

40	20/04/2015	BE 0477.472.701	40	EUR		
NAT.	Date du dépôt	N°	P.	D.	15101.00375	C 1.1

COMPTES ANNUELS EN EUROS

Dénomination: **Odo**

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

19-03-2015

et relatifs à l'exercice couvrant la période du

01-01-2014

au

31-12-2014

Exercice précédent du

01-01-2013

au

31-12-2013

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 5.13, C 5.16, 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

Rue Marette 2
5081 Saint-Denis-Bovesse
BELGIQUE

Début de mandat: 25-02-2010

Fin de mandat: 07-03-2020

Président du Conseil d'Administration

SIEBERATH Roald

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

Début de mandat: 25-02-2010

Fin de mandat: 07-03-2020

Administrateur

TINGAUD Alain

Fon des pignières 1
47120 Saint Astier

FRANCE

Début de mandat: 03-07-2012

Fin de mandat: 07-03-2020

Administrateur

ROZENFELD Olivier

Avenue Brugmann 424

1180 Uccle

BELGIQUE

Début de mandat: 25-02-2010

Fin de mandat: 25-04-2014

Administrateur

SEILLIER Didier

Rue de Chezy 55

92200 Neuilly-sur-seine

FRANCE

Début de mandat: 25-02-2010

Fin de mandat: 25-04-2014

Administrateur

BERTRAND Cyril

Chemin du Buisson Guérin 19

78750 Mareil Marly

FRANCE

Début de mandat: 25-04-2014

Fin de mandat: 07-03-2020

Administrateur

MECHELYNCK Harold

Avenue de la Joyeuse Entrée 14/1

1040 Etterbeek

BELGIQUE

Début de mandat: 25-04-2014

Fin de mandat: 07-03-2020

Administrateur

KPMG RÉVISEURS D'ENTREPRISE SCRL (B00001)

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:

ROUSSELLE Dominic (A01217)

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.

* Mention facultative.

BILAN APRÈS RÉPARTITION

	Ann.	Codes	Exercice	Exercice précédent
ACTIF				
ACTIFS IMMOBILISÉS		20/28	<u>1.969.773</u>	<u>1.658.040</u>
Frais d'établissement	5.1	20		
Immobilisations incorporelles	5.2	21	1.312.828	1.121.489
Immobilisations corporelles	5.3	22/27	369.406	257.648
Terrains et constructions		22		
Installations, machines et outillage		23		
Mobilier et matériel roulant		24	96.064	38.176
Location-financement et droits similaires		25	14.189	43.390
Autres immobilisations corporelles		26	259.154	176.082
Immobilisations en cours et acomptes versés		27		
Immobilisations financières	5.4/5.5.1	28	287.539	278.903
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	13.834	5.198
Actions et parts		284		
Créances et cautionnements en numéraire		285/8	13.834	5.198
ACTIFS CIRCULANTS		29/58	<u>8.939.605</u>	<u>4.412.021</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	3.172.261	2.567.504
Créances commerciales		40	2.570.789	1.877.634
Autres créances		41	601.471	689.870
Placements de trésorerie	5.5.1/5.6	50/53		
Actions propres		50		
Autres placements		51/53		
Valeurs disponibles		54/58	5.690.750	1.788.892
Comptes de régularisation	5.6	490/1	76.594	55.625
TOTAL DE L'ACTIF		20/58	10.909.377	6.070.060

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

	Ann.	Codes	Exercice	Exercice précédent
PASSIF				
CAPITAUX PROPRES		10/15	<u>4.559.911</u>	<u>246.114</u>
Capital	5.7	10	8.009.438	90.000
Capital souscrit		100	8.009.438	90.000
Capital non appelé		101		
Primes d'émission		11		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	-3.461.387	-2.784.344
Subsides en capital		15		
Avance aux associés sur répartition de l'actif net		19		
PROVISIONS ET IMPÔTS DIFFÉRÉS		16		
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		
DETTES		17/49	<u>6.349.466</u>	<u>5.823.946</u>
Dettes à plus d'un an	5.9	17	1.388.311	1.380.248
Dettes financières		170/4	5.804	171.834
Emprunts subordonnés		170		
Emprunts obligataires non subordonnés		171		
Dettes de location-financement et assimilées		172		16.031
Etablissements de crédit		173	5.804	5.804
Autres emprunts		174		150.000
Dettes commerciales		175		
Fournisseurs		1750		
Effets à payer		1751		
Acomptes reçus sur commandes		176		
Autres dettes		178/9	1.382.507	1.208.414
Dettes à un an au plus		42/48	1.970.480	2.604.741
Dettes à plus d'un an échéant dans l'année	5.9	42	191.625	1.657.206
Dettes financières		43		200.000
Etablissements de crédit		430/8		200.000
Autres emprunts		439		
Dettes commerciales		44	950.424	338.775
Fournisseurs		440/4	950.424	338.775
Effets à payer		441		
Acomptes reçus sur commandes		46		
Dettes fiscales, salariales et sociales	5.9	45	827.341	408.760
Impôts		450/3	161.952	51.831
Rémunérations et charges sociales		454/9	665.388	356.929
Autres dettes		47/48	1.091	
Comptes de régularisation	5.9	492/3	2.990.675	1.838.958
TOTAL DU PASSIF		10/49	10.909.377	6.070.060

