)
Options de change	-	(118)	-	(118)
Swaps de change	655	(1 692)	-	(1 037)
Swaps de taux	8 729	2 651	-	11 380
Total	9 001	566	(924)	8 643
(en milliers d'euros)	Solde au 1er janvier 2015			Solde au 31 décembre 2015
	Juste valeur du dérivé	Variation par résultat	Variation par capitaux propres	Juste valeur du dérivé
Instruments qualifiés de couverture de flux de trésorerie (cash flow hedge)				
Contrats de change à terme	(155)	161	17	23
Options de change	_	48	(489)	(441)
Instruments non désignés en couverture de flux de trésorerie				
Contrats de change à terme	174	(139)	-	35
Swaps de change	(395)	1 050	-	655
Swaps de taux	7 708	1 021	-	8 729
Total	7 332	2 141	(472)	9 001

Les variations de valeur des instruments de couverture inefficaces ou celles des parties inefficaces d'instruments de couverture efficaces, sont enregistrées directement en résultat financier. Elles sont principalement liées aux différentiels de taux d'intérêts entre la devise des éléments couverts et l'euro dans le cas des couvertures de change.

En 2014, le Groupe a mis en place un swap de taux, à hauteur de 50% du nominal de l'emprunt obligataire émis en 2014, soit 225 millions d'euros, d'une durée de vie de 7 ans. Ce swap transforme une partie de l'exposition à taux fixe du Groupe en taux variable. Cette couverture est comptabilisée en fair value hedge, les variations de juste valeur du dérivé sont comptabilisées par résultat, tout comme les variations de juste valeur de son sousjacent.

Les contrats de dérivés du Groupe comprennent des clauses de compensation pour chaque banque. Conformément à IFRS 7, la présentation des actifs et passifs de dérivés prenant en compte ces compensations serait la suivante :

		2016	
(en milliers d'euros)	Montants bruts présentés au bilan	Impact des accords de compensation	Montants compensés
JV des dérivés actifs	12 444	(2 804)	9 640
JV des dérivés passifs	(3 801)	2 804	(997)
Position nette	8 643	-	8 643

=	2015			
(en milliers d'euros)	Montants bruts présentés au bilan	Impact des accords de compensation	Montants compensés	
JV des dérivés actifs	10 487	(844)	9 643	
JV des dérivés passifs	(1 486)	844	(642)	
Position nette	9 001	-	9 001	

d. Définition des classes d'actifs et de passifs financiers par catégorie comptable

2016 Actifs/Passifs Instruments Actifs/Passifs Classes d'actifs et de évalués à la dérivés qualifiés Total de la Juste Passifs au Prêts et évalués à la JV passifs JV par en couverture de valeur nette valeur de créances coût amorti par capitaux (en milliers d'euros) compte de flux futurs de comptable la classe propres résultat trésorerie Actifs financiers 7 400 9 233 16 633 16 633 Autres actifs non courants 25 816 25 816 25 816 Créances d'exploitation et 469 198 469 198 469 198 autres créances courantes Trésorerie et équivalents de 1 013 854 1 013 854 1 013 854 trésorerie Créances liées à l'activité 28 525 28 525 28 525 d'intermédiation Fonds liés à l'activité 273 086 273 086 273 086 d'intermédiation Instruments financiers 11 839 605 12 444 12 444 dérivés Total actif 1 298 779 530 939 9 233 605 1 839 556 1 839 556 Emprunt obligataire 437 288 437 288 477 723 convertible "OCEANE" (1) Emprunt obligataire 458 509 458 509 468 360 Emprunts à long terme 643 643 643 Autres dettes non courantes 33 389 75 727 109 116 109 116 Emprunts à court terme 243 742 243 742 243 742 Dettes d'exploitation et 489 134 489 134 489 134 autres dettes courantes Dettes liées à l'activité 301 611 301 611 301 611 d'intermédiation Instruments financiers 2 181 1 620 3 801 3 801 dérivés Total passif 2 181 1 964 316 75 727 1 620 2 043 844 2 094 130

⁽¹⁾ La juste valeur de l'emprunt obligataire OCEANE tient compte de la composante dette et de la composante capitaux propres.

Classes d'actifs et de passifs (en milliers d'euros)	Actifs/Passifs évalués à la JV par compte de résultat	Prêts et créances	Passifs au coût amorti	Actifs/Passifs évalués à la JV par capitaux propres	Instruments dérivés qualifiés en couverture de flux futurs de trésorerie	Total de la valeur nette comptable	Juste valeur de la classe
Actifs financiers	-	7 154	-	4 096	-	11 250	11 250
Autres actifs non courants	-	27 143	-	-	-	27 143	27 143
Créances d'exploitation et autres créances courantes	-	442 253	-	7 983	-	450 236	450 236
Trésorerie et équivalents de trésorerie	919 882	-	-	-	-	919 882	919 882
Créances liées à l'activité d'intermédiation	-	10 308	-	-	-	10 308	10 308
Fonds liés à l'activité d'intermédiation	256 159	-	-	-	-	256 159	256 159
Instruments financiers dérivés	10 198	-	-	-	289	10 487	10 487
Total actif	1 186 239	486 858	-	12 079	289	1 685 465	1 685 465
Emprunts obligataires convertibles "OCEANE"	-	-	427 757	-	-	427 757	541 853
Emprunt obligataire	-	-	456 773	-	-	456 773	453 825
Emprunts à long terme	-	-	486	-	-	486	486
Autres dettes non courantes	-	-	28 449	58 726	-	87 175	87 175
Emprunts à court terme	-	-	286 922	-	-	286 922	286 922
Dettes d'exploitation et autres dettes courantes	-	-	436 080	6 764	-	442 844	442 844
Dettes liées à l'activité d'intermédiation	-	-	266 467	-	-	266 467	266 467
Instruments financiers dérivés	779	-	-	-	707	1 486	1 486
Total passif	779	-	1 902 934	65 490	707	1 969 910	2 081 058

La juste valeur des emprunts obligataire et obligataires convertibles correspond à leur valeur de marché (cotation au 31 décembre 2016).

Hiérarchie de juste valeur

Les critères utilisés pour classer les instruments financiers dans chaque niveau de juste valeur sont des critères objectifs basés sur la définition des niveaux de juste valeur selon la norme IFRS 13.

Les classes d'actifs et de passifs valorisées à la juste valeur après leur première comptabilisation sont les suivantes :

- Actifs / passifs évalués à la juste valeur par le compte de résultat et par capitaux propres,
- · Actifs disponibles à la vente,
- Instruments dérivés qualifiés en couverture de flux de trésorerie.

La hiérarchie des justes valeurs se compose des niveaux suivants :

- des prix (non ajustés) cotés sur des marchés actifs pour des actifs ou des passifs identiques (Niveau 1),
- des données d'entrée autres que les prix cotés visés au Niveau 1, qui sont observables pour l'actif
 ou le passif concerné, soit directement (à savoir des prix) soit indirectement (à savoir des données
 dérivées de prix) (Niveau 2),
- des données d'entrée relatives à l'actif ou au passif qui ne sont pas basées sur des données observables de marché (données d'entrée non observables) (Niveau 3).

Ces actifs et passifs financiers correspondent aux trois niveaux de juste valeur présentés dans les tableaux suivants pour les années 2016 et 2015.

Par ailleurs, nous n'avons pas effectué de transfert entre les différents niveaux, entre les années 2015 et 2016.

