

40	02/06/2014	BE 0477.472.701	39	EUR		
NAT.	Date du dépôt	N°	P.	D.	14144.00294	C 1.1

COMPTES ANNUELS EN EUROS

Dénomination: **OpenERP SA**

Forme juridique: Société anonyme

Adresse: Chaussée de Namur N°: 40 Boîte:

Code postal: 1367 Commune: Ramillies

Pays: Belgique

Registre des personnes morales (RPM) - Tribunal de Commerce de Nivelles

Adresse Internet:

Numéro d'entreprise BE 0477.472.701

Date du dépôt de l'acte constitutif ou du document le plus récent mentionnant la date de publication des actes constitutif et modificatif(s) des statuts. 28-05-2010

Comptes annuels approuvés par l'assemblée générale du 11-03-2014

et relatifs à l'exercice couvrant la période du 01-01-2013 au 31-12-2013

Exercice précédent du 01-01-2012 au 31-12-2012

Les montants relatifs à l'exercice précédent sont identiques à ceux publiés antérieurement.

Documents joints aux présents comptes annuels:

Numéros des sections du document normalisé non déposées parce que sans objet:

C 5.1, C 5.2.3, C 5.2.4, C 5.3.1, C 5.3.2, C 5.3.6, C 5.4.2, C 5.5.2, C 5.8, C 5.16, C 5.17.1, C 5.17.2

LISTE COMPLETE avec nom, prénoms, profession, domicile (adresse, numéro, code postal et commune) et fonction au sein de l'entreprise des ADMINISTRATEURS, GERANTS ET COMMISSAIRES

PINCKAERS Fabien

Administrateur
Rue Marette 2
5081 Saint-Denis-Bovesse
BELGIQUE

Début de mandat: 25-02-2010

Fin de mandat: 09-03-2015

Administrateur délégué

Administrateur délégué

SIEBERATH Roald

Administrateur
Pierre Joseph Redouté 4/0109
1348 Louvain-la-Neuve
BELGIQUE

Début de mandat: 25-02-2010

Fin de mandat: 09-03-2015

Administrateur

TINGAUD Alain

Fon des pignières 1
47120 Saint Astier
FRANCE

Début de mandat: 03-07-2012

Fin de mandat: 09-03-2015

Administrateur

ROZENFELD Olivier

Avenue Brugmann 424
1180 Uccle
BELGIQUE

Début de mandat: 25-02-2010

Fin de mandat: 09-03-2015

Administrateur

SEILLIER Didier

Administrateur
Rue de Chezy 55
92200 Neuilly-sur-seine
FRANCE

Début de mandat: 25-02-2010

Fin de mandat: 09-03-2015

Administrateur

KPMG RÉVISEURS D'ENTREPRISE SCRL (A01217)

BE 0419.122.548
Avenue Albert Einstein 2/A
1348 Louvain-la-Neuve
BELGIQUE

Début de mandat: 19-03-2013

Fin de mandat: 09-03-2015

Commissaire

Représenté directement ou indirectement
par:

ROUSELLE Dominic
Réviseur d'entreprise

DÉCLARATION CONCERNANT UNE MISSION DE VÉRIFICATION OU DE REDRESSEMENT COMPLÉMENTAIRE

L'organe de gestion déclare qu'aucune mission de vérification ou de redressement n'a été confiée à une personne qui n'y est pas autorisée par la loi, en application des articles 34 et 37 de la loi du 22 avril 1999 relative aux professions comptables et fiscales.

Les comptes annuels n'ont pas été vérifiés ou corrigés par un expert-comptable externe, par un réviseur d'entreprises qui n'est pas le commissaire.

Dans l'affirmative, sont mentionnés dans le tableau ci-dessous: les nom, prénoms, profession et domicile; le numéro de membre auprès de son institut et la nature de la mission:

- A. La tenue des comptes de l'entreprise*,
- B. L'établissement des comptes annuels*,
- C. La vérification des comptes annuels et/ou
- D. Le redressement des comptes annuels.

Si des missions visées sous A. ou sous B. ont été accomplies par des comptables agréés ou par des comptables-fiscalistes agréés, peuvent être mentionnés ci-après: les nom, prénoms, profession et domicile de chaque comptable agréé ou comptable-fiscaliste agréé et son numéro de membre auprès de l'Institut Professionnel des Comptables et Fiscalistes agréés ainsi que la nature de sa mission.

[illegible]

* Mention facultative.

BILAN APRÈS RÉPARTITION

	Ann.	Codes	Exercice	Exercice précédent
ACTIF				
ACTIFS IMMOBILISÉS		20/28	<u>1.658.040</u>	<u>1.950.738</u>
Frais d'établissement	5.1	20		
Immobilisations incorporelles	5.2	21	1.121.489	1.405.937
Immobilisations corporelles	5.3	22/27	257.648	267.736
Terrains et constructions		22		
Installations, machines et outillage		23		
Mobilier et matériel roulant		24	38.176	41.111
Location-financement et droits similaires		25	43.390	44.383
Autres immobilisations corporelles		26	176.082	182.242
Immobilisations en cours et acomptes versés		27		
Immobilisations financières	5.4/5.5.1	28	278.903	277.065
Entreprises liées	5.14	280/1	273.705	273.705
Participations		280	273.705	273.705
Créances		281		
Autres entreprises avec lesquelles il existe un lien de participation	5.14	282/3		
Participations		282		
Créances		283		
Autres immobilisations financières		284/8	5.198	3.360
Actions et parts		284		
Créances et cautionnements en numéraire		285/8	5.198	3.360
ACTIFS CIRCULANTS		29/58	<u>4.412.021</u>	<u>2.632.643</u>
Créances à plus d'un an		29		
Créances commerciales		290		
Autres créances		291		
Stocks et commandes en cours d'exécution		3		
Stocks		30/36		
Approvisionnements		30/31		
En-cours de fabrication		32		
Produits finis		33		
Marchandises		34		
Immeubles destinés à la vente		35		
Acomptes versés		36		
Commandes en cours d'exécution		37		
Créances à un an au plus		40/41	2.567.504	1.806.603
Créances commerciales		40	1.877.634	1.367.652
Autres créances		41	689.870	438.951
Placements de trésorerie	5.5.1/5.6	50/53		
Actions propres		50		
Autres placements		51/53		
Valeurs disponibles		54/58	1.788.892	765.079
Comptes de régularisation	5.6	490/1	55.625	60.961
TOTAL DE L'ACTIF		20/58	6.070.060	4.583.381

N°	BE 0477.472.701	C 2.2
----	-----------------	-------

	Ann.	Codes	Exercice	Exercice précédent
PASSIF				
CAPITAUX PROPRES		10/15	<u>246.114</u>	<u>1.569.765</u>
Capital	5.7	10	90.000	90.000
Capital souscrit		100	90.000	90.000
Capital non appelé		101		
Primes d'émission		11	2.928.599	2.928.599
Plus-values de réévaluation		12		
Réserves		13	11.860	11.860
Réserve légale		130	1.860	1.860
Réserves indisponibles		131		
Pour actions propres		1310		
Autres		1311		
Réserves immunisées		132	10.000	10.000
Réserves disponibles		133		
Bénéfice (Perte) reporté(e)	(+)/(-)	14	-2.784.344	-1.488.084
Subsides en capital		15		27.390
Avance aux associés sur répartition de l'actif net		19		
PROVISIONS ET IMPÔTS DIFFÉRÉS		16		<u>14.110</u>
Provisions pour risques et charges		160/5		
Pensions et obligations similaires		160		
Charges fiscales		161		
Grosses réparations et gros entretien		162		
Autres risques et charges	5.8	163/5		
Impôts différés		168		14.110
DETTES		17/49	<u>5.823.946</u>	<u>2.999.507</u>
Dettes à plus d'un an	5.9	17	1.380.248	1.387.491
Dettes financières		170/4	171.834	1.141.403
Emprunts subordonnés		170		
Emprunts obligataires non subordonnés		171		
Dettes de location-financement et assimilées		172	16.031	6.611
Etablissements de crédit		173	5.804	934.793
Autres emprunts		174	150.000	200.000
Dettes commerciales		175		246.088
Fournisseurs		1750		246.088
Effets à payer		1751		
Acomptes reçus sur commandes		176		
Autres dettes		178/9	1.208.414	
Dettes à un an au plus		42/48	2.604.741	975.527
Dettes à plus d'un an échéant dans l'année	5.9	42	1.657.206	127.001
Dettes financières		43	200.000	
Etablissements de crédit		430/8	200.000	
Autres emprunts		439		
Dettes commerciales		44	338.775	361.139
Fournisseurs		440/4	338.775	361.139
Effets à payer		441		
Acomptes reçus sur commandes		46		24.365
Dettes fiscales, salariales et sociales	5.9	45	408.760	463.021
Impôts		450/3	51.831	205
Rémunérations et charges sociales		454/9	356.929	462.817
Autres dettes		47/48		
Comptes de régularisation	5.9	492/3	1.838.958	636.489
TOTAL DU PASSIF		10/49	6.070.060	4.583.381