COMPTE DE RÉSULTATS

	Ann.	Codes	Exercice	Exercice précédent
Ventes et prestations		70/74	7.561.417	6.181.487
Chiffre d'affaires	5.10	70	5.732.003	4.876.683
En-cours de fabrication, produits finis et commandes en cours d'exécution: augmentation (réduction) (+)/(-)		71		
Production immobilisée		72	1.379.954	831.200
Autres produits d'exploitation	5.10	74	449.460	473.604
Coût des ventes et des prestations		60/64	11.089.975	7.273.846
Approvisionnements et marchandises		60	1.666.892	351.472
Achats		600/8	1.666.892	351.472
Stocks: réduction (augmentation) (+)/(-)		609		
Services et biens divers		61	3.374.389	2.167.583
Rémunérations, charges sociales et pensions (+)/(-)	5.10	62	4.669.971	3.518.957
Amortissements et réductions de valeur sur frais d'établissement, sur immobilisations incorporelles et corporelles		630	1.268.945	1.185.559
Réductions de valeur sur stocks, sur commandes en cours d'exécution et sur créances commerciales: dotations (reprises) (+)/(-)		631/4	23.312	18.113
Provisions pour risques et charges: dotations (utilisations et reprises) (+)/(-)	5.10	635/7		
Autres charges d'exploitation	5.10	640/8	86.466	32.161
Charges d'exploitation portées à l'actif au titre de frais de restructuration (-)		649		
Bénéfice (Perte) d'exploitation (+)/(-)		9901	-3.528.558	-1.092.359
Produits financiers		75	223.139	29.199
Produits des immobilisations financières		750		
Produits des actifs circulants		751	1.383	1.809
Autres produits financiers	5.11	752/9	221.756	27.390
Charges financières	5.11	65	145.018	252.311
Charges des dettes		650	86.963	42.338
Réductions de valeur sur actifs circulants autres que stocks, commandes en cours et créances commerciales: dotations (reprises) (+)/(-)		651	39.859	26.682
Autres charges financières		652/9	18.197	183.290
Bénéfice (Perte) courant(e) avant impôts (+)/(-)		9902	-3.450.437	-1.315.471
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	677	2.250
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	677	
Autres charges exceptionnelles	5.11	664/8		2.250
Charges exceptionnelles portées à l'actif au titre de frais de restructuration (-)		669		
Bénéfice (Perte) de l'exercice avant impôts (+)/(-)		9903	-3.451.113	-1.317.721
Prélèvements sur les impôts différés		780		14.110
Transfert aux impôts différés		680		
Impôts sur le résultat (+)/(-)	5.12	67/77	10.273	-7.350
Impôts		670/3	10.273	

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

Ann.		Codes	Exercice	Exercice précédent
Régularisations d'impôts et reprises de provisions fiscales		77		7.350
Bénéfice (Perte) de l'exercice	(+)/(-)	9904	-3.461.387	-1.296.260
Prélèvements sur les réserves immunisées		789		
Transfert aux réserves immunisées		689		
Bénéfice (Perte) de l'exercice à affecter	(+)/(-)	9905	-3.461.387	-1.296.260

AFFECTATIONS ET PRÉLÈVEMENTS

		Codes	Exercice	Exercice précédent
Bénéfice (Perte) à affecter	(+)/(-)	9906	-6.245.731	-2.784.344
Bénéfice (Perte) de l'exercice à affecter	(+)/(-)	9905	-3.461.387	-1.296.260
Bénéfice (Perte) reporté(e) de l'exercice précédent	(+)/(-)	14P	-2.784.344	-1.488.084
Prélèvements sur les capitaux propres		791/2	2.784.344	
sur le capital et les primes d'émission		791	2.784.344	
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	-3.461.387	-2.784.344
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	3.773.697
8021	1.379.954	
8031		
8041		
8051	5.153.651	
8121P	XXXXXXXXXX	2.657.600
8071	1.185.707	
8081		
8091		
8101		
8111		
8121	3.843.307	
210	1.310.345	

