

20.4. Comptes annuels sociaux

– Ipsos SA

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2016

1. Compte de résultat	216	4. Notes sur le Bilan	222
2. Bilan	217	4.1 Immobilisations financières	222
3. Tableau des flux de trésorerie	218	4.2 Créances	224
 		4.3 Valeurs mobilières de placement et actions propres	224
Annexe	219	4.4 Charges constatées d'avance	225
1. Faits marquants de l'exercice	219	4.5 Écart de conversion sur créances et dettes étrangères	225
2. Règles et méthodes comptables	219	4.6 Capitaux propres	225
2.1 Immobilisations incorporelles et corporelles	219	4.7 Provisions pour risques	226
2.2 Immobilisations financières	219	4.8 Emprunts et dettes financières	226
2.3 Créances	220	4.9 Dettes d'exploitation	226
2.4 Engagements de retraite	220	4.10 Dettes diverses	226
2.5 Valeurs mobilières de placement et actions propres	220	 5. Engagements financiers et autres informations	227
2.6 Opérations en devises	220	5.1 Engagements financiers	227
3. Notes sur le compte de résultat	221	5.2 État des produits à recevoir et charges à payer	227
3.1 Ventilation du chiffre d'affaires	221	5.3 Informations concernant les entreprises liées	228
3.2 Résultat exceptionnel	221	5.4 Instruments financiers	228
3.3 Impôt sur les bénéfices	221	5.5 Effectif moyen	228
		5.6 Rémunération des dirigeants	228
		5.7 Événement post-clôture	228
		5.8 Engagements de retraite	229

20.4. Comptes annuels sociaux – Ipsos SA