	2016				
(en milliers d'euros)	Total	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	
Actifs financiers	9 233	-	-	9 233	
Instruments financiers dérivés (1)	12 444	-	12 444	-	
Fonds liés à l'activité d'intermédiation	273 086	273 086	-	-	
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 013 854	1 013 854	-	-	
Total actif	1 308 617	1 286 940	12 444	9 233	
Autres dettes non courantes	75 727	-	-	75 727	
Instruments financiers dérivés (1)	3 801	-	3 801	-	
Total passif	79 528	-	3 801	75 727	

(1) Les instruments financiers dérivés correspondent à des actifs ou passifs évalués à la juste valeur par le compte de résultat ou à des instruments dérivés qualifiés en couverture de flux de trésorerie.

Les autres dettes non courantes en niveau 3 comprennent deux dettes de put vis-à-vis de l'actionnaire minoritaire d'Ingenico Holdings Asia Ltd. Ce dernier détient 20% du capital de la société, et une option de vente de la totalité de ses titres au Groupe. Cette dette est comptabilisée à sa juste valeur.

_		201	5	
(en milliers d'euros)	Total	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3
Actifs financiers	4 096	-	-	4 096
Autres actifs courants	7 983	-	-	7 983
Instruments financiers dérivés	10 487	-	10 487	-
Fonds liés à l'activité d'intermédiation	256 159	256 159	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie	919 882	919 882	-	-
Total actif	1 198 607	1 176 041	10 487	12 079
Autres dettes non courantes	58 726	-	-	58 726
Autres dettes courantes	6 764	-	-	6 764
Instruments financiers dérivés	1 486	-	1 486	-
Total passif	66 976	-	1 486	65 490

En 2015, les autres actifs courants en niveau 3 comprenaient la valorisation des actions de Visa Europe détenues par le Groupe.

Les autres dettes non courantes en niveau 3 comprenaient deux dettes de put vis-à-vis des actionnaires minoritaires d'Ingenico Holdings Asia Ltd. Ces derniers détenaient respectivement 20% et 1,16% du capital de la société, et une option de vente de la totalité de leurs titres au Groupe.

e. Gestion des risques financiers

Risque de liquidité et de contrepartie

La gestion du risque de liquidité est centralisée au niveau de la Direction de la Trésorerie. La gestion de la trésorerie globale permet de compenser les excédents et les besoins de trésorerie internes.

La politique de financement du Groupe est d'assurer à tout moment la liquidité nécessaire au financement des investissements et aux besoins de trésorerie liés à l'exploitation, en veillant à une bonne adéquation entre ses actifs et ses passifs en termes de maturité, de devises et de taux.

Actifs financiers au 31 décembre 2016

Le risque de contrepartie représente le risque de perte financière pour le Groupe dans le cas où un client ou une contrepartie à un instrument financier viendrait à manquer à ses obligations contractuelles. Ce risque pourrait provenir essentiellement des créances clients, des titres de placement et des contreparties bancaires.

La valeur nette comptable des actifs financiers représente l'exposition maximale du Groupe face au risque de crédit. Au 31 décembre 2016, l'exposition maximale au risque de crédit se présente donc ainsi :

(en milliers d'euros)	2016	2015
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 013 854	919 882
Fonds liés à l'activité d'intermédiation	273 086	256 159
Actifs financiers	16 633	11 250
Créances clients sur vente de biens et services	429 015	401 092
Créances financières liées aux locations financement	46 997	50 286
Autres créances courantes	8 128	15 141
Créances liées à l'activité d'intermédiation	28 525	10 308
Autres actifs courants	9 233	10 046
Autres actifs non courants	1 641	814
Instruments financiers dérivés (actifs)	12 444	10 487
Total	1 839 556	1 685 465

Face au risque de contrepartie des créances clients, il est comptabilisé une dépréciation desdites créances, qui peut correspondre à la totalité ou à une quote-part du montant, déterminée en fonction de la probabilité de recouvrement de la créance.

Le risque de crédit est suivi au niveau du Groupe par le « Credit Management ». Le Groupe suit mensuellement les délais de paiement de ses filiales et provisionne les créances qu'il considère comme partiellement ou totalement non recouvrables. Pour se prémunir du risque de crédit et donc limiter son risque de non-paiement, le Groupe détermine le risque de crédit de chaque client, puis fixe une limite de crédit et des conditions de paiement spécifiques en conséquence. Le Groupe s'assure que des garanties sont apportées dans le cas de pays sensibles. Ces garanties peuvent être constituées par des lettres de crédit qui seront notifiées, voire confirmées.

Des précisions sur les créances clients et leur dépréciation sont disponibles en note 5.e Clients et créances d'exploitation courantes.

Le développement de l'activité dans les services transactionnels, notamment les activités d'acquisition, expose le Groupe à un risque de contrepartie dans le cas où un commerçant serait défaillant et ne pourrait pas honorer la prestation vendue au client final. Le Groupe pourrait avoir à rembourser certains paiements clients faits au commercant, sans certitude de recouvrement auprès de celui-ci.

Le Groupe a développé une méthodologie permettant une analyse détaillée des risques associés à chaque typologie de services proposés afin d'en assurer un meilleur suivi et de pouvoir le cas échéant mieux calibrer les garanties demandées aux contreparties. Ce dispositif a pour objectif principal de limiter l'impact des risques de contrepartie sur le Groupe.

Enfin, dans le cadre de ses activités de services de paiement en ligne, le Groupe assure, principalement via la société GlobalCollect Services et Ingenico Payment Services GmbH, l'intermédiation entre les acheteurs, les émetteurs de cartes de crédit, et les commerçants. Les fonds détenus pour le compte des commerçants représentent les excédents de trésorerie que le Groupe détient lorsque les montants encaissés auprès des émetteurs de cartes de crédit au titre d'opérations d'achats précèdent l'obligation de régler les commerçants. Des dépôts sont également opérés par les commerçants lors de l'initiation ou au cours d'une relation de clientèle avec le Groupe.

Pour les activités de GlobalCollect, l'ensemble des fonds encaissés pour le compte des commerçants ou confiés au Groupe est isolé dans une fondation de droit hollandais encadrée dans son objet et protégeant les acheteurs de toute défaillance financière de la société GlobalCollect Services. Au travers de ce dispositif, enregistré et supervisé par la banque centrale hollandaise, les fonds ne peuvent en aucun cas être distribués aux fondateurs, et sont disponibles au seul paiement des commerçants.

Il convient par ailleurs de noter que d'une part, le cycle de paiement de ces activités est court dans la mesure où les émetteurs de cartes de crédit ou les consommateurs remettent les fonds au Groupe et que ce dernier règle les commerçants sous une durée ne pouvant excéder deux semaines, et d'autre part, que la quasi-totalité des montants encaissés auprès des émetteurs de cartes de crédit et des consommateurs précédant l'obligation de régler les commerçants, induit la reconnaissance des fonds collectés à l'actif (créances liées à l'activité d'intermédiation), contrebalancées par un montant de dette équivalent au passif (dettes liées à l'activité d'intermédiation) (voir note 5.k Fonds, créances et dettes liés à l'activité d'intermédiation).

Passifs financiers au 31 décembre 2016

La capacité du Groupe à assurer le service de sa dette dépend de la performance de ses activités opérationnelles et de sa capacité à générer de la trésorerie par ses activités.