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	14.543
8022		
8032		
8042		
8052	14.543	
8122P	XXXXXXXXXX	9.151
8072	2.909	
8082		
8092		
8102		
8112		
8122	12.060	
211	2.483	

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	159.966
8163	90.723	
8173		
8183	20.433	
8193	271.121	
8253P	XXXXXXXXXX	
8213		
8223		
8233		
8243		
8253		
8323P	XXXXXXXXXX	121.790
8273	40.352	
8283		
8293		
8303		
8313	12.915	
8323	175.057	
24	96.064	

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	111.380
8164		
8174	12.400	
8184	-20.433	
8194	78.548	
8254P	XXXXXXXXXX	
8214		
8224		
8234		
8244		
8254		
8324P	XXXXXXXXXX	67.991
8274	16.723	
8284		
8294		
8304	7.440	
8314	-12.915	
8324	64.359	
25	14.189	
250		
251		
252	14.189	

N°	BE 0477.472.701	C 5.3.5
----	-----------------	---------

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	270.480
8165	106.326	
8175		
8185		
8195	376.806	
8255P	XXXXXXXXXX	
8215		
8225		
8235		
8245		
8255		
8325P	XXXXXXXXXX	94.398
8275	23.254	
8285		
8295		
8305		
8315		
8325	117.652	
26	259.154	

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	XXXXXXXXXX	<u>5.198</u>
8583	8.636	
8593		
8603		
8613		
8623		
8633		
285/8	<u>13.834</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 IT Tower 1 Infocity Gate - 1 Gandhinagar 16/17 382007 Gujarat INDE Parts	29.999	99	0	31-03-2014	EUR	42.485	-15.452
OPEN ERP LUXEMBOURG LU255877702 Société anonyme Rixegoed 14 8353 Garnich LUXEMBOURG Actions	31.000	100	0	31-12-2013	EUR	31.007	-14.325
OPENERP INC Federal Street, Suite 401 51 CA 94107 San Francisco ETATS-UNIS Actions	100	100	0	31-12-2013	EUR	-793.249	-264.008
ODOO LIMITED OfficePlus, Unit 1401, Hennessy Road 303 Wan Chai HONG-KONG Parts	10.000	100	0	31-12-2013	EUR	936	0

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
76.594

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 8.009.438	90.000

Modifications au cours de l'exercice

Augmentation du capital
Augmentation du capital par incorporation de la prime d'émission
Réduction du capital par amortissement des pertes

Représentation du capital

Catégories d'actions

Actions ordinaires sans désignation de valeur nominale
Actions de catégorie A sans désignation de valeur nominale
Actions de catégorie B sans désignation de valeur nominale

Actions nominatives

Actions au porteur et/ou dématérialisées

Codes	Montants	Nombre d'actions
	127.097	932.393
	10.576.685	0
	-2.784.344	0
	0	1.935.929
	0	709.987
	0	932.393
8702	XXXXXXXXXX	3.578.309
8703	XXXXXXXXXX	

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

Codes	Exercice
8721 8722	
8731 8732	
8740 8741 8742	
8745	256.139
8746	1.713.451
8747	256.139
8751	

Capital autorisé non souscrit

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

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	191.625
Emprunts subordonnés	8811	
Emprunts obligataires non subordonnés	8821	
Dettes de location-financement et assimilées	8831	3.887
Etablissements de crédit	8841	238
Autres emprunts	8851	187.500
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

42 191.625

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

Dettes financières	8802	5.804
Emprunts subordonnés	8812	
Emprunts obligataires non subordonnés	8822	
Dettes de location-financement et assimilées	8832	
Etablissements de crédit	8842	5.804
Autres emprunts	8852	
Dettes commerciales	8862	
Fournisseurs	8872	
Effets à payer	8882	
Acomptes reçus sur commandes	8892	
Autres dettes	8902	1.382.507

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

8912 1.388.311

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

DETTE GARANTIES

Dettes garanties par les pouvoirs publics belges

Dettes financières	8921	
Emprunts subordonnés	8931	
Emprunts obligataires non subordonnés	8941	
Dettes de location-financement et assimilées	8951	
Etablissements de crédit	8961	
Autres emprunts	8971	
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

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 FISCALE, SALARIALE ET SOCIALE

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	154.546
450	7.406
9076	
9077	665.388

COMPTES DE RÉGULARISATION

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

Charges à imputer
 Produits d'exploitation à reporter

Exercice
9.000
2.981.675

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

Différences de change

Différences de paiements

Ecarts de conversion de devises

Produits des autres créances

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

Différences de paiements

Frais de banques, de chèques postaux

Codes	Exercice	Exercice précédent
9125		27.390
9126		
	51.415	0
	1.063	0
	169.080	0
	199	0
6501		
6503		
6510	39.859	26.682
6511		
653		
6560		
6561		
	5.671	174.458
	852	0
	11.673	0