COMPTE DE RÉSULTATS

	Ann.	Codes	Exercice	Exercice précédent
Ventes et prestations		70/74	6.181.487	6.422.495
Chiffre d'affaires	5.10	70	4.876.683	4.693.674
En-cours de fabrication, produits finis et commandes en cours d'exécution: augmentation (réduction) (+)/(-)		71		
Production immobilisée		72	831.200	1.345.967
Autres produits d'exploitation	5.10	74	473.604	382.854
Coût des ventes et des prestations		60/64	7.273.846	6.847.233
Approvisionnements et marchandises		60	351.472	660.643
Achats		600/8	351.472	660.643
Stocks: réduction (augmentation) (+)/(-)		609		
Services et biens divers		61	2.167.583	2.086.977
Rémunérations, charges sociales et pensions (+)/(-)	5.10	62	3.518.957	2.972.285
Amortissements et réductions de valeur sur frais d'établissement, sur immobilisations incorporelles et corporelles		630	1.185.559	1.020.685
Réductions de valeur sur stocks, sur commandes en cours d'exécution et sur créances commerciales: dotations (reprises) (+)/(-)		631/4	18.113	93.565
Provisions pour risques et charges: dotations (utilisations et reprises) (+)/(-)	5.10	635/7		
Autres charges d'exploitation	5.10	640/8	32.161	13.078
Charges d'exploitation portées à l'actif au titre de frais de restructuration (-)		649		
Bénéfice (Perte) d'exploitation (+)/(-)		9901	-1.092.359	-424.739
Produits financiers		75	29.199	130.250
Produits des immobilisations financières		750		
Produits des actifs circulants		751	1.809	6.995
Autres produits financiers	5.11	752/9	27.390	123.255
Charges financières	5.11	65	252.311	52.971
Charges des dettes		650	42.338	37.156
Réductions de valeur sur actifs circulants autres que stocks, commandes en cours et créances commerciales: dotations (reprises) (+)/(-)		651	26.682	11.148
Autres charges financières		652/9	183.290	4.667
Bénéfice (Perte) courant(e) avant impôts (+)/(-)		9902	-1.315.471	-347.460
Produits exceptionnels		76		
Reprises d'amortissements et de réductions de valeur sur immobilisations incorporelles et corporelles		760		
Reprises de réductions de valeur sur immobilisations financières		761		
Reprises de provisions pour risques et charges exceptionnels		762		
Plus-values sur réalisation d'actifs immobilisés		763		
Autres produits exceptionnels	5.11	764/9		
Charges exceptionnelles		66	2.250	290
Amortissements et réductions de valeur exceptionnels sur frais d'établissement, sur immobilisations incorporelles et corporelles		660		
Réductions de valeur sur immobilisations financières		661		
Provisions pour risques et charges exceptionnels: dotations (utilisations) (+)/(-)		662		
Moins-values sur réalisation d'actifs immobilisés		663		
Autres charges exceptionnelles	5.11	664/8	2.250	290
Charges exceptionnelles portées à l'actif au titre de frais de restructuration (-)		669		
Bénéfice (Perte) de l'exercice avant impôts (+)/(-)		9903	-1.317.721	-347.750
Prélèvements sur les impôts différés		780	14.110	13.065
Transfert aux impôts différés		680		
Impôts sur le résultat (+)/(-)	5.12	67/77	-7.350	1.081
Impôts		670/3		1.081

N°	BE 0477.472.701	C 3
----	-----------------	-----

Ann.

Régularisations d'impôts et reprises de provisions
fiscales

Bénéfice (Perte) de l'exercice (+)/(-)

Prélèvements sur les réserves immunisées

Transfert aux réserves immunisées

Bénéfice (Perte) de l'exercice à affecter (+)/(-)

Codes	Exercice	Exercice précédent
77	7.350	
9904	-1.296.260	-335.766
789		
689		
9905	-1.296.260	-335.766

AFFECTATIONS ET PRÉLÈVEMENTS

		Codes	Exercice	Exercice précédent
Bénéfice (Perte) à affecter	(+)/(-)	9906	-2.784.344	-1.488.084
Bénéfice (Perte) de l'exercice à affecter	(+)/(-)	9905	-1.296.260	-335.766
Bénéfice (Perte) reporté(e) de l'exercice précédent	(+)/(-)	14P	-1.488.084	-1.152.318
Prélèvements sur les capitaux propres		791/2		
sur le capital et les primes d'émission		791		
sur les réserves		792		
Affectations aux capitaux propres		691/2		
au capital et aux primes d'émission		691		
à la réserve légale		6920		
aux autres réserves		6921		
Bénéfice (Perte) à reporter	(+)/(-)	14	-2.784.344	-1.488.084
Intervention d'associés dans la perte		794		
Bénéfice à distribuer		694/6		
Rémunération du capital		694		
Administrateurs ou gérants		695		
Autres allocataires		696		

ANNEXE

ETAT DES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

FRAIS DE RECHERCHE ET DE DÉVELOPPEMENT

Valeur d'acquisition au terme de l'exercice

Mutations de l'exercice

Acquisitions, y compris la production immobilisée

Cessions et désaffectations

Transferts d'une rubrique à une autre

(+)/(-)

Valeur d'acquisition au terme de l'exercice

Amortissements et réductions de valeur au terme de l'exercice

Mutations de l'exercice

Actés

Repris

Acquis de tiers

Annulés à la suite de cessions et désaffectations

Transférés d'une rubrique à une autre

(+)/(-)

Amortissements et réductions de valeur au terme de l'exercice

VALEUR COMPTABLE NETTE AU TERME DE L'EXERCICE

Codes	Exercice	Exercice précédent
8051P	XXXXXXXXXX	2.942.497
8021	831.200	
8031		
8041		
8051	3.773.697	
8121P	XXXXXXXXXX	1.541.033
8071	1.116.566	
8081		
8091		
8101		
8111	0	
8121	2.657.600	
210	1.116.098	

N°	BE 0477.472.701	C 5.2.2
----	-----------------	---------

CONCESSIONS, BREVETS, LICENCES, SAVOIR-FAIRE, MARQUES ET DROITS SIMILAIRES

Valeur d'acquisition au terme de l'exercice

Mutations de l'exercice

Acquisitions, y compris la production immobilisée

Cessions et désaffectations

Transferts d'une rubrique à une autre

(+)/(-)

Valeur d'acquisition au terme de l'exercice

Amortissements et réductions de valeur au terme de l'exercice

Mutations de l'exercice

Actés

Repris

Acquis de tiers

Annulés à la suite de cessions et désaffectations

Transférés d'une rubrique à une autre

(+)/(-)

Amortissements et réductions de valeur au terme de l'exercice

VALEUR COMPTABLE NETTE AU TERME DE L'EXERCICE

Codes	Exercice	Exercice précédent
8052P	XXXXXXXXXX	11.183
8022	3.360	
8032		
8042		
8052	14.543	
8122P	XXXXXXXXXX	6.710
8072	2.442	
8082		
8092		
8102		
8112		
8122	9.151	
211	5.392	

ETAT DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES

MOBILIER ET MATÉRIEL ROULANT

Valeur d'acquisition au terme de l'exercice

Mutations de l'exercice

Acquisitions, y compris la production immobilisée

Cessions et désaffectations

Transferts d'une rubrique à une autre

(+)/(-)