Si les flux de trésorerie futurs s'avéraient insuffisants, le Groupe pourrait être amené à :

- se financer par endettement ou émission de capitaux propres supplémentaires ;
- restructurer ou refinancer tout ou partie de sa dette ;
- réduire ou retarder ses investissements ;
- vendre des actifs.

Le Groupe a procédé à une revue spécifique de son risque de liquidité et considère être en mesure de faire face à ses échéances à venir. Il estime notamment que ses flux de trésorerie futurs suffiront à faire face au remboursement de sa dette et à ses besoins de financement.

A ce titre, il est nécessaire de souligner que le Groupe bénéficie de :

- une capacité de générer des flux de trésorerie significatifs récurrents, permettant de faire face aux investissements (cf. Tableau des flux de trésorerie consolidés);
- lignes non tirées pour 810 millions d'euros ;
- un ratio d'endettement faible.

L'échéance des passifs financiers au 31 décembre 2016 se présente ainsi :

	2016				
(en milliers d'euros)	Valeur comptable	Flux de trésorerie contractuels	Moins de 1 an	1-5 ans	Plus de 5 ans
Passifs financiers non dérivés					
Emprunt obligataire convertible "OCEANE"	437 288	500 000	-	-	500 000
Emprunt obligataire	458 509	506 250	11 250	495 000	-
Dettes bancaires	(1 756)	1 141	405	736	-
Dettes liées au contrat de location financement	912	912	663	249	-
Comptes créditeurs de banque	10 611	10 611	10 611	-	-
Autres dettes financières	229 214	229 214	226 659	2 542	13
Intérêts courus non échus	5 404	5 404	5 404	-	-
Dettes d'exploitation et autres dettes courantes	489 134	489 134	489 134	-	-
Dettes liées à l'activité d'intermédiation	301 611	301 611	301 611	-	-
Autres dettes non courantes	109 116	109 116	-	109 116	-
Total	2 040 043	2 153 393	1 045 737	607 643	500 013
Passifs financiers dérivés					
Instruments de change	3 801	3 801	3 801	-	-
Instruments de taux	-	-	-	-	-
Total	3 801	3 801	3 801	-	-

Le Groupe estime son risque de contrepartie bancaire limité, car il travaille avec des établissements de premier rang.

Les dettes financières et leurs échéances sont décrites dans la note 9.b Dettes financières nettes.

	2015					
(en milliers d'euros)	Valeur comptable	Flux de trésorerie contractuels	Moins de 1 an	1-5 ans	Plus de 5 ans	
Passifs financiers non dérivés						
Emprunt obligataire convertible	427 757	500 000	-	-	500 000	
Emprunt obligataire	456 773	517 500	11 250	45 000	461 250	
Dettes bancaires	(3 008)	-	-	-	-	
Dettes liées au contrat de location financement	1 199	1 199	679	520	-	
Comptes créditeurs de banque	19 980	19 980	19 980	-	-	
Autres dettes financières	263 753	263 753	260 779	2 974	-	
Intérêts courus non échus	5 484	5 484	5 484	-	-	
Dettes d'exploitation et autres dettes courantes	442 844	442 844	442 844	-	-	
Dettes liées à l'activité d'intermédiation	266 467	266 467	266 467	-	-	
Autres dettes non courantes	87 175	87 175	-	87 175	-	
Total	1 968 424	2 104 402	1 007 483	135 669	961 250	
Passifs financiers dérivés						
Instruments de change	990	990	990	-	-	
Instruments de taux	496	496	496	-	-	
Total	1 486	1 486	1 486	-	-	

Risque de change

Une part significative du chiffre d'affaires et des charges d'Ingenico est comptabilisée en devises autres que l'euro. Le Groupe est donc soumis à des risques de change naissant des achats auprès des fournisseurs de terminaux et des relations commerciales entre les filiales et la maison mère. Les principales devises pour lesquelles Ingenico est exposé à un risque de change significatif sont le dollar américain (USD), la livre anglaise (GBP), le dollar canadien (CAD), et le dollar australien (AUD).

Les achats et les ventes en devises étrangères qui ne font pas l'objet d'une couverture naturelle sont couverts en partie par des instruments de couverture. L'objectif du Groupe est de couvrir des risques futurs (engagements d'achats ou de ventes) et des risques déjà présents dans le bilan (créances et dettes en devises). La stratégie de couverture est donc à la fois prévisionnelle et bilancielle.

Les principaux risques de change couverts par le Groupe sont générés par:

- les opérations d'achat et de vente de biens et services en devise liées à l'exploitation (achats auprès des fournisseurs, ventes auprès des clients);
- les actifs et passifs financiers en devise (notamment liés aux financements des filiales) ;
- les investissements dans les filiales étrangères.

Le Groupe utilise des instruments financiers tels que achats et ventes à terme, options de change, swaps, prêts/emprunts en devises. Le dispositif de surveillance du risque de change est piloté par la Direction de la Trésorerie, directement rattachée au Directeur Financier Groupe. Enfin, le Groupe dispose d'un logiciel de valorisation des positions de change permettant de suivre au quotidien la valorisation « mark to market » de ses positions.

Les taux de clôture et les taux moyens de change utilisés au titre de 2016 et de 2015 par le Groupe sont les suivants :

Taux de clôture	2016	2015	Taux moyens	2016	2015
Dollar américain	1,0541	1,0887	Dollar américain	1,1066	1,1096
Dollar canadien	1,4188	1,5116	Dollar canadien	1,4664	1,4176
Dollar australien	1,4596	1,4897	Dollar australien	1,4886	1,4765
Livre anglaise	0,8562	0,7340	Livre anglaise	0,8189	0,7260
Real brésilien	3,4305	4,3117	Real brésilien	3,8616	3,6916
Yuan chinois	7,3202	7,0608	Yuan chinois	7,3496	6,9730

Sensibilité au risque de change

Les tableaux ci-dessous présentent la sensibilité au risque de change commercial. Le premier tableau présente l'exposition bilancielle du 31 décembre de l'exercice, nette des couvertures mises en place. Ces couvertures sont qualifiées de 'Couverture de Juste Valeur' (ou 'Fair Value Hedge'). Le deuxième tableau présente les couvertures de flux futurs existantes ou flux de trésorerie (ou 'Cash Flow Hedge') au 31 décembre.

Couvertures de flux fermes (Fair value hedge)		201	6	
(en milliers de devises)	Dollar américain	Livre anglaise	Dollar canadien	Dollar australien
Créances commerciales	196 199	28 151	13 801	9 506
Dettes fournisseurs	(174 347)	(17 487)	(11 875)	(4 026)
Exposition bilancielle brute	21 852	10 664	1 926	5 480
Instruments dérivés de change	-	-	-	-
Ventes à terme	(13 300)	(6 505)	(3 722)	(2 363)
Tunnels d'options	-	(2 000)	(1 600)	-
Exposition bilancielle nette	8 552	2 159	(3 396)	3 117

Couvertures de flux futurs Budget 2017 (Cash flow hedge)		201	6	
(en milliers de devises)	Dollar américain	Livre anglaise	Dollar canadien	Dollar australien
Ventes à terme	(21 500)	(8 000)	(10 000)	(6 937)
Tunnels d'options	(3 500)	(2 500)	(4 000)	(4 000)
Achats d'options	(4 500)	(5 000)	(2 000)	-
Couvertures de flux futurs	(29 500)	(15 500)	(16 000)	(10 937)