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	4.428
9135	73
9136	
9137	4.355
9138	5.845
9139	2.794
9140	3.051
	235.215

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

Latences passives
Ventilation des latences passives

Codes	Exercice
9141	5.428.330
9142	5.428.330
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	807.294	446.085
9146	866.969	443.679
9147	888.660	663.233
9148		

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	1.984.570	1.493.803
9301		
9311	1.984.570	1.493.803
9321		
9331		
9341		
9351	449.270	45.937
9361		
9371	449.270	45.937
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 celles du marché, aucune information n'a pu être reprise

Exercice
0

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	785
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	4.555
95061	
95062	
95063	13.780
95081	
95082	
95083	

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

N°	BE 0477.472.701	C 5.17.1
----	-----------------	----------

DÉCLARATION RELATIVE AUX COMPTES CONSOLIDÉS

Informations à compléter par les entreprises soumises aux dispositions du Code des sociétés relatives aux comptes consolidés

L'entreprise n'établit pas de comptes consolidés ni de rapport consolidé de gestion, parce qu'elle en est exemptée pour la (les) raison(s) suivante(s)

L'entreprise et ses filiales ne dépassent pas, sur base consolidée, plus d'une des limites visées à l'article 16 du Code des sociétés

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	82,9	68,2	14,7
Temps partiel	1002	6	4,1	1,9
Total en équivalents temps plein (ETP)	1003	87,4	71,2	16,2
Nombre d'heures effectivement prestées				
Temps plein	1011	141.896	119.123	22.773
Temps partiel	1012	7.835	5.304	2.531
Total	1013	149.731	124.427	25.304
Frais de personnel				
Temps plein	1021	4.425.604	3.715.336	710.269
Temps partiel	1022	244.366	165.427	78.940
Total	1023	4.669.971	3.880.763	789.208
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	59,2	47,2	12
Nombre d'heures effectivement prestées	1013	101.896	82.999	18.897
Frais de personnel	1023	3.518.957	2.861.616	657.341
Montant des avantages accordés en sus du salaire	1033			

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	104	7	109,3
110	76	6	80,8
111	28	1	28,5
112			
113			
120	85	5	88,7
1200			
1201	5		5
1202	16	1	16,8
1203	64	4	66,9
121	19	2	20,6
1210			
1211	2		2
1212	1	1	1,8
1213	16	1	16,8
130			
134	79	7	84,3
132			
133	25		25

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	64	2	65,1
210	17		17
211	47	2	48,1
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	18	1	18,6
310	10		10
311	8	1	8,6
312			
313			
340			
341			
342	4		4
343	14	1	14,6
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	45	5851	7
Nombre d'heures de formation suivies	5842	27.869	5852	4.522
Coût net pour l'entreprise	5843	320.474	5853	50.901

RÈGLES D'ÉVALUATION

RESUME DES REGLES D'EVALUATION

Conformément aux prescriptions de l'arrêté royal en exécution du Code des Sociétés du 30 janvier 2001 et du Code économique du 14 août 2013, anciennement la loi du 17 juillet 1975 en ce qui concerne la comptabilité et les comptes annuels des sociétés, les règles appliquées par la société en ce qui concerne les inventaires, amortissements, réductions de valeur, provisions pour risques et charges sont mentionnées ci-après et sont adaptées aux caractéristiques de notre société.

GENERAL

La comptabilité est tenue selon les principes de valorisation imposés par le droit comptable belge.

Les règles d'évaluation sont précisées ci-après et tiennent compte de la souplesse admise par le droit comptable belge. Il s'ensuit que les règles d'évaluation mal formulées seront remplacées dans leur application par les prescriptions légales.

Les règles d'évaluation doivent être identiques d'un exercice à l'autre et seront modifiées systématiquement. Elles ne peuvent être modifiées que par décision expresse du Conseil d'Administration quand il s'avère que leur application porte préjudice aux prescriptions de l'article 24 de l'arrêté royal du 30 janvier 2001 (vue fidèle et systématique).

Sauf mention contraire, l'actif et le passif sont valorisés à leur valeur nominale. L'actif est valorisé moyennant le principe de continuité de la société.

Tout écart aux règles d'évaluation prescrites par l'arrêté royal mentionné ci-dessus ainsi que toutes modifications des règles déterminées par le Conseil d'Administration sont mentionnées et justifiées dans les annexes aux comptes annuels.