Valeur d'acquisition au terme de l'exercice

Plus-values au terme de l'exercice

Mutations de l'exercice

Actées

Acquises de tiers

Annulées

Transférées d'une rubrique à une autre

(+)/(-)

Plus-values au terme de l'exercice

Amortissements et réductions de valeur au terme de l'exercice

Mutations de l'exercice

Actés

Repris

Acquis de tiers

Annulés à la suite de cessions et désaffectations

Transférés d'une rubrique à une autre

(+)/(-)

Amortissements et réductions de valeur au terme de l'exercice

VALEUR COMPTABLE NETTE AU TERME DE L'EXERCICE

Codes	Exercice	Exercice précédent
8193P	XXXXXXXXXX	159.007
8163	20.817	
8173	19.858	
8183		
8193	159.966	
8253P	XXXXXXXXXX	
8213		
8223		
8233		
8243		
8253		
8323P	XXXXXXXXXX	117.896
8273	23.752	
8283		
8293		
8303	19.858	
8313		
8323	121.790	
24	38.176	

LOCATION-FINANCEMENT ET DROITS SIMILAIRES
Valeur d'acquisition au terme de l'exercice
Mutations de l'exercice

Acquisitions, y compris la production immobilisée

Cessions et désaffectations

Transferts d'une rubrique à une autre

(+)/(-)

Valeur d'acquisition au terme de l'exercice
Plus-values au terme de l'exercice
Mutations de l'exercice

Actées

Acquises de tiers

Annulées

Transférées d'une rubrique à une autre

(+)/(-)

Plus-values au terme de l'exercice
Amortissements et réductions de valeur au terme de l'exercice
Mutations de l'exercice

Actés

Repris

Acquis de tiers

Annulés à la suite de cessions et désaffectations

Transférés d'une rubrique à une autre

(+)/(-)

Amortissements et réductions de valeur au terme de l'exercice
VALEUR COMPTABLE NETTE AU TERME DE L'EXERCICE
DONT
Terrains et constructions
Installations, machines et outillage
Mobilier et matériel roulant

Codes	Exercice	Exercice précédent
8194P	XXXXXXXXXX	130.574
8164		
8174	19.193	
8184		
8194	111.380	
8254P	XXXXXXXXXX	
8214		
8224		
8234		
8244		
8254		
8324P	XXXXXXXXXX	86.191
8274	24.601	
8284		
8294		
8304	19.193	
8314	-23.608	
8324	67.991	
25	<u>43.390</u>	
250		
251		
252	43.390	

AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES
Valeur d'acquisition au terme de l'exercice
Mutations de l'exercice

Acquisitions, y compris la production immobilisée

Cessions et désaffectations

Transferts d'une rubrique à une autre

(+)/(-)

Valeur d'acquisition au terme de l'exercice
Plus-values au terme de l'exercice
Mutations de l'exercice

Actées

Acquises de tiers

Annulées

Transférées d'une rubrique à une autre

(+)/(-)

Plus-values au terme de l'exercice
Amortissements et réductions de valeur au terme de l'exercice
Mutations de l'exercice

Actés

Repris

Acquis de tiers

Annulés à la suite de cessions et désaffectations

Transférés d'une rubrique à une autre

(+)/(-)

Amortissements et réductions de valeur au terme de l'exercice
VALEUR COMPTABLE NETTE AU TERME DE L'EXERCICE

Codes	Exercice	Exercice précédent
8195P	XXXXXXXXXX	258.442
8165	12.038	
8175		
8185		
8195	270.480	
8255P	XXXXXXXXXX	
8215		
8225		
8235		
8245		
8255		
8325P	XXXXXXXXXX	76.200
8275	18.199	
8285		
8295		
8305		
8315		
8325	94.398	
26	176.082	

ETAT DES IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES

	Codes	Exercice	Exercice précédent
ENTREPRISES LIÉES - PARTICIPATIONS, ACTIONS ET PARTS			
Valeur d'acquisition au terme de l'exercice	8391P	XXXXXXXXXX	273.705
Mutations de l'exercice			
Acquisitions	8361		
Cessions et retraits	8371		
Transferts d'une rubrique à une autre	(+)/(-) 8381		
Valeur d'acquisition au terme de l'exercice	8391	273.705	
Plus-values au terme de l'exercice	8451P	XXXXXXXXXX	
Mutations de l'exercice			
Actées	8411		
Acquises de tiers	8421		
Annulées	8431		
Transférées d'une rubrique à une autre	(+)/(-) 8441		
Plus-values au terme de l'exercice	8451		
Réductions de valeur au terme de l'exercice	8521P	XXXXXXXXXX	
Mutations de l'exercice			
Actées	8471		
Reprises	8481		
Acquises de tiers	8491		
Annulées à la suite de cessions et retraits	8501		
Transférées d'une rubrique à une autre	(+)/(-) 8511		
Réductions de valeur au terme de l'exercice	8521		
Montants non appelés au terme de l'exercice	8551P	XXXXXXXXXX	
Mutations de l'exercice	(+)/(-) 8541		
Montants non appelés au terme de l'exercice	8551		
VALEUR COMPTABLE NETTE AU TERME DE L'EXERCICE	280	273.705	
ENTREPRISES LIÉES - CRÉANCES			
VALEUR COMPTABLE NETTE AU TERME DE L'EXERCICE	281P	XXXXXXXXXX	
Mutations de l'exercice			
Additions	8581		
Remboursements	8591		
Réductions de valeur actées	8601		
Réductions de valeur reprises	8611		
Différences de change	(+)/(-) 8621		
Autres	(+)/(-) 8631		
VALEUR COMPTABLE NETTE AU TERME DE L'EXERCICE	281		
RÉDUCTIONS DE VALEUR CUMULÉES SUR CRÉANCES AU TERME DE L'EXERCICE	8651		

AUTRES ENTREPRISES - PARTICIPATIONS, ACTIONS ET PARTS
Valeur d'acquisition au terme de l'exercice
Mutations de l'exercice

Acquisitions

Cessions et retraits

Transferts d'une rubrique à une autre

(+)/(-)

Valeur d'acquisition au terme de l'exercice
Plus-values au terme de l'exercice
Mutations de l'exercice

Actées

Acquises de tiers

Annulées

Transférées d'une rubrique à une autre

(+)/(-)

Plus-values au terme de l'exercice
Réductions de valeur au terme de l'exercice
Mutations de l'exercice

Actées

Reprises

Acquises de tiers

Annulées à la suite de cessions et retraits

Transférées d'une rubrique à une autre

(+)/(-)

Réductions de valeur au terme de l'exercice
Montants non appelés au terme de l'exercice
Mutations de l'exercice

(+)/(-)

Montants non appelés au terme de l'exercice
VALEUR COMPTABLE NETTE AU TERME DE L'EXERCICE
AUTRES ENTREPRISES - CRÉANCES
VALEUR COMPTABLE NETTE AU TERME DE L'EXERCICE
Mutations de l'exercice

Additions

Remboursements

Réductions de valeur actées

Réductions de valeur reprises

Différences de change

Autres

(+)/(-)

(+)/(-)

VALEUR COMPTABLE NETTE AU TERME DE L'EXERCICE
RÉDUCTIONS DE VALEUR CUMULÉES SUR CRÉANCES AU TERME DE L'EXERCICE

Codes	Exercice	Exercice précédent
8393P	XXXXXXXXXX	
8363		
8373		
8383		
8393		
8453P	XXXXXXXXXX	
8413		
8423		
8433		
8443		
8453		
8523P	XXXXXXXXXX	
8473		
8483		
8493		
8503		
8513		
8523		
8553P	XXXXXXXXXX	
8543		
8553		
284		
285/8P	<u>XXXXXXXXXX</u>	<u>3.360</u>
8583	1.838	
8593		
8603		
8613		
8623		
8633		
285/8	<u>5.198</u>	
8653		

N°	BE 0477.472.701	C 5.5.1
----	-----------------	---------

INFORMATION RELATIVE AUX PARTICIPATIONS

PARTICIPATIONS ET DROITS SOCIAUX DÉTENUS DANS D'AUTRES ENTREPRISES

Sont mentionnées ci-après, les entreprises dans lesquelles l'entreprise détient une participation (comprise dans les rubriques 280 et 282 de l'actif) ainsi que les autres entreprises dans lesquelles l'entreprise détient des droits sociaux (compris dans les rubriques 284 et 51/53 de l'actif) représentant 10% au moins du capital souscrit.