Couvertures de flux fermes (Fair value hedge)	2015					
(en milliers de devises)	Dollar américain	Livre anglaise	Dollar canadien	Dollar australien		
Créances commerciales	204 956	23 954	8 086	25 210		
Dettes fournisseurs	(184 278)	(14 513)	(11 607)	(9 105)		
Exposition bilancielle brute	20 678	9 441	(3 521)	16 105		
Instruments dérivés de change						
Ventes à terme	(1 900)	(8 482)	(5 613)	(7 600)		
Exposition bilancielle nette	18 778	959	(9 134)	8 505		

Le tableau de sensibilité au risque de change commercial ci-dessous montre l'impact d'une appréciation ou d'une dépréciation de 10% de l'euro vis-à-vis des autres devises sur les montants des créances clients, dettes fournisseurs et instruments financiers dérivés de couverture. Il précise également la manière dont cet impact se

	2016				
	Impact sur le compte de résultat				
	Appréciation de 10% de l'euro par rapport aux devises	Appréciation de 10% des devises par rapport à l'euro			
(en milliers d'euros)	ucviscs	u redio			
USD	(16 921)	20 681			
GBP	(2 989)	3 653			
CAD	(884)	1 081			
AUD	(592)	724			
Créances commerciales	(21 386)	26 139			
USD	15 036	(18 378)			
GBP	1 857	(2 269)			
CAD	761	(930)			
AUD	251	(306)			
Dettes fournisseurs	17 905	(21 883)			
USD	(1 489)	1 032			
GBP	(1 315)	665			
CAD	(435)	314			
AUD	(169)	170			
Instruments financiers dérivés	(3 408)	2 181			
Total	(6 889)	6 437			

	2015				
	Impact sur le compte de résultat				
(en milliers d'euros)	Appréciation de 10% de l'euro par rapport aux devises	Appréciation de 10% des devises par rapport à l'euro			
USD	(17 114)	20 918			
GBP	(2 967)	3 626			
CAD	(486)	594			
AUD	(1 538)	1 880			
Créances commerciales	(22 105)	27 018			
USD	15 388	(18 807)			
GBP	1 798	(2 197)			
CAD	698	(853)			
AUD	556	(679)			
Dettes fournisseurs	18 440	(22 536)			
USD	4 236	(3 393)			
GBP	2 894	(2 392)			
CAD	(894)	891			
AUD	(167)	205			
Instruments financiers dérivés	6 069	(4 689)			
Total	2 404	(207)			

Le risque de change lié aux financements intra-groupes est systématiquement couvert.

Par ailleurs, le Groupe peut juger opportun de couvrir certaines opérations d'investissements à l'étranger.

Risque de taux

La gestion du risque de taux est centralisée au niveau de la Direction de la Trésorerie. La politique de couverture suivie par le Groupe répond au double objectif de sécurité et d'optimisation du coût de financement. En fonction des évolutions anticipées de la dette consolidée et des évolutions attendues des taux d'intérêt, le Groupe se fixe des objectifs de répartition taux fixe/taux variable.

Ces objectifs de répartition sont régulièrement examinés et déterminés pour les périodes à venir par la Direction Générale du Groupe après avis du Comité d'audit et de financement, puis mis en œuvre par la Direction de la Trésorerie. Les contrats d'échange de taux d'intérêt (swap) sont les instruments les plus couramment utilisés.

Au cours de l'année 2014, le Groupe a mis en place un swap de taux, à hauteur de 50% du nominal de l'emprunt obligataire émis en 2014, soit 225 millions d'euros, d'une durée de vie de 7 ans. Ce swap transforme l'exposition à taux fixe du Groupe en taux variable.

Le tableau ci-dessous présente l'exposition au risque de taux de la dette brute (définie comme étant la somme des dettes financières non courantes, des dettes financières courantes et de la trésorerie passive ou comptes créditeurs de banque) avant et après couverture économique :

	201	16	201	5
(en milliers d'euros)	Encours	% dette totale	Encours	% dette totale
Taux fixe	904 571	79,3%	892 458	76,2%
Taux variable	235 611	20,7%	279 480	23,8%
Dette brute avant couverture	1 140 182	100,0%	1 171 938	100,0%
Taux fixe	679 571	59,6%	667 458	57,0%
Taux variable	460 611	40,4%	504 480	43,0%
Dette brute après couverture	1 140 182	100,0%	1 171 938	100,0%

La dette brute exposée à une variation des taux d'élève à environ 460 millions d'euros au 31 décembre 2016 contre 504 millions d'euros au 31 décembre 2015

La baisse de la part de la dette brute exposée à une variation de taux résulte principalement de la baisse du financement par billets de trésorerie au 31 décembre.

Sensibilité au risque de taux

Le Groupe est soumis aux variations des taux variables sur les billets de trésorerie et sur la part de l'emprunt obligataire qui est couverte par un swap.

Une hausse ou une baisse des taux d'intérêt de 100 points de base (+/- 1%) sur l'ensemble des courbes de taux aurait un impact d'environ 4,6 millions d'euros sur la charge financière brute.

Dans le même temps, le Groupe a placé ses disponibilités à court terme sur des produits rémunérés sur la base de taux variables. L'impact d'une variation de plus ou moins 100 points de base de l'Euribor à un mois ou à trois mois sur la charge financière nette est donc négligeable, car les intérêts produits par ces placements compensent cette exposition au risque de taux pour une large part.

Impôt sur le résultat

L'impôt est comptabilisé en résultat sauf s'il se rattache à un regroupement d'entreprises ou à des éléments qui sont comptabilisés directement en capitaux propres ou en autres éléments du résultat global ; auquel cas il est également comptabilisé en capitaux propres ou en autres éléments du résultat global respectivement.

L'impôt exigible est (i) le montant estimé de l'impôt dû au titre du bénéfice imposable d'une période, déterminé en utilisant les taux d'impôt qui ont été adoptés ou quasi adoptés à la date de clôture, (ii) tout ajustement du montant de l'impôt exigible au titre des périodes précédentes, et (iii) tout autre impôt calculé sur un montant net de produits et de charges.

L'impôt différé est constaté pour toutes les différences temporelles entre la valeur comptable des actifs et passifs et leurs bases fiscales. Les éléments suivants ne donnent pas lieu à la constatation d'impôt différé : (i) les différences temporelles taxables générées par la comptabilisation initiale du goodwill, (ii) les différences temporelles liées à des participations dans des filiales dans la mesure où elles ne s'inverseront pas dans un avenir prévisible et (iii) la comptabilisation initiale d'un actif ou d'un passif dans une transaction qui n'est pas un regroupement d'entreprise, n'affectant ni le résultat comptable ni le résultat imposable. L'évaluation des actifs et passifs d'impôt différé repose sur la façon dont le Groupe s'attend à recouvrer ou régler la valeur comptable des actifs et passifs, en utilisant les taux d'impôt qui ont été adoptés ou quasi adoptés à la date de clôture.

Un actif d'impôt différé n'est comptabilisé que dans la mesure où il est probable que le Groupe disposera de bénéfices futurs imposables sur lesquels cet actif pourra être imputé. Cette appréciation repose notamment sur les critères suivants :

- existence de bénéfices imposables avant que les pertes fiscales activées n'expirent ;
- existence de différences temporelles taxables suffisantes auprès de la même autorité fiscale et la même entité imposable qui engendreront des montants imposables sur lesquels les reports déficitaires activés pourront s'appliquer:
- détermination du caractère non récurrent des éléments qui ont conduit à la reconnaissance des déficits fiscaux.