Une estimation de leur influence sur les fonds propres, la position financière et les résultats de l'entreprise est mentionnée dans les annexes aux comptes annuels de l'exercice dans lequel l'écart est appliqué pour la première fois.

Intérêts intercalaires.

La valeur d'acquisition d'immobilisations incorporelles ou corporelles et le prix de revient des stocks ou des commandes en cours d'exécution dont la durée de fabrication ou d'exécution excède plus d'un an comprennent les charges d'intérêt sur les fonds empruntés utilisés pour le financement, pour autant que celles-ci se rapportent à la période qui précède la mise en exploitation effective de ces immobilisations, respectivement sur la période normale de production des marchandises et la durée normale d'exécution des commandes. Une mention spéciale dans l'annexe énonce l'existence d'intérêts intercalaires.

Les charges financières, afférentes aux capitaux empruntés pour financer la construction d'immobilisations corporelles, peuvent également être incorporées à la valeur des immobilisations en cause. L'amortissement de ces intérêts se pratique au même taux que celui adopté pour le bien principal auquel ils se rapportent et ne prend cours qu'à partir de l'exercice comptable durant lequel a lieu la mise en service de ces actifs.

Evaluation des avoirs, créances, engagements et filiales en devises.

Lorsqu'en fin d'exercice, il subsiste des avoirs et engagements libellés en devises, comptabilisés à des cours de conversion différents, ceux-ci sont valorisés suivant le cours indicatif publié par la Banque Centrale Européenne à la date de clôture des comptes annuels. L'entreprise adopte pour chaque devise le cours indicatif au comptant, même pour les avoirs et engagements qui n'échoient qu'à une époque ultérieure. La réévaluation au cours indicatif porte sur l'ensemble des postes monétaires, à l'exception de ceux faisant l'objet d'une couverture spécifique.

Les écarts de conversion de devises sont pris en compte de résultats.

Aucune compensation ne peut être opérée entre les écarts positifs ou négatifs.

Les comptes des succursales, tenus dans la monnaie du pays où elles sont situées et qui ne font pas partie de la zone européenne, sont convertis en Euro lors de leur intégration dans les comptes du siège selon la méthode monétaire/non monétaire. Les postes non monétaires sont comptabilisés à leur valeur d'acquisition convertie au cours de conversion applicable à la date d'acquisition. Les postes monétaires sont convertis au cours de clôture sauf s'ils font l'objet d'une opération de couverture spécifique; dans ce dernier cas ils sont convertis au cours de l'opération de couverture. Le traitement des écarts de conversion se fait comme mentionné ci-dessus pour les opérations, avoirs et engagements en devises.

EN PARTICULIER

ACTIF

Rubrique I: Frais d'établissement

Les frais d'établissement sont pris en charge durant l'exercice au cours duquel ils sont exposés.

Aucun frais de restructuration n'a été porté à l'actif.

Rubrique II: Immobilisations incorporelles

Les frais de recherche et développement peuvent faire l'objet d'une comptabilisation à l'actif du bilan. Ces frais, s'ils sont activés, seront amortis sur une période de 3 années.

Rubrique III: Immobilisations corporelles

Sont considérées comme immobilisations corporelles les investissements dont la valeur d'acquisition s'élève à plus de EUR 1.000,00.

Le taux d'amortissement et les modalités (linéaire, dégressive ou autres) sont déterminés comme suit et par sous-rubrique:

Sous rubriques	Modalités	Durée	Taux
A. Constructions			
B. Installations			
Machines			
Outillage			
C. Mobilier	Linéaire	3 à 5 ans	20% à 33,33%
Automobiles	Linéaire	5 ans	20%
Autres matériel roulant			
D. Leasing et droits similaires	Linéaire	5 ans	20%
E. Autres immobilisations	Linéaire		10% à 15%

Dans l'année d'acquisition des immobilisations, les amortissements sont calculés prorata temporis.

Rubrique VI: commandes en cours d'exécution

Les commandes en cours d'exécution sont évaluées au coût de revient, majoré d'une partie des résultats compte tenu du degré d'avancement des travaux (taux ou méthode d'exhaustivité).

La valeur des commandes en cours d'exécution est réduite en fonction de chaque commande individuelle.

PASSIF

Rubrique VIII: Dettes à plus d'un an

Si le passif comprend des dettes à long terme sans intérêts ou assorties d'un taux d'intérêt anormalement faible, aucun escompte sera porté à l'actif.

ODOO
Société Anonyme
Chaussée de Namur, 40
1367 Ramillies
TVA BE 0477.472.701
RPM Nivelles

**Rapport de gestion des administrateurs à l'assemblée générale ordinaire des actionnaires qui
se tiendra le 19 mars 2015 au siège social de la société**

Mesdames, Messieurs,

Conformément à nos obligations légales et statutaires, nous vous présentons notre rapport sur l'accomplissement de notre mandat pendant l'exercice clôturé le 31/12/2014.