DÉNOMINATION, adresse complète du SIÈGE et pour les entreprises de droit belge, mention du NUMÉRO D'ENTREPRISE	Droits sociaux détenus			Données extraites des derniers comptes annuels disponibles			
	directement		par les filiales	Comptes annuels arrêtés au	Code devise	Capitaux propres	Résultat net
	Nombre	%	%			(+) ou (-) (en unités)	
TINY ERP PVT LTD Wall Street II Nr. Rly Crossing Gujurat College, Ellisbridge 708/A AHMEDABAD INDE Parts	29.999	99	0	31-03-2013	EUR	57.333	-2.547
OPEN ERP LUXEMBOURG LU255877702 Société anonyme Rixegoed 14 8353 Garnich LUXEMBOURG Actions	31.000	100	0	31-12-2012	EUR	45.332	14.332
OPENERP INC Bradford Street Suite 101/399 94063 Redwood City CA ETATS-UNIS Actions	100	100	0	31-12-2012	EUR	528.924	-311.047

PLACEMENTS DE TRÉSORERIE ET COMPTES DE RÉGULARISATION DE L'ACTIF

PLACEMENTS DE TRÉSORERIE - AUTRES PLACEMENTS

Actions et parts

Valeur comptable augmentée du montant non appelé
Montant non appelé

Titres à revenu fixe

Titres à revenu fixe émis par des établissements de crédit

Comptes à terme détenus auprès des établissements de crédit

Avec une durée résiduelle ou de préavis
d'un mois au plus
de plus d'un mois à un an au plus
de plus d'un an

Autres placements de trésorerie non repris ci-avant

Codes	Exercice	Exercice précédent
51		
8681		
8682		
52		
8684		
53		
8686		
8687		
8688		
8689		

COMPTES DE RÉGULARISATION

Ventilation de la rubrique 490/1 de l'actif si celle-ci représente un montant important

Charges à reporter

Exercice
55.625

N°	BE 0477.472.701	C 5.7
----	-----------------	-------

ETAT DU CAPITAL ET STRUCTURE DE L'ACTIONNARIAT

ETAT DU CAPITAL

Capital social

Capital souscrit au terme de l'exercice
Capital souscrit au terme de l'exercice

Codes	Exercice	Exercice précédent
100P 100	XXXXXXXXXX 90.000	90.000

Modifications au cours de l'exercice

Représentation du capital

Catégories d'actions

Parts sociales sans mention de valeur nominale

Codes	Montants	Nombre d'actions
	90.000	2.645.916
8702 8703	XXXXXXXXXX XXXXXXXXXX	2.645.916

Actions nominatives

Actions au porteur et/ou dématérialisées

Capital non libéré

Capital non appelé
Capital appelé, non versé
Actionnaires redevables de libération

Codes	Montant non appelé	Montant appelé non versé
101 8712	XXXXXXXXXX	XXXXXXXXXX

Actions propres

Détenues par la société elle-même
Montant du capital détenu
Nombre d'actions correspondantes
Détenues par ses filiales
Montant du capital détenu
Nombre d'actions correspondantes

Engagement d'émission d'actions

Suite à l'exercice de droits de conversion
Montant des emprunts convertibles en cours
Montant du capital à souscrire
Nombre maximum correspondant d'actions à émettre
Suite à l'exercice de droits de souscription
Nombre de droits de souscription en circulation
Montant du capital à souscrire
Nombre maximum correspondant d'actions à émettre

Capital autorisé non souscrit

Codes	Exercice
8721 8722	
8731 8732	
8740 8741 8742	
8745 8746 8747	
8751	

Parts non représentatives du capital

Répartition
Nombre de parts
Nombre de voix qui y sont attachées
Ventilation par actionnaire
Nombre de parts détenues par la société elle-même
Nombre de parts détenues par les filiales

Codes	Exercice
8761 8762	
8771 8781	

STRUCTURE DE L'ACTIONNARIAT DE L'ENTREPRISE À LA DATE DE CLÔTURE DE SES COMPTES, TELLE QU'ELLE RÉSULTE DES DÉCLARATIONS REÇUES PAR L'ENTREPRISE

	31/12/13					
	Actions ordinaires	Actions A	Warrants	Total Actions et warrants	% NFD	% FD
Management						
Fabien Pinckaers	1.926.299	0	0	1.926.299	72,80%	69,99%
Xavier Pansaers	3.315	0	0	3.315	0,13%	0,12%
Savage Partners			19.994	19.994	0,00%	0,73%
Antony Lesuisse	3.105	0	0	3.105	0,12%	0,11%
Almacom sprl			19.994	19.994	0,00%	0,73%
Total Management	1.932.719	0	39.988	1.972.707	73,05%	71,68%
VC						
Sofinnova Partners	0	550.595	0	550.595	20,81%	20,01%
NJJ Capital	0	145.730	0	145.730	5,51%	5,30%
Lévary	0	13.662	0	13.662	0,52%	0,50%
Total VC	0	709.987	0	709.987	26,83%	25,80%
Autres						
Marc Laporte	0	0	42.574	42.574	0,00%	1,55%
Halévy	0	0	23.577	23.577	0,00%	0,86%
Condesa Holding	1.605	0	0	1.605	0,06%	0,06%
Roald Sieberath	1.605	0	0	1.605	0,06%	0,06%
Total Autres	3.210	0	66.151	69.361	0,12%	2,52%
Total	1.935.929	709.987	106.139	2.752.055	100,00%	100,00%

1,1409 €
1,0969 €

N°	BE 0477.472.701	C 5.9
----	-----------------	-------

ETAT DES DETTES ET COMPTES DE RÉGULARISATION DU PASSIF

VENTILATION DES DETTES À L'ORIGINE À PLUS D'UN AN, EN FONCTION DE LEUR DURÉE RÉSIDUELLE

Dettes à plus d'un an échéant dans l'année

Dettes financières	8801	1.657.206
Emprunts subordonnés	8811	
Emprunts obligataires non subordonnés	8821	
Dettes de location-financement et assimilées	8831	29.191
Etablissements de crédit	8841	2.815
Autres emprunts	8851	1.625.200
Dettes commerciales	8861	
Fournisseurs	8871	
Effets à payer	8881	
Acomptes reçus sur commandes	8891	
Autres dettes	8901	

Total des dettes à plus d'un an échéant dans l'année

42 1.657.206

Dettes ayant plus d'un an mais 5 ans au plus à courir

Dettes financières	8802	171.834
Emprunts subordonnés	8812	
Emprunts obligataires non subordonnés	8822	
Dettes de location-financement et assimilées	8832	16.031
Etablissements de crédit	8842	5.804
Autres emprunts	8852	150.000
Dettes commerciales	8862	
Fournisseurs	8872	
Effets à payer	8882	
Acomptes reçus sur commandes	8892	
Autres dettes	8902	1.208.414

Total des dettes ayant plus d'un an mais 5 ans au plus à courir

8912 1.380.248

Dettes ayant plus de 5 ans à courir

Dettes financières	8803	
Emprunts subordonnés	8813	
Emprunts obligataires non subordonnés	8823	
Dettes de location-financement et assimilées	8833	
Etablissements de crédit	8843	
Autres emprunts	8853	
Dettes commerciales	8863	
Fournisseurs	8873	
Effets à payer	8883	
Acomptes reçus sur commandes	8893	
Autres dettes	8903	
Total des dettes ayant plus de 5 ans à courir	8913	

DETTES GARANTIES

Dettes garanties par les pouvoirs publics belges

Dettes financières	8921	525.000
Emprunts subordonnés	8931	
Emprunts obligataires non subordonnés	8941	
Dettes de location-financement et assimilées	8951	
Etablissements de crédit	8961	
Autres emprunts	8971	525.000
Dettes commerciales	8981	
Fournisseurs	8991	
Effets à payer	9001	
Acomptes reçus sur commandes	9011	
Dettes salariales et sociales	9021	
Autres dettes	9051	