Les actifs d'impôt ainsi différés sont dépréciés lorsqu'il devient improbable qu'un bénéfice imposable suffisant sera disponible.

Crédits d'impôt recherche et développement

Les crédits d'impôt liés aux dépenses de recherche et développement sont comptabilisés en fonction du traitement fiscal appliqué dans chaque pays :

- Si le crédit d'impôt est calculé uniquement en fonction des dépenses de recherche et développement, s'il ne modifie pas le calcul du résultat taxable de la filiale, s'il n'est pas limité par la dette d'impôt de cette dernière et s'il peut être payé en cash, alors il correspond à une subvention au sens d'IAS 20 "Comptabilisation des subventions publiques et informations à fournir sur l'aide publique", et est comptabilisé en résultat opérationnel.
- Sinon, il est comptabilisé en impôt.

Réglementation fiscale en France

Le Groupe qualifie la CVAE d'impôts sur le résultat.

a. Charge d'impôt

(en milliers d'euros)	2016	2015
Impât courant Franco	(64.926)	(70 511)
Impôt courant France	(64 826)	(78 544)
Impôt courant étranger	(41 038)	(58 236)
Charge d'impôt courant total	(105 864)	(136 780)
Impôt différé France	7 987	(3 721)
Impôt différé étranger	727	15 655
Produit d'impôt différé total	8 714	11 934
TOTAL	(97 150)	(124 846)

En 2016, la charge d'impôt de l'exercice correspond principalement à :

- La charge d'impôt courant due en France, en Chine, en Allemagne, en Italie;
- L'économie d'impôt différé résultant de la comptabilisation d'actifs d'impôt différé notamment en France, en Allemagne, en Espagne et en Belgique - sur les différences temporelles entre la valeur comptable des actifs et des passifs et leur base fiscale.

En 2015, la charge d'impôt de l'exercice correspond principalement à :

- La charge d'impôt courant due en France, aux Etats-Unis, aux Pays-Bas, au Royaume-Uni et en Chine ;
- L'économie d'impôt différé résultant de la comptabilisation d'actifs d'impôt différé notamment en France, au Brésil, aux Etats-Unis et aux Pays-Bas- sur les différences temporelles entre la valeur comptable des actifs et des passifs et leur base fiscale.

La charge d'impôt courant du Groupe diminue significativement en 2016, notamment sous l'effet de la diminution du taux d'impôt français de 38% à 34,43%.

Conformément à l'article 235 ter ZCA du CGI, les distributions de dividendes aux actionnaires d'Ingenico Group SA, hormis celles effectuées en actions, ont déclenché le paiement d'une contribution égale à 3% des revenus distribués, soit une charge d'impôt de 1,1 million d'euros (0,9 million d'euros en 2015).

b. Preuve d'impôt

En France, le taux d'impôt courant des sociétés du Groupe s'établit à 34,43% pour l'exercice 2016.

La loi de finance votée pour l'année 2017 prévoit une baisse progressive du taux d'impôt des sociétés en France. Les sociétés françaises du Groupe seront concernées par cette baisse d'impôt en 2020. Le taux applicable sera alors de 28,92%. La part des impôts différés français à maturité 2020 et au-delà est peu matérielle.

Le tableau ci-après présente un rapprochement entre la charge d'impôt théorique et la charge d'impôt comptabilisée.

(en milliers d'euros)	2016	2015
Résultat avant impôt (hors sociétés mises en équivalence)	348 710	362 173
Taux d'imposition français	34,43%	38,00%
Charge d'impôt théorique	(120 061)	(137 625)
Différence entre le taux d'imposition français et le taux d'imposition des filiales étrangères	31 430	26 619
Pertes fiscales et différences temporelles de l'exercice non activées	(5 456)	(4 580)
Activation de différences temporelles et de déficits reportables antérieurs	3 198	861
Utilisation de déficits reportables non activés	2 697	396
Crédits d'impôt	5 422	3 249
Différences permanentes et autres	(14 380)	(13 766)
TOTAL	(97 150)	(124 846)
Taux effectif d'impôt	27,9%	34,5%

Les éléments de rapprochement représentent, outre l'effet des différentiels et modifications des taux d'impôt, les effets d'impôt liés aux produits non imposables et aux charges non déductibles résultant des différences permanentes entre les assiettes d'imposition locales et les comptes présentés conformément aux normes IFRS.

Les différences permanentes et autres différences en 2016 et en 2015 se composent notamment :

- de l'impact de la quote-part de frais et charges et des retenues à la source liés aux dividendes reçus des filiales par Ingenico Group SA;
- de l'impact de la contribution additionnelle sur les paiements de dividendes effectués en France ;
- de l'effet de la reconnaissance en impôt de la CVAE en France ;
- de la non-déductibilité de la charge de personnel relative aux options et actions gratuites attribuées.

c. Impôt différé

Variation des impôts différés

(en milliers d'euros)	Actifs d'impôts différés sur déficits fiscaux reportables	Actifs d'impôts différés sur différences temporelles	Total actifs d'impôts différés	Total passifs d'impôts différés	Total impôts différés nets
Solde au 1er janvier 2015	10 376	30 436	40 812	(118 938)	(78 126)
Impôts différés constatés en	(4 175)	12 189	8 014	3 920	11 934
Impôts différés constatés en capitaux propres et issus de regroupements d'entreprises Différences de conversion	- (44)	325 (227)	325 (271)	(25 896) 136	(25 571)
Autres mouvements	()	(221)	(211)	(1 706)	(1706)
Solde au 31 décembre 2015	6 157	42 723	48 880	(142 484)	(93 604)
Impôts différés constatés en	2 880	4 303	7 183	1 531	8 714
Impôts différés constatés en capitaux propres et issus de regroupements d'entreprises	1 475	(449)	1 026	7 312	8 338
Différences de conversion	(44)	1 064	1 020	(139)	881
Autres mouvements	(1 233)	1 233	-	-	-
Solde au 31 décembre 2016	9 235	48 874	58 109	(133 780)	(75 671)

Au 31 décembre 2016, la variation d'impôts différés constatés en capitaux propres comprend l'impact des impôts différés chez les sociétés entrantes, la comptabilisation des engagements post-emploi et de la prime sur option décrite en Note 3 Faits marquants.

Au 31 décembre 2015, la variation d'impôts différés constatés en capitaux propres comprend le passif d'impôt relatif à la comptabilisation de la prime d'émission de l'Océane 2015 pour 25,2 millions d'euros.