Nous avons l'honneur de soumettre à votre approbation les comptes annuels relatifs à l'exercice clôturé le 31/12/2014.

1. COMMENTAIRES SUR LES COMPTES ANNUELS

a. Commentaire général

Après examen des comptes annuels, les capitaux propres de notre société se déterminent comme suit:

	31.12.2014	31.12.2013
	EUR	EUR
Actifs immobilisés	1.969.772,85	1.658.039,59
Actifs circulants	8.939.604,50	4.412.020,77
	<u>10.909.377,35</u>	<u>6.070.060,36</u>
 Dettes	 6.349.466,46	 5.823.946,17
Provisions et impôts différés	0,00	0,00
Capitaux propres	4.559.910,89	246.114,19
	<u>10.909.377,35</u>	<u>6.070.060,36</u>

Les actifs immobilisés croissent principalement suite à l'activation de frais de recherche et développement à concurrence de 1.380 k€ (831 k€ en 2013). Ces frais sont nécessaires au développement de notre software et nous permettrons de générer des ventes dans les prochaines années.

Les actifs circulants augmentent par rapport à 2013 suite à un accroissement des valeurs disponibles liées aux augmentations de capital réalisées en 2014.

Les capitaux propres de la société (4.560 k€) sont en augmentation par rapport à 2013 suite aux deux augmentations de capital réalisées en 2014.

L'accroissement du poste "Dettes" résulte principalement de l'augmentation des comptes de régularisation au passif, suite notamment à l'accroissement du poste de revenus différés. En effet, la plupart des clients sont facturés en début de contrat de prestation (en général pour une durée d'une année) et les revenus sont reconnus sur toute la durée du contrat.

b. Informations concernant l'évolution des affaires, les résultats et la situation de la société

Le compte de résultats s'établit de la manière suivante:

	31.12.2014	31.12.2013
	EUR	EUR
Résultat d'exploitation	-3.528.557,83	-1.092.359,22
Résultat financier	78.121,08	-223.111,36
Résultat exceptionnel	-676,57	-2.250,00
Impôts différés	0,00	14.110,00
Impôts sur le résultat	-10.273,30	7.350,17
Transfert aux réserves immunisées	0,00	0,00
Résultat de l'exercice à affecter	-3.461.386,62	-1.296.260,41

Le Résultat d'exploitation se solde par une perte de 3.529 k€ suite aux importants investissements en coûts humains afin de développer le produit (frais de recherche et développement) ainsi qu'aux importants efforts consentis au niveau du marketing et de la vente.

Le Résultat financier est positif (78 k€) en forte croissance par rapport à 2013 suite à la revalorisation de différents postes en dollars. Le gain financier n'est pas réalisé.

c. Description des principaux risques et incertitudes auxquels est confrontée la société

Notre société, comme toute société, est soumise aux risques et aléas du marché. Les principaux risques et incertitudes auxquels elle est confrontée ne sont pas différents de ceux connus par les autres entreprises de notre secteur d'activité économique.

2. AFFECTATION DU RESULTAT EN EUROS

Perte de l'exercice à affecter:	3.461.386,62 EUR
Perte reportée de l'exercice précédent:	2.784.344,37 EUR
Prélèvement sur le capital et primes d'émission:	2.784.343,56 EUR
Perte à reporter:	-3.461.387,43 EUR

Nous vous proposons de reporter la perte.

3. EVENEMENTS IMPORTANTS SURVENUS APRES LA CLOTURE DE L'EXERCICE

Depuis la clôture au 31/12/2014, aucun événement ou modification n'a eu lieu pouvant influencer les comptes annuels arrêtés pour l'année 2014.

4. CIRCONSTANCES SUSCEPTIBLES D'AVOIR UNE INFLUENCE NOTABLE SUR LE DEVELOPPEMENT DE LA SOCIETE

Nous ne devons vous signaler aucune circonstance susceptible d'avoir une influence importante sur le développement de la société.

5. ACTIVITES EN MATIERE DE RECHERCHE ET DE DEVELOPPEMENT

La société consacre d'importants moyens humains à la recherche, au développement et l'optimisation des différents services liés à la plateforme SaaS ainsi qu'au software en général.

6. JUSTIFICATION DE L'APPLICATION DES REGLES COMPTABLES DE CONTINUITE

En application de l'article 96, 6^e du Code des sociétés, les administrateurs doivent justifier l'application des règles comptables selon le principe de continuité, lorsque le bilan fait apparaître une perte reportée ou lorsque le compte de résultats fait apparaître pendant deux exercices successifs une perte de l'exercice. Le bilan indique une perte reportée de 3.461.387,43 EUR et le compte de résultat fait apparaître une perte de 3.461.386,62 EUR.