Total des dettes garanties par les pouvoirs publics belges

9061 525.000

Dettes garanties par des sûretés réelles constituées ou irrévocablement promises sur les actifs de l'entreprise

Dettes financières	8922	
Emprunts subordonnés	8932	

N°	BE 0477.472.701	C 5.9
----	-----------------	-------

Emprunts obligataires non subordonnés
 Dettes de location-financement et assimilées
 Etablissements de crédit
 Autres emprunts
 Dettes commerciales
 Fournisseurs
 Effets à payer
 Acomptes reçus sur commandes
 Dettes fiscales, salariales et sociales
 Impôts
 Rémunérations et charges sociales
 Autres dettes
Total des dettes garanties par des sûretés réelles constituées ou irrévocablement promises sur les actifs de l'entreprise

Codes	Exercice
8942	
8952	
8962	
8972	
8982	
8992	
9002	
9012	
9022	
9032	
9042	
9052	
9062	

DETTE FISCALES, SALARIALES ET SOCIALES

Impôts

Dettes fiscales échues
 Dettes fiscales non échues
 Dettes fiscales estimées

Rémunérations et charges sociales

Dettes échues envers l'Office National de Sécurité Sociale
 Autres dettes salariales et sociales

Codes	Exercice
9072	
9073	51.831
450	
9076	
9077	356.929

COMPTES DE RÉGULARISATION

Ventilation de la rubrique 492/3 du passif si celle-ci représente un montant important

492000 Charges à imputer
 493000 Produits à reporter

Exercice
89.238
1.749.720

RÉSULTATS FINANCIERS ET EXCEPTIONNELS

RÉSULTATS FINANCIERS

Autres produits financiers

Subsides accordés par les pouvoirs publics et imputés au compte de résultats

Subsides en capital

Subsides en intérêts

Ventilation des autres produits financiers

Amortissement des frais d'émission d'emprunts et des primes de remboursement

Intérêts intercalaires portés à l'actif

Réductions de valeur sur actifs circulants

Actées

Reprises

Autres charges financières

Montant de l'escompte à charge de l'entreprise sur la négociation de créances

Provisions à caractère financier

Dotations

Utilisations et reprises

Ventilation des autres charges financières

Différences de change

Codes	Exercice	Exercice précédent
9125	27.390	25.373
9126		
6501		
6503		
6510	26.682	11.148
6511		
653		
6560		
6561		
	174.458	97.882

RÉSULTATS EXCEPTIONNELS

Ventilation des autres produits exceptionnels

Ventilation des autres charges exceptionnelles

Exercice

N°	BE 0477.472.701	C 5.12
----	-----------------	--------

IMPÔTS ET TAXES

IMPÔTS SUR LE RÉSULTAT

Impôts sur le résultat de l'exercice

Impôts et précomptes dus ou versés
Excédent de versements d'impôts ou de précomptes porté à l'actif
Suppléments d'impôts estimés

Impôts sur le résultat d'exercices antérieurs

Suppléments d'impôts dus ou versés
Suppléments d'impôts estimés ou provisionnés

Principales sources de disparités entre le bénéfice avant impôts, exprimé dans les comptes, et le bénéfice taxable estimé

Dépenses non admises

Codes	Exercice
9134	
9135	
9136	
9137	
9138	
9139	
9140	
	175.861

Incidence des résultats exceptionnels sur le montant des impôts sur le résultat de l'exercice

Sources de latences fiscales

Latences actives
Pertes fiscales cumulées, déductibles des bénéfices taxables ultérieurs
Autres latences actives
déduction pour capital à risque

Latences passives
Ventilation des latences passives

Codes	Exercice
9141	1.745.281
9142	1.693.400
	51.881
9144	

TAXES SUR LA VALEUR AJOUTÉE ET IMPÔTS À CHARGE DE TIERS

Taxes sur la valeur ajoutée, portées en compte

A l'entreprise (déductibles)
Par l'entreprise

Montants retenus à charge de tiers, au titre de

Précompte professionnel
Précompte mobilier

Codes	Exercice	Exercice précédent
9145	446.085	516.815
9146	443.679	517.995
9147	663.233	564.308
9148		

N°	BE 0477.472.701	C 5.13
----	-----------------	--------

DROITS ET ENGAGEMENTS HORS BILAN

	Codes	Exercice
GARANTIES PERSONNELLES CONSTITUÉES OU IRRÉVOCABLEMENT PROMISES PAR L'ENTREPRISE POUR SÛRETÉ DE DETTES OU D'ENGAGEMENTS DE TIERS	9149	
Dont		
Effets de commerce en circulation endossés par l'entreprise	9150	
Effets de commerce en circulation tirés ou avalisés par l'entreprise	9151	
Montant maximum à concurrence duquel d'autres engagements de tiers sont garantis par l'entreprise	9153	
GARANTIES RÉELLES		
Garanties réelles constituées ou irrévocablement promises par l'entreprise sur ses actifs propres pour sûreté de dettes et engagements de l'entreprise		
Hypothèques		
Valeur comptable des immeubles grevés	9161	
Montant de l'inscription	9171	
Gages sur fonds de commerce - Montant de l'inscription	9181	525.000
Gages sur d'autres actifs - Valeur comptable des actifs gagés	9191	
Sûretés constituées sur actifs futurs - Montant des actifs en cause	9201	
Garanties réelles constituées ou irrévocablement promises par l'entreprise sur ses actifs propres pour sûreté de dettes et engagements de tiers		
Hypothèques		
Valeur comptable des immeubles grevés	9162	
Montant de l'inscription	9172	
Gages sur fonds de commerce - Montant de l'inscription	9182	
Gages sur d'autres actifs - Valeur comptable des actifs gagés	9192	
Sûretés constituées sur actifs futurs - Montant des actifs en cause	9202	
BIENS ET VALEURS DÉTENUS PAR DES TIERS EN LEUR NOM MAIS AUX RISQUES ET PROFITS DE L'ENTREPRISE, S'ILS NE SONT PAS PORTÉS AU BILAN		
ENGAGEMENTS IMPORTANTS D'ACQUISITION D'IMMOBILISATIONS		
ENGAGEMENTS IMPORTANTS DE CESSION D'IMMOBILISATIONS		
MARCHÉ À TERME		
Marchandises achetées (à recevoir)	9213	
Marchandises vendues (à livrer)	9214	
Devises achetées (à recevoir)	9215	
Devises vendues (à livrer)	9216	
ENGAGEMENTS RÉSULTANT DE GARANTIES TECHNIQUES ATTACHÉES À DES VENTES OU PRESTATIONS DÉJÀ EFFECTUÉES		
LITIGES IMPORTANTS ET AUTRES ENGAGEMENTS IMPORTANTS		
LE CAS ÉCHÉANT, DESCRIPTION SUCCINCTE DU RÉGIME COMPLÉMENTAIRE DE PENSION DE RETRAITE OU DE SURVIE INSTAURÉ AU PROFIT DU PERSONNEL OU DES DIRIGEANTS ET DES MESURES PRISES POUR EN COUVRIR LA CHARGE		

PENSIONS DONT LE SERVICE INCOMBE À L'ENTREPRISE ELLE-MÊME

Montant estimé des engagements résultant de prestations déjà effectuées
Bases et méthodes de cette estimation

Code	Exercice
9220	

NATURE ET OBJECTIF COMMERCIAL DES OPÉRATIONS NON INSCRITES AU BILAN

A condition que les risques ou les avantages découlant de ces opérations soient significatifs et dans la mesure où la divulgation des risques ou avantages soit nécessaire pour l'appréciation de la situation financière de la société; le cas échéant, les conséquences financières de ces opérations pour la société doivent également être mentionnées