Analyse par nature

(en milliers d'euros)	2016	2015
Actifs d'impôt différé par catégorie de différences temporelles		
Immobilisations corporelles et incorporelles	8 735	8 627
Engagements envers le personnel	11 508	9 042
Stock, créances, fournisseurs et provisions	79 066	57 780
Pertes fiscales et crédits d'impôts reportables	9 235	6 157
Autres (dont instruments financiers)	436	1 229
ACTIFS D'IMPÔT DIFFÉRÉ	108 980	82 835
Effet de la compensation	(50 871)	(33 955)
TOTAL ACTIFS D'IMPÔT DIFFÉRÉ	58 109	48 880
Passifs d'impôt différé par catégorie de différences temporelles		
Immobilisations corporelles et incorporelles	(105 882)	(113 151)
Engagements envers le personnel	(309)	(284)
Stock, créances, fournisseurs et provisions	(78 367)	(62 824)
Autres (dont instruments financiers)	(93)	(180)
PASSIFS D'IMPÔT DIFFÉRÉ	(184 651)	(176 439)
Effet de la compensation	50 871	33 955
TOTAL PASSIFS D'IMPÔT DIFFÉRÉ	(133 780)	(142 484)
TOTAL NET	(75 671)	(93 604)

Détail des actifs d'impôts différés non reconnus

(en milliers d'euros)	2016	2015
Impôts différés sur déficits fiscaux et crédits d'impôt reportables jusqu'à 12 mois	99	-
Impôts différés sur déficits fiscaux et crédits d'impôt reportables entre 1 et 5 ans	1 423	1 379
Impôts différés sur déficits fiscaux et crédits d'impôt reportables au-delà de 5 ans	29 274	29 176
Impôts différés sur différences temporelles	2 000	2 416
TOTAL	32 796	32 971

d. Dettes d'impôt courant

(en milliers d'euros)	2016	2015
France	1 926	12 879
Etranger	18 110	14 726
Total	20 036	27 605

11. SOCIETES MISES EN EQUIVALENCE ET INTERETS NE DONNANT PAS LE CONTROLE

a. Participations dans les entreprises associées

(en milliers d'euros)	Nanjing ZTE- Ingenico Network Technology Co., Ltd.	Fixed & Mobile Pte Ltd	Total
% d'intérêt au 1er janvier 2015	39,5%	30,0%	
% d'intérêt au 31 décembre 2015	39,5%	27,3%	
% d'intérêt au 31 décembre 2016	N/A	27,3%	
Au 1er janvier 2015	7 159	6 768	13 927
Quote-part de résultat	(1 073)	732	(341)
Perte de valeur	(2 285)	-	(2 285)
Ecart de conversion	-	740	740
Relution	-	252	252
Au 31 décembre 2015	3 801	8 492	12 293
Quote-part de résultat	-	(129)	(129)
Perte de valeur	(600)	-	(600)
Ecart de conversion	-	273	273
Cession	(3 201)	-	(3 201)
Au 31 décembre 2016	-	8 636	8 636

Au 31 décembre 2015, une perte de valeur a été reconnue dans l'investissement ZTE.

Cette société a été vendue courant de l'année 2016.

b. Intérêts ne donnant pas le contrôle

La quote-part dans les résultats revenant aux actionnaires minoritaires est reconnue dans les capitaux propres – participations ne donnant pas le contrôle. De même, la quote-part dans les dividendes à verser est imputée dans les capitaux propres – participations ne donnant pas le contrôle

Engagements d'achat de participations ne donnant pas le contrôle

Les engagements d'achat de titres (*put*) donnés aux actionnaires minoritaires des filiales sont enregistrés initialement en dettes pour la valeur actualisée de leur prix d'exercice, en contrepartie des capitaux propres-part du Groupe. Les effets résultant de la désactualisation de ces dettes et ceux liés à d'éventuels changements d'estimations sont reconnus en capitaux propres-part du Groupe.

En 2016, comme décrit dans la Note 3 Faits marquants, High Champion Holdings Ltd, actionnaire minoritaire d'Ingenico Holdings Asia Ltd à hauteur de 1,16%, a revendu au Groupe sa participation.

Depuis 2015, le Groupe Fosun détient 20% des activités chinoises du Groupe, via la société Ingenico Holdings Asia Limited.

		Au 31 déce	mbre 2016	2016 Au 31 décembre 2015	
Nom de la filiale	Pays d'implantation	Pourcentage de capital et de droits de vote détenus par les participations ne donnant pas le contrôle	Part des participations ne donnant pas le contrôle	droits de vote détenus par les participations ne donnant pas	Résultat net - Part des participations ne donnant pas le contrôle (en milliers d'euros)
Ingenico Holdings Asia Limited	Hong Kong	20,0%	(1 110)	21,2%	(67)
Fujian Landi Commercial Equipment Co., Ltd.	Chine	20,0%	8 139	21,2%	4 784
Ingenico Electronic Equipments Co., Ldt	Chine	20,0%	303	21,2%	379
Nanjing ZTE-Ingenico Network Technology Co., Ltd.	Pays -Bas	N/A	(127)	8,5%	(710)
Lyudia	Japon	30,0%	(371)	N/A	-
Think&Go NFC	France	20,0%	(279)	N/A	-
Participations ne donnant pas le contrôle	:		6 555		4 386

12. CAPITAUX PROPRES ET RESULTAT PAR ACTION

Actions propres

Les actions rachetées par Ingenico sont classées en tant qu'actions propres et déduites des capitaux propres, pour leur prix d'acquisition.

a. Capitaux propres consolidés

Nombre d'actions en circulation

	2016	2015
Emises au 1er Janvier	60 990 600	57 436 781
Emises dans le cadre des distributions de dividendes (1)	502 641	313 580
Emises dans le cadre de la conversion des OCEANE en actions (2)	-	3 216 566
Emises dans le cadre des options exercées et actions acquises	-	-
Emises dans le cadre de l'augmentation de capital réservée aux salariés	-	23 673
Emises en fin d'exercice	61 493 241	60 990 600
Actions propres en fin d'exercice	116 534	276 294
En circulation en fin d'exercice	61 376 707	60 714 306

⁽¹⁾ Voir V. Etat de variation des capitaux propres consolidés

La valeur nominale de l'action Ingenico Group est de 1€.

Actions propres

(en euros)	2015	Acquisitions	Cessions et annulations	2016
Nombres de titres	276 294	928 167	(1 087 927)	116 534
Valeur	25,46	90,03	90,20	23,56
Total	7 034 657	83 558 838	(87 847 450)	2 746 044

(en euros)	2014	Acquisitions	Cessions et annulations	2015
Nombres de titres	280 794	571 303	(575 803)	276 294
Valeur	25,53	106,56	106,82	25,46
Total	7 167 308	60 877 401	(61 010 052)	7 034 657

Actions acquises pour être attribuées ou annulées

Le portefeuille des actions achetées en nom propre était de 276294 actions au 31 décembre 2015. Au 31 décembre 2016, il est de 116534 actions au cours moyen de 23,56 euros.

Au cours de l'année, 10 200 actions propres ont été utilisées pour servir des plans de rémunération en actions. 149 560 actions propres ont par ailleurs été annulées.

Actions propres acquises dans le cadre du contrat de liquidité

En 2016, 928167 actions ont été acquises au cours moyen de 90,03 euros et 928167 actions ont été vendues au cours moyen de 90,20 euros.

⁽²⁾ Conversion de 3 169 040 obligations de l'OCEANE 2011-2015

Aux 31 décembre 2016 et 2015, le portefeuille des actions propres ne contient pas d'action afférente au contrat de liquidité.

b. Résultat par action

	2016	2015
Résultat de la période part du Groupe (en milliers d'euros)	244 276	230 315
	61 030 782	
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires		
Résultat de base par action (en euros)	4,00	3,81

Résultat de base par action

Le résultat de base par action est calculé en divisant le résultat net part du Groupe par le nombre moyen d'actions ordinaires en circulation au cours de l'exercice, à l'exclusion des actions ordinaires achetées par le Groupe et détenues comme actions propres. Le nombre moyen d'actions ordinaires est une moyenne annuelle pondérée calculée en fonction de la date d'émission ou de rachat des actions au cours de l'exercice.