Comme indiqué ci-avant, la société consacre beaucoup de moyens humains à la recherche et développement du produit ainsi qu'à la vente de ses services. Nous nous attendons à atteindre l'équilibre dans le courant de l'année 2016.

Par conséquent, malgré la perte reportée et la perte pour le second exercice consécutif, il nous semble légitime de confirmer l'application des règles comptables d'évaluation selon le principe de continuité.

7. EXPOSE RELATIF AUX AUGMENTATIONS DE CAPITAL ET A L'EMISSION DE DROITS DE SOUSCRIPTION

La société a procédé durant l'exercice se clôturant au 31/12/2014 à différentes augmentations de capital en numéraire, en nature et par prélèvement sur le capital et primes d'émission pour un montant total de 7.919.438,32 EUR pour porter le capital souscrit à 8.009.438,32 EUR.

La société a émis des droits de souscription à concurrence de 150.000 warrants durant l'exercice.

8. SUCCURSALES

La société n'a pas de succursales.

9. ACQUISITION DE TITRES PROPRES

Durant l'exercice social ni la société, ni une filiale directe, ni une personne agissant en son propre nom mais pour le compte de la société n'ont acquis de titres propres de la société ou d'une filiale contrôlée directement.

10. INTERETS OPPOSES DES ADMINISTRATEURS (ARTICLES 523-524 C.Soc.)

Extrait du PV du CA du 17 avril 2014:

"Monsieur Fabien Pinckaers, administrateur de la Société, déclare et informe le conseil avant la délibération qu'il a potentiellement directement un intérêt opposé de nature patrimoniale au sens de l'article 523 § 1 du Code des sociétés en ce qui concerne des décisions qui seront prises par le conseil dans le cadre de la conclusion d'une convention de prestation de services.

La Société envisage de conclure une convention de prestation de services avec la SPRL OpenManagement (lié Contrat de Prestation de Services), dont le gérant est Monsieur Fabien Pinckaers.

M. Fabien Pinckaers déclare que la conclusion du Contrat de Prestation de Services est selon lui dans l'intérêt de la Société étant donné que pour développer ses affaires, la Société a besoin d'un consultant qualifié en matière de gestion d'entreprise dans le secteur informatique, lui permettant de développer son activité principale de recherche, de développement, de vente et de consultance en informatique. M. Fabien Pinckaers considère que le Contrat de Prestation de Services est conclu dans des conditions normales de marché au vu de son expérience et de sa compétence. Les conditions contractuelles qui s'appliquent à M. Fabien Pinckaers sont d'ailleurs, à quelques détails près, les mêmes que celles que la Société applique à un autre consultant avec lequel elle conclut le même jour un contrat de prestation de services.

Par ailleurs, M. Fabien Pinckaers mentionne qu'il s'est engagé à apporter une créance s'élevant à un montant total d'EUR 157.835 au capital de la société par apport en nature, tel que prévu dans le contrat de souscription dont question dans l'ordre du jour. Les modalités de cet apport en nature ont déjà été présentées au conseil d'administration qui s'est tenu le 10 avril 2014.

Le commissaire de la Société sera informé de l'existence des conflits d'intérêts susmentionnés conformément à l'article 523 § 1 du Code des sociétés."

11. INSTRUMENTS FINANCIERS

Les administrateurs confirment que la société n'a pas utilisé d'instruments financiers au sens de l'article 96,8° du Code des sociétés durant l'exercice social clôturé le 31/12/2014.

12. DECHARGE AUX ADMINISTRATEURS ET AU COMMISSAIRE

Nous vous invitons à donner décharge aux administrateurs et au commissaire respectivement de leur gestion et de leur contrôle pendant l'exercice social écoulé.

Ramillies, le 25.12.15.....

Au nom du conseil d'administration

Fabien Pinckaers
Administrateur

Roald Sieberath
Administrateur

Alain Tingaud
Administrateur

Cyril Bertrand
Administrateur

Harold Mechelynck
Administrateur



KPMG 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 de Odoo S.A. pour l'exercice clos le 31 décembre 2014

Conformément aux dispositions légales et statutaires, nous vous faisons rapport dans le cadre de notre mandat de commissaire. Ce rapport inclut notre rapport sur les comptes annuels pour l'exercice clos le 31 décembre 2014, tels que définis ci-dessous, ainsi que notre rapport sur d'autres obligations légales et réglementaires.