AUTRES DROITS ET ENGAGEMENTS HORS BILAN

RELATIONS AVEC LES ENTREPRISES LIÉES ET LES ENTREPRISES AVEC LESQUELLES IL EXISTE UN LIEN DE PARTICIPATION

ENTREPRISES LIÉES

Immobilisations financières

Participations
Créances subordonnées
Autres créances

Créances sur les entreprises liées

A plus d'un an
A un an au plus

Placements de trésorerie

Actions
Créances

Dettes

A plus d'un an
A un an au plus

Garanties personnelles et réelles

Constituées ou irrévocablement promises par l'entreprise pour sûreté de dettes ou d'engagements d'entreprises liées
Constituées ou irrévocablement promises par des entreprises liées pour sûreté de dettes ou d'engagements de l'entreprise

Autres engagements financiers significatifs

Résultats financiers

Produits des immobilisations financières
Produits des actifs circulants
Autres produits financiers
Charges des dettes
Autres charges financières

Cessions d'actifs immobilisés

Plus-values réalisées
Moins-values réalisées

ENTREPRISES AVEC UN LIEN DE PARTICIPATION

Immobilisations financières

Participations
Créances subordonnées
Autres créances

Créances

A plus d'un an
A un an au plus

Dettes

A plus d'un an
A un an au plus

Codes	Exercice	Exercice précédent
280/1	273.705	273.705
280	273.705	273.705
9271		
9281		
9291	1.493.803	421.524
9301		
9311	1.493.803	421.524
9321		
9331		
9341		
9351	45.937	103.552
9361		
9371	45.937	103.552
9381		
9391		
9401		
9421		
9431		
9441		
9461		
9471		
9481		
9491		
282/3		
282		
9272		
9282		
9292		
9302		
9312		
9352		
9362		
9372		

TRANSACTIONS AVEC DES PARTIES LIÉES EFFECTUÉES DANS DES CONDITIONS AUTRES QUE CELLES DU MARCHÉ

Mention de telles transactions, si elles sont significatives, y compris le montant et indication de la nature des rapports avec la partie liée, ainsi que toute autre information sur les transactions qui serait nécessaire pour obtenir une meilleure compréhension de la position financière de la société

En l'absence des critères légaux permettant d'inventorier les transactions avec des parties liées qui seraient conclues à des conditions autres que celle du marché, aucune information n'a pu être reprise.

Exercice

N°	BE 0477.472.701	C 5.15
----	-----------------	--------

RELATIONS FINANCIÈRES AVEC

LES ADMINISTRATEURS ET GÉRANTS, LES PERSONNES PHYSIQUES OU MORALES QUI CONTRÔLENT DIRECTEMENT OU INDIRECTEMENT L'ENTREPRISE SANS ÊTRE LIÉES À CELLE-CI OU LES AUTRES ENTREPRISES CONTRÔLÉES DIRECTEMENT OU INDIRECTEMENT PAR CES PERSONNES

Créances sur les personnes précitées

Conditions principales des créances

Garanties constituées en leur faveur

Conditions principales des garanties constituées

Autres engagements significatifs souscrits en leur faveur

Conditions principales des autres engagements

Rémunérations directes et indirectes et pensions attribuées, à charge du compte de résultats, pour autant que cette mention ne porte pas à titre exclusif ou principal sur la situation d'une seule personne identifiable

Aux administrateurs et gérants

Aux anciens administrateurs et anciens gérants

Codes	Exercice
9500	
9501	
9502	
9503	
9504	

LE(S) COMMISSAIRE(S) ET LES PERSONNES AVEC LESQUELLES IL EST LIÉ (ILS SONT LIÉS)

Emoluments du (des) commissaire(s)

Emoluments pour prestations exceptionnelles ou missions particulières accomplies au sein de la société par le(s) commissaire(s)

Autres missions d'attestation

Missions de conseils fiscaux

Autres missions extérieures à la mission révisoriale

Emoluments pour prestations exceptionnelles ou missions particulières accomplies au sein de la société par des personnes avec lesquelles le ou les commissaire(s) est lié (sont liés)

Autres missions d'attestation

Missions de conseils fiscaux

Autres missions extérieures à la mission révisoriale

Codes	Exercice
9505	4.510
95061	
95062	
95063	
95081	
95082	
95083	

Mentions en application de l'article 133, paragraphe 6 du Code des sociétés

N°	BE 0477.472.701	C 6
----	-----------------	-----

BILAN SOCIAL

Numéros des commissions paritaires dont dépend l'entreprise:

218

Etat des personnes occupées

Travailleurs pour lesquels l'entreprise a introduit une déclaration DIMONA ou qui sont inscrits au registre général du personnel

Au cours de l'exercice	Codes	Total	1. Hommes	2. Femmes
Nombre moyen de travailleurs				
Temps plein	1001	55,8	45,3	10,5
Temps partiel	1002	4,7	2,8	1,9
Total en équivalents temps plein (ETP)	1003	59,2	47,2	12
Nombre d'heures effectivement prestées				
Temps plein	1011	96.178	79.662	16.516
Temps partiel	1012	5.718	3.337	2.381
Total	1013	101.896	82.999	18.897
Frais de personnel				
Temps plein	1021	3.272.630	2.716.283	556.347
Temps partiel	1022	246.327	145.333	100.994
Total	1023	3.518.957	2.861.616	657.341
Montant des avantages accordés en sus du salaire	1033			

Au cours de l'exercice précédent	Codes	P. Total	1P. Hommes	2P. Femmes
Nombre moyen de travailleurs en ETP	1003	52,5		
Nombre d'heures effectivement prestées	1013	90.348		
Frais de personnel	1023	2.972.285		
Montant des avantages accordés en sus du salaire	1033			

N°	BE 0477.472.701	C 6
----	-----------------	-----

Travailleurs pour lesquels l'entreprise a introduit une déclaration DIMONA ou qui sont inscrits au registre général du personnel (suite)

A la date de clôture de l'exercice

Nombre de travailleurs

Par type de contrat de travail

Contrat à durée indéterminée

Contrat à durée déterminée

Contrat pour l'exécution d'un travail nettement défini

Contrat de remplacement

Par sexe et niveau d'études

Hommes

de niveau primaire

de niveau secondaire

de niveau supérieur non universitaire

de niveau universitaire

Femmes

de niveau primaire

de niveau secondaire

de niveau supérieur non universitaire

de niveau universitaire

Par catégorie professionnelle

Personnel de direction

Employés

Ouvriers

Autres

Codes	1. Temps plein	2. Temps partiel	3. Total en équivalents temps plein
105	60	4	63,2
110	48	4	51,2
111	12		12
112			
113			
120	49	3	51,4
1200			
1201	2		2
1202	15	1	15,8
1203	32	2	33,6
121	11	1	11,8
1210			
1211	2		2
1212		1	0,8
1213	9		9
130			
134	51	4	54,2
132			
133	9		9

Personnel intérimaire et personnes mises à la disposition de l'entreprise

Au cours de l'exercice

Nombre moyen de personnes occupées

Nombre d'heures effectivement prestées

Frais pour l'entreprise

Codes	1. Personnel intérimaire	2. Personnes mises à la disposition de l'entreprise
150		
151		
152		

N°	BE 0477.472.701	C 6
----	-----------------	-----

Tableau des mouvements du personnel au cours de l'exercice

Entrées

Nombre de travailleurs pour lesquels l'entreprise a introduit une déclaration DIMONA ou qui ont été inscrits au registre général du personnel au cours de l'exercice

Par type de contrat de travail

Contrat à durée indéterminée

Contrat à durée déterminée

Contrat pour l'exécution d'un travail nettement défini

Contrat de remplacement

Codes	1. Temps plein	2. Temps partiel	3. Total en équivalents temps plein
205	18	1	18,2
210	2		2
211	16	1	16,2
212			
213			

Sorties

Nombre de travailleurs dont la date de fin de contrat a été inscrite dans une déclaration DIMONA ou au registre général du personnel au cours de l'exercice

Par type de contrat de travail

Contrat à durée indéterminée

Contrat à durée déterminée

Contrat pour l'exécution d'un travail nettement défini

Contrat de remplacement

Par motif de fin de contrat

Pension

Chômage avec complément d'entreprise

Licenciement

Autre motif

Dont: le nombre de personnes qui continuent, au moins à mi-temps, à prêter des services au profit de l'entreprise comme indépendants

Codes	1. Temps plein	2. Temps partiel	3. Total en équivalents temps plein
305	14	2	14,4
310	10		10
311	4	1	4,2
312			
313		1	0,2
340			
341			
342	5	2	5,4
343	9		9
350			

Renseignements sur les formations pour les travailleurs au cours de l'exercice

	Codes	Hommes	Codes	Femmes
Initiatives en matière de formation professionnelle continue à caractère formel à charge de l'employeur				
Nombre de travailleurs concernés	5801		5811	
Nombre d'heures de formation suivies	5802		5812	
Coût net pour l'entreprise	5803		5813	
dont coût brut directement lié aux formations	58031		58131	
dont cotisations payées et versements à des fonds collectifs	58032		58132	
dont subventions et autres avantages financiers reçus (à déduire)	58033		58133	
Initiatives en matière de formation professionnelle continue à caractère moins formel ou informel à charge de l'employeur				
Nombre de travailleurs concernés	5821		5831	
Nombre d'heures de formation suivies	5822		5832	
Coût net pour l'entreprise	5823		5833	
Initiatives en matière de formation professionnelle initiale à charge de l'employeur				
Nombre de travailleurs concernés	5841	4	5851	1
Nombre d'heures de formation suivies	5842	5.866	5852	1.208
Coût net pour l'entreprise	5843	61.952	5853	1.794

RÈGLES D'ÉVALUATION

RESUME DES REGLES D'EVALUATION

I. Principes généraux

Les règles d'évaluation sont établies conformément à l'arrêté royal du 30 janvier 2001 portant exécution du Codes des sociétés. En vue d'assurer l'image fidèle, il a été dérogé aux règles d'évaluation prévues dans cet arrêté dans les cas exceptionnels suivants: Ces dérogations se justifient comme suit : Ces dérogations influencent de la façon suivante le patrimoine, la situation financière et le résultat avant impôts de l'entreprise: Les règles d'évaluation n'ont pas été modifiées dans leur énoncé ou leur application par rapport à l'exercice précédent;

Le compte de résultats n'a pas été influencé de façon importante par des produits ou des charges imputables à un exercice antérieur;

A défaut de critères objectifs, l'estimation des risques prévisibles, des pertes éventuelles et des dépréciations mentionnés ci-dessous, est inévitablement aléatoire : Autres informations requises pour que les comptes annuels donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière ainsi que du résultat de l'entreprise :

II. Règles particulières

Frais d'établissement :

Les frais d'établissement sont immédiatement pris en charge sauf les frais suivants qui sont portés à l'actif :

Frais de restructuration :

Au cours de l'exercice, des frais de restructuration n'ont pas été portés à l'actif;

Immobilisations incorporelles :

Le montant à l'actif des immobilisations incorporelles comprend 1.121.489 €. La durée d'amortissement de ces frais et du goodwill n'est pas supérieure à 5 ans; dans l'affirmative, cette réévaluation se justifie comme suit : Un pourcentage des frais de fonctionnement est incorporé aux frais de recherches et développement.

Immobilisations corporelles :

Des immobilisations corporelles n'ont pas été réévaluées durant l'exercice; dans l'affirmative, cette réévaluation se justifie comme suit : Amortissements actés pendant l'exercice :

	Méthode	Base	Min - Max	Taux en %	
+ 1. Frais d'établissement					
+ 2. Immobilisations incorporelles					
+ 3. Bâtiments industriels, administratifs ou commerciaux					
+ 4. Installations, machines et outillage					
+ 5. Matériel roulant	Linéaire	NR		20.00	20.00
+ 6. Matériel de bureau et mobilier	Linéaire	NR		20.00	33.00
+ 7. Autres immobilisations corp. *	Linéaire	NR		10.00	15.00

* Y compris les actifs détenus en location-financement; ceux-ci font, les cas échéant, l'objet d'une ligne distincte. Excédent des amortissements accélérés pratiqués, déductibles fiscalement, par rapport aux amortissements économiquement justifiés : - montant pour l'exercice : milliers EUR

Immobilisations financières :

Des participations n'ont pas été réévaluées durant l'exercice; dans l'affirmative, cette réévaluation se justifie comme suit :

Dettes :

Le passif ne comporte pas de dettes à long terme, non productives d'intérêt ou assorties d'un taux d'intérêt anormalement faible : dans l'affirmative, ces dettes ne font pas l'objet d'un escompte porté à l'actif.

Devises :

Les avoirs, dettes et engagements libellés en devises sont convertis en EUR sur les bases suivantes :

Les écarts de conversion des devises sont traités comme suit dans les comptes annuels :

OpenERP SA
Chaussée de Namur 40
1367 Grand-Rosière

Numéro d'entreprise : 0477.472.701
RPM : Nivelles

Rapport de gestion des comptes annuels se clôturant le
31 DECEMBRE 2013

1. Résultats de la société

Le chiffre d'affaires d'OpenERP s.a. est en hausse de 183 k€, soit une croissance de 4 % pour atteindre 4.877 k€. La croissance du chiffre d'affaires est faible de par un problème de leads au premier trimestre et le modèle de reconnaissance de revenu a été optimisé et affiné avec plus de précision. Le revenu à reporter en 2014 est de 1.750 k€ (en 2012 le CA à reporter en 2013 était de 630 k€).

La production immobilisée comprend l'activation de charges de Recherche et Développement et représente en 2013 un montant de 831 k€ (1.346 k€ en 2012). La réduction de production immobilisée est liée au projet OSAC (OpenSource Application Cloud) pour lequel nous avons bénéficié d'une avance récupérable auprès de la Région Wallonne d'un montant maximum de 1.558.500 euros. L'avance devra être remboursée par OpenERP sur une période de 5 années maximum comprenant une partie fixe et une partie variable.

Les autres produits d'exploitation croissent de 91 k€ à 474 k€ et comprennent essentiellement les remboursements d'utilisation de voiture de société (56 k€), de déductions structurelles ONSS (99 k€), de primes à l'emploi (41 k€) ainsi que de crédits de précomptes pour la recherche scientifique ainsi que de crédits de précomptes pour la recherche scientifique (217 k€).

Le résultat financier de la société s'élève à une perte de 223 k€ dont une extourne d'une perte de change comptabilisée à fin 2012 (mais non réalisée) pour un montant de 98 k€, d'intérêts sur dettes diverses de 42 k€, de différence de change pour un montant de 16 k€ et un écart de conversion de devise (réévaluation des soldes intercompagnies non-réalisée) pour un montant de 61 k€. Le résultat financier comprend également les frais bancaires et commissions de paiements électroniques (35 k) ainsi que les subsides de capital en intérêts (27 k).



Les coûts opérationnels se décomposent comme suit:

Charges (k€)	2013	2012	Variance
Sous-traitance	350	650	-46%
Services et biens divers	2.168	2.087	4%
Rémunérations et charges sociales	3.519	2.972	18%
Amortissements sur immobilisations incorporelles	1.119	945	18%
Amortissements sur immobilisations corporelles	67	75	-11%
Réductions de valeur sur créances commerciales	18	94	-81%
Autres charges d'exploitation	32	13	146%

La perte d'exploitation de l'exercice 2013 s'établit donc à 1.092 k€ (425 k€ en 2012). Cette perte s'explique en grande partie par une croissance faible du chiffre d'affaires, le changement de méthode de reconnaissance de revenus, une augmentation significative des charges salariales consacrée à développer le produit davantage et une perte issue du résultat financier en grande partie non réalisée.

Le total du bilan est de 6.070.060 €. Les créances commerciales sont en augmentation de 510 k€ à 1.877 k€ principalement dû à l'augmentation des créances commerciales inter compagnies avec OpenERP Inc. Le DSO hors filiale est stable. Les autres créances (690 k€) sont également en augmentation de 251 k€ principalement causés par le prêt à court terme envers la filiale Luxembourgeoise d'OpenERP.

Les valeurs disponibles sont de 1.789 k€ en forte croissance par rapport à 2012 (+ 1.024 k€).

Les capitaux propres (246 k€) sont en nette diminution (-1.324 k€) principalement dû à la perte reportée (2.784 k€).

Les dettes long terme restent stables à 1.379 k€ (1.387 k€ en 2012) et sont principalement constituée d'une avance récupérable de la Région Wallonne (1.208 k€).