Résultat dilué par action

Le résultat par action dilué est calculé selon la méthode dite treasury stock qui :

- Au numérateur corrige le résultat net d'impôt des intérêts financiers sur les obligations convertibles ou échangeables en actions nouvelles ou existantes (OCEANE);
- Au dénominateur rajoute aux actions ordinaires les actions potentielles qui résulteront des instruments dilutifs (OCEANE, actions gratuites et co-investissement), déduction faite du nombre d'actions qui pourraient être rachetées au prix de marché avec les fonds recueillis de l'exercice des instruments concernés. Le prix de marché retenu correspond au cours moyen de l'action sur l'exercice.

Le nombre d'actions ordinaires dilué ne tient pas compte de l'achat de 1 500 000 options décrit dans la note 3 Faits marquants. Ces options permettent au Groupe de couvrir partiellement son obligation de livraison d'actions propres et donc la dilution potentielle au titre de la conversion de ces OCEANE, à échéance du 26 juin 2022.

(en milliers d'euros)	2016	2015
Résultat de la période part du Groupe	244 276	230 315
Charge d'intérêts sur l'emprunt obligataire convertible OCEANE (nette d'impôts)	6 746	3 720
Résultat de la période part du Groupe dilué	251 022	234 035
Nombre moyen pondéré d'actions existantes	61 030 782	60 494 391
Incidence des instruments dilutifs :		
- octroi des actions gratuites	264 971	130 266
- conversion des obligations convertibles	2 910 252	1 593 413
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires (dilué)	64 206 005	62 218 070
Résultat dilué par action (en euros)	3,91	3,76

13. ENGAGEMENTS HORS BILAN

(en milliers d'euros)	2016	2015
ENGAGEMENTS RECUS		
Cautions diverses	2 791	3 106
Garantie de passif reçue dans le cadre de l'acquisition de 83,86% de		
Roam Data Inc. : sans limitation de durée (montant de l'engagement: 700	664	643
milliers de dollars américains).		
Garantie de passif reçue dans le cadre de l'acquisition de TNET: illimitée	illimitée	illimitée
dans le temps et le montant.		
Garantie de passif reçue dans le cadre de l'acquisition de Paycom. Les échéances sont les suivantes : le 1er juillet 2021 dans le cadre des		
garanties corporate, le 31 décembre 2015 dans le cadre des garanties	12 381	12 381
fiscales, le 1er juillet 2013 dans le cadre des autres garanties.		
Garantie de passif reçue dans le cadre de l'acquisition de PT Payment		
Indonesia. Le montant total des garanties de passif s'élève à 4,5 millions		
de dollars américains. Les échéances sont les suivantes:	4 269	4 133
- fiscale jusqu'à janvier 2018	00	
- corporate : illimitée dans le temps - autres garanties: jusqu'à juillet 2014		
Garanties de passif reçue dans le cadre de l'acquisition d'Ogone. Le	•••••	
montant total des garanties de passif (hors garantie spéciale) s'élève à		
89,3 millions d'euros. Les échéances sont les suivantes:		
- fiscale jusqu'au 31 décembre 2016	89 325	89 325
- corporate: illimitée dans le temps	09 323	750
- autres garanties jusqu'à septembre 2014		700
 une garantie spéciale additionnelle sur les pertes fiscales liées à l'acquisition de la holding luxembourgeoise et dont l'échéance est fixée 		
au 31 décembre 2016.		
Garantie de passif liée à l'acquisition de Think & Go.	500	
- Le plafond général est limité à 500 milliers d'euros et à une durée de 12		
mois, sauf pour les charges sociales et salariales dont la durée maximale		_
est fixée à 3 ans. Le plafond fiscal et social est limité à 150 milliers		_
d'euros.	:11: :4	
- Les garanties fondamentales sont illimitées en temps et en montant.	illimitée	
Garantie de passif liée à l'acquisition de Lyudia. Elle couvre les garanties générales pour une durée de 24 mois à partir du 26 avril 2016, et les	3 647	_
garanties fiscales pour une durée de 5 ans.	3 047	
Garanties fondamentales illimitées dans le temps et son montant reçues		
dans le cadre du rachat des titres d'Ingenico Holdings Asia.	illimitée	-
Garantie de passif liée à l'acquisition de Nera Payment Services. Elle		
couvre les garanties fiscales pour une durée de 6 ans, les autres		
garanties pour une durée de 1 an.	13 846	-
Les garanties fondamentales sont couvertes de manière illimitée dans le temps et leur montant.		
AUTRES ENGAGEMENTS RECUS		
Dans le cadre de la cession de la société Fixed & Mobile Pte Ltd, le		
Groupe a reçu un nantissement de 16 650 actions de la société en		
garantie de sa créance et du prêt accordé aux acquéreurs. Le		
nantissement prendra fin lorsque ces 2 montants auront été remboursés		
en totalité.		
ENGAGEMENTS DONNES		
Cautions diverses	21 973	21 485
Garantie de passif donnée dans le cadre de la cession de Sagem		
Denmark en 2009 :	-	20 254
- garantie fiscale jusqu'à prescription (mai 2013, hormis prix de transfert jusqu'à janvier 2016)		
Garantie de Passif suite à la cession de 20% d'Ingenico Holdings Asia.		
Le montant total des garanties de passif s'élève à 26,1 millions de dollars		
américains. Les échéances sont les suivantes:	04.705	04.007
- Garanties standard jusqu'à Octobre 2016	24 795	24 007
- Garanties fiscale jusqu'à Juin 2022		
- Garanties fondamentales jusqu'à prescription		

Garantie de passif suite à la cession de 12% de Beamm Inc. en novembre 2015. Elle est illimitée dans son montant et couvre les garanties fondamentales jusqu'à leur prescription, le 17 novembre 2018.	illimitée	illimitée
Garantie de passif suite à la cession des titres ZTE. Elle est illimitée dans le temps et dans son montant et couvre les garanties fondamentales.	illimitée	-
AUTRES ENGAGEMENTS DONNES		
Le Groupe s'est engagé à contribuer à un fond d'investissement à hauteur de 15 millions d'euros. Les appels de fonds souscrits figurent au bilan pour un montant de 6,3 millions d'euros.	8 751	10 618

En 2016, le Groupe a contracté dans le cadre de son activité les engagements suivants :

- des commandes fermes auprès de ses fabricants pour un montant d'environ 121,1 millions d'euros au 31 décembre 2016;
- des paiements futurs relatifs à des contrats non résiliables en location simple.

Le tableau ci-dessous indique, à l'issue de chaque année, les loyers futurs minimaux pour les contrats non résiliables de location simple.