Rapport sur les comptes annuels - opinion sans réserve

Nous avons procédé au contrôle des comptes annuels de Odoo S.A. (« la Société ») pour l'exercice clos le 31 décembre 2014, établis sur la base du référentiel comptable applicable en Belgique. Ces comptes annuels comprennent le bilan au 31 décembre 2014, le compte de résultats pour l'exercice clos à cette date, et l'annexe. Le total du bilan s'élève à 10.909.377 EUR et le compte de résultats se solde par une perte de l'exercice de 3.461.387 EUR.

Responsabilité de l'organe de gestion relative à l'établissement des comptes annuels

L'organe de gestion est responsable de l'établissement des comptes annuels donnant une image fidèle conformément au référentiel comptable applicable en Belgique, ainsi que de la mise en place du contrôle interne que l'organe de gestion estime nécessaire pour permettre l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Responsabilité du commissaire

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces comptes annuels sur la base de notre contrôle. Nous avons effectué notre contrôle selon les normes internationales d'audit (ISA). Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux exigences déontologiques, ainsi que de planifier et de réaliser l'audit en vue d'obtenir une assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournis dans les comptes annuels. Le choix des procédures mises en œuvre, y compris l'évaluation du risque que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, relève du jugement du commissaire. En procédant à cette évaluation des risques, le commissaire prend en compte le contrôle interne de la Société relatif à l'établissement de comptes annuels donnant une image fidèle, cela afin de définir des procédures d'audit appropriées selon les circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de la Société. Un audit consiste également à apprécier le caractère approprié des règles d'évaluation retenues, le caractère raisonnable des estimations comptables faites par l'organe de gestion ainsi qu'à apprécier la présentation d'ensemble des comptes annuels.

Nous avons obtenu de l'organe de gestion et des préposés de la Société, les explications et informations requises pour notre contrôle.

Nous estimons que les éléments probants recueillis, sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion sans réserve.

Opinion sans réserve

A notre avis, les comptes annuels donnent une image fidèle du patrimoine et de la situation financière de la Société au 31 décembre 2014, ainsi que de ses résultats pour l'exercice clos à cette date, conformément au référentiel comptable applicable en Belgique.

Paragraphe d'observation

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. Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons l'attention sur le rapport de gestion où, conformément à l'article 96, § 1, 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.

Rapport sur d'autres obligations légales et réglementaires

L'organe de gestion est responsable de l'établissement et du contenu du rapport de gestion, du respect des dispositions légales et réglementaires applicables à la tenue de la comptabilité ainsi que du respect du Code des sociétés et des statuts de la Société.

Dans le cadre de notre mandat et conformément à la norme belge complémentaire aux normes internationales d'audit applicables en Belgique, notre responsabilité est, à tous égards significatifs, de vérifier le respect de certaines obligations légales et réglementaires. Sur cette base, nous faisons les déclarations complémentaires suivantes, qui ne sont pas de nature à modifier la portée de notre opinion sur les comptes annuels:

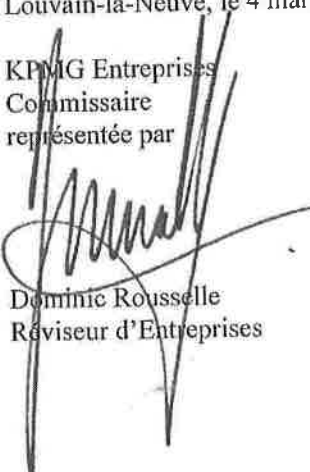
- Le rapport de gestion traite des mentions requises par la loi, concorde, dans tous ses aspects significatifs, avec les comptes annuels et ne présente pas d'incohérences significatives par rapport aux informations dont nous avons eu connaissance dans le cadre de notre mandat.

Dans ce rapport, le conseil d'administration vous a informé, conformément à l'article 523 du Code des sociétés, de la déclaration lors du conseil d'administration du 17 avril 2014 de Monsieur Fabien Pinckaers, administrateur de la Société, qu'il a potentiellement directement un intérêt opposé de nature patrimoniale en ce que Odoo S.A. envisage de conclure une convention de prestation de services avec la SPRL OpenManagement, dont il est le gérant.

- Sans préjudice d'aspects formels d'importance mineure, la comptabilité est tenue conformément aux dispositions légales et réglementaires applicables en Belgique.
- L'affectation des résultats proposée à l'assemblée générale est conforme aux dispositions légales et statutaires.
- Nous n'avons pas à vous signaler d'opération conclue ou de décision prise en violation des statuts ou du Code des sociétés.

Louvain-la-Neuve, le 4 mars 2015

KPMG Entreprises
Commissaire
représentée par



Dominic Rousselle
Réviseur d'Entreprises