Les dettes court-termes s'élèvent à 2.605 k€ (975 k€ en 2012) et sont composées d'un prêt des actionnaires actuels ainsi que de divers prêts (banques, organisme parastataux, etc.).

Les comptes de régularisation à l'actif sont principalement composés de charges diverses à reporter sur les exercices ultérieurs et ceux du passif concernent les charges à imputer sur l'exercice 2013 (89 k€) et de produits à reporter (1.749k€ - cf. chiffres d'affaires).

Filiales

OpenERP s.a. détient 100% des Filiales OpenERP Inc (USA) et OpenERP Luxembourg et 99 % de Tiny ERP PVT LTD (Inde).

8

Continuité

Selon l'article 96.6° du Code des Sociétés, bien que les comptes présentent une perte de l'exercice et un résultat reporté négatif comme lors des exercices précédents, ils ont été établis en continuité d'exploitation. Les pertes seront comblées par une augmentation plus élevée du chiffre d'affaires plus importante que la croissance des charges.

Evénements significatifs intervenus après la clôture

Une filiale est en cours d'ouverture à Hong-Kong.

Risques et incertitudes

Les risques et incertitudes se portent sur

- le SAAS et le support lié car c'est une toute nouvelle offre qui est difficilement quantifiable

La société n'a pas de risque à court terme de trésorerie

Instruments financiers

La société n'a pas eu recours à des instruments financiers durant l'exercice comptable 2013.

Recherche et développement

La société consacre d'importants moyens de main d'œuvre à la recherche, au développement et l'optimisation des différents produits liés à la plateforme SAAS. Elle a d'ailleurs bénéficié d'une aide de la Région Wallonne à ce titre (sous forme d'avance récupérable)

Fabien Pinckaers
Administrateur délégué





KPMG Réviseurs d'Entreprises
Avenue Einstein 2A
1348 Louvain-la-Neuve
Belgique

Tél. +32 (0)10 68 54 11
Fax +32 (0)10 68 54 39
www.kpmg.be

Rapport du commissaire à l'assemblée générale des actionnaires de OpenERP SA sur les comptes annuels pour l'exercice clos le 31 décembre 2013

Conformément aux dispositions légales et statutaires, nous vous faisons rapport dans le cadre de notre mandat de commissaire. Ce rapport inclut notre opinion sur les comptes annuels ainsi que les mentions complémentaires requises.

Attestation sans réserve des comptes annuels, avec paragraphe explicatif, à l'exception des chiffres comparatifs relatifs au compte de résultats faisant l'objet d'une déclaration d'abstention

Nous avons procédé au contrôle des comptes annuels de OpenERP SA pour l'exercice clos le 31 décembre 2013, établis conformément au référentiel comptable applicable en Belgique, dont le total du bilan s'élève à 6.070.060 EUR et dont le compte de résultats se solde par une perte de l'exercice de 1.296.260 EUR.

L'établissement des comptes annuels relève de la responsabilité de l'organe de gestion. Cette responsabilité comprend: la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation sincère des comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs; le choix et l'application de règles d'évaluation appropriées ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces comptes annuels sur la base de notre contrôle. Nous avons effectué notre contrôle conformément aux dispositions légales et selon les normes de révision applicables en Belgique, telles qu'éditées par l'Institut des Réviseurs d'Entreprises. Ces normes de révision requièrent que notre contrôle soit organisé et exécuté de manière à obtenir une assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives.

Conformément aux normes de révision précitées, nous avons mis en œuvre des procédures de contrôle en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournis dans les comptes annuels. Le choix de ces procédures relève de notre jugement, en ce compris l'évaluation du risque que les comptes annuels contiennent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. Dans le cadre de cette évaluation de risque, nous avons tenu compte du contrôle interne en vigueur dans la société lié à l'établissement et la présentation sincère des comptes annuels afin de définir les procédures de contrôle appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de la société. Nous avons également évalué le bien-fondé des règles d'évaluation, le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la société, ainsi que la présentation des comptes annuels dans leur ensemble. Enfin, nous avons obtenu de l'organe de gestion et des préposés les explications et informations requises pour notre contrôle. Nous estimons que les éléments probants recueillis fournissent une base raisonnable à l'expression de notre opinion.

Notre rapport sur l'exercice précédent faisait l'objet d'une déclaration d'abstention sur le compte de résultats de l'exercice 2012 et des chiffres comparatifs. Compte tenu du fait que notre nomination en qualité de commissaire de la société est survenue après l'exercice 2012 et que les comptes annuels de l'exercice précédent n'avaient pas été contrôlés par un commissaire, nous n'avions pu obtenir l'assurance raisonnable que le compte de résultats de l'exercice 2012 et les chiffres comparatifs ne contenaient pas d'anomalies significatives.

A notre avis, les comptes annuels clos le 31 décembre 2013, à l'exception des chiffres comparatifs relatifs au compte de résultats, donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et des résultats de la société, conformément au référentiel comptable applicable en Belgique. Pour les raisons exposées au paragraphe précédent, nous ne sommes pas en mesure d'exprimer une opinion sur le compte de résultats de l'exercice et sur les chiffres comparatifs tels qu'ils figurent dans les comptes annuels.

Malgré des pertes significatives affectant la situation financière de la société, les comptes annuels sont établis en supposant la poursuite des activités de l'entreprise. Cette hypothèse n'est justifiée que dans la mesure où la société continue à recevoir le soutien financier de ses actionnaires ou accède à d'autres sources de financement. Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons l'attention sur le rapport de gestion où, conformément à l'article 96, 6° du Code des sociétés, l'organe de gestion justifie l'application des règles d'évaluation appropriées aux perspectives de continuité. Les comptes annuels n'ont pas fait l'objet d'ajustements touchant à l'évaluation et à la classification de certaines rubriques du bilan qui pourraient s'avérer nécessaires si la société n'était plus en mesure de poursuivre ses activités.

Mentions complémentaires

L'établissement et le contenu du rapport de gestion, ainsi que le respect par la société du Code des sociétés et des statuts, relèvent de la responsabilité de l'organe de gestion.

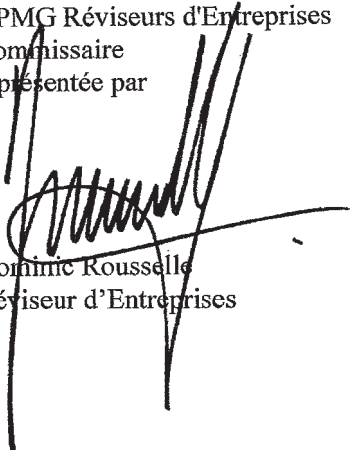
Notre responsabilité est d'inclure dans notre rapport les mentions complémentaires suivantes qui ne sont pas de nature à modifier la portée de l'attestation des comptes annuels:

- Le rapport de gestion traite des informations requises par la loi et concorde avec les comptes annuels. Toutefois, nous ne sommes pas en mesure de nous prononcer sur la description des principaux risques et incertitudes auxquels la société est confrontée, ainsi que de sa situation, de son évolution prévisible ou de l'influence notable de certains faits sur son développement futur. Nous pouvons néanmoins confirmer que les renseignements fournis ne présentent pas d'incohérences manifestes avec les informations dont nous avons connaissance dans le cadre de notre mandat.
- Sans préjudice d'aspects formels d'importance mineure, la comptabilité est tenue conformément aux dispositions légales et réglementaires applicables en Belgique.
- A l'exception du non-respect des délais légaux relatifs à la mise à disposition des comptes annuels et du rapport de gestion au commissaire, qui ne nous a pas permis de mettre notre rapport du commissaire à disposition dans les délais légaux, et du non-respect des formalités de la convocation de l'assemblée générale des actionnaires, nous n'avons pas à vous signaler d'autre opération conclue ou de décision prise en violation des statuts ou du Code des sociétés.

- L'affectation des résultats proposée à l'assemblée générale est conforme aux dispositions légales et statutaires.

Louvain-la-Neuve, le 7 mars 2014

KPMG Réviseurs d'Entreprises
Commissaire
représentée par



Dominique Rousselle
Réviseur d'Entreprises