(en milliers d'euros)	2016	2015
Engagements donnés sur location simple	83 686	97 442

L'analyse des engagements donnés par le Groupe sur des locations non résiliables et par échéance au 31 décembre 2016 est la suivante :

	2016							
(en milliers d'euros)	Opérations centrales	Europe & Afrique	APAC & Moyen- Orient	Amérique du Nord	•	ePayments	Total	
N+1	7 342	5 531	3 373	468	139	4 446	21 299	
N+2	8 567	3 530	2 352	433	-	4 028	18 910	
N+3	8 556	2 264	2 142	425	-	1 841	15 228	
N+4	8 555	1 465	1 670	393	-	1 482	13 565	
N+5 et suivante	2 185	7 270	890	2 852	-	1 487	14 684	
Total	35 205	20 060	10 427	4 571	139	13 284	83 686	

L'analyse des engagements donnés par le Groupe sur des locations non résiliables et par échéance au 31 décembre 2015 était la suivante :

2015

(en milliers d'euros)	Opérations centrales	Europe & Afrique	APAC & Moyen- Orient	Amérique du Nord	Amérique Latine	ePayments	Total
N+1	10 384	4 668	2 357	473	96	5 101	23 079
N+2	8 554	3 730	1 860	484	-	2 358	16 986
N+3	8 303	2 701	493	448	-	2 358	14 303
N+4	8 276	1 312	322	439	-	2 358	12 707
N+5 et suivante	13 525	8 828	949	3 293	-	3 770	30 365
Total	49 042	21 239	5 981	5 137	96	15 945	97 440

Par ailleurs, dans le cadre contrats non résiliables de millions d'euros en 2015.	de ses activités, location simple	les loyers futurs représentent un	minimaux que le montant de 9,4 r	Groupe Ingenico p nillions d'euros en	percevra pour les 2016 et de 10,2

14. PRINCIPALES SOCIETES CONSOLIDEES DU GROUPE

Principes de consolidation

Filiales en intégration globale

Une filiale est une entité contrôlée par le Groupe. Le Groupe a le contrôle sur une autre entité lorsqu'il dispose du pouvoir sur cette entité, est exposé aux rendements variables de l'entité et, en raison de son pouvoir sur cette entité, a la capacité d'influer sur les rendements qu'il en tire.

Pour apprécier le contrôle, le Groupe tient compte des droits de vote substantiels, c'est-à-dire actuellement exerçables ou exerçables au moment où les décisions relatives aux activités pertinentes seront prises.

Les états financiers des filiales sont inclus dans les états financiers consolidés à partir de la date à laquelle le contrôle est obtenu jusqu'à la date à laquelle le contrôle cesse.

Entreprises associées

Une entreprise associée est une entité sur laquelle le Groupe exerce une influence notable sur les décisions relatives aux politiques financières et opérationnelles de l'entité, sans toutefois exercer un contrôle ou un contrôle conjoint sur ces politiques. Les états financiers consolidés incluent la quote-part du Groupe dans le résultat et les autres éléments du résultat global des entreprises mises en équivalence, à partir de la date à laquelle l'influence notable est exercée jusqu'à la date à laquelle elle prend fin.

Co-entreprises

Une co-entreprise est une entité dans laquelle une société dispose d'un contrôle conjoint, avec un ou plusieurs partenaires en vertu d'un accord contractuel et lui confère des droits sur l'actif net de celle-ci. Il n'existe pas de co-entreprise dans le périmètre de consolidation du Groupe.

Transactions éliminées dans les états financiers consolidés

Les soldes bilanciels, les produits et les charges résultant des transactions intra-groupe sont éliminés lors de la préparation des états financiers consolidés.

Société	Pays	% intérêt	Mode d'intégration
Occiete	1 ays	Société	a integration
INGENICO GROUP SA	France	mère	
Principales sociétés consolidées			
DI Deutsche Ingenico Holding GmbH	Allemagne	100%	IG
Ingenico e-Commerce Solutions GmbH	Allemagne	100%	IG
Ingenico GmbH	Allemagne	100%	IG
Ingenico Healthcare GmbH	Allemagne	100%	IG
Ingenico Marketing Solutions GmbH	Allemagne	100%	IG
Ingenico Payment Services GmbH	Allemagne	100%	IG
Ingenico International (Pacific) Pty Ltd	Australie	100%	IG
Ingenico e-Commerce Solutions SPRL	Belgique	100%	IG
Ingenico Financial Solutions SA	Belgique	100%	IG
Ingenico do Brasil Ltda.	Brésil	100%	IG
Ingenico Canada Ltd.	Canada	100%	IG
Fujian Landi Commercial Equipment Co., Ltd.	Chine	80%	IG
Ingenico Electronic Equipments (Beijing) Co., Ltd.	Chine	80%	IG
Ingenico Colombia Ltda.	Colombie	100%	IG
Ingenico Iberia, S.L.	Espagne	100%	IG
Ingenico (Latin America) Inc.	Etats-Unis	100%	IG
Ingenico Corp.	Etats-Unis	100%	IG
Roam Data Inc.	Etats-Unis	100%	IG
Ingenico Business Support SAS	France	100%	IG
Ingenico Connected Screens SAS	France	80%	IG
Ingenico e-Commerce Solutions SAS	France	100%	IG
Ingenico France SAS	France	100%	IG
Ingenico Prepaid Services France SAS	France	100%	IG
Ingenico Terminals SAS	France	100%	IG
Think & Go NFC SAS	France	80%	IG
Ingenico (UK) Ltd.	Grande Bretagne	100%	IG
Ingenico e-Commerce Solutions Ltd.	Grande Bretagne	100%	IG
Ingenico Holdings Asia Limited	Hong Kong	80%	IG
Ingenico Hungary Kft.	Hongrie	100%	IG
Ingenico International India Pvt Ltd.	Inde	100%	IG
E-Billing Solutions Pvt Ltd.	Inde	100%	IG
PT. Ingenico International Indonesia	Indonésie	100%	IG
Ingenico Italia SpA	Italie	100%	IG
Lyudia K.K.	Japon	70%	IG
Ingenico Payment Systems Africa SARLAU	Maroc	100%	IG
Ingenico Mexico S.A. de C.V.	Mexique	100%	IG
GCS Holding BV	Pays-Bas	100%	IG
Global Collect BV	Pays-Bas	100%	IG
Ingenico e-Commerce Solutions BV	Pays-Bas	100%	IG
Ingenico Philippines Corp.	Philippines	100%	IG

Société	Pays	% intérêt	Mode d'intégration
Ingenico Polska Sp. z o.o	Pologne	100%	IG
Ingenico CZ S.r.o.	République Tchèque	100%	IG
Ingenico LLC	Russie	100%	IG
Ingenico International (Singapore) Pte Ltd.	Singapour	100%	IG
Ingenico Payment Solutions Pte Ltd.	Singapour	100%	IG
Ingenico (Suisse) SA	Suisse	100%	IG
Ingenico e-Commerce Solutions GmbH	Suisse	100%	IG
Ingenico International (Thailand) Co., Ltd.	Thaïlande	100%	IG
Ingenico Ödeme Sistem Çözümleri AS	Turquie	100%	IG
FIXED & MOBILE Pte Ltd.	Singapour	27,3%	MEE

15. EVENEMENTS POST-CLOTURE

Le 30 janvier 2017, le Groupe a annoncé avoir conclu un accord de principe en vue de l'acquisition de 100% de TechProcess.

Fondé en 2000, TechProcess est un leader des paiements en ligne et sur mobile, basé à Mumbai et employant environ 600 personnes réparties dans 40 villes en Inde. L'entreprise a développé des solutions et acquis des positions significatives sur plusieurs segments de marché, notamment sur les plateformes de paiement en ligne, le paiement de factures, le paiement sur mobile et les paiements « récurrents » via le système NACH (chambre de compensation automatisée).

L'acquisition de TechProcess renforcera la stratégie d'Ingenico Group en Inde.

La finalisation de l'opération devrait avoir lieu au cours du premier trimestre 2017.

16. HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Les honoraires des commissaires aux comptes se décomposent de la manière suivante :

		KPMG				MAZARS				
		2016		2015 2016				2015		
(en milliers d'euros)	KPMG SA	Membres du réseau	Total	Total	Mazars	Membres du réseau	Total	Total		
Certification des comptes	204	684	888	1 191	213	490	703	667		
Services autres que la certification	79	418	497	422	50	1	51	7		
Total	283	1 102	1 385	1 613	263	491	754	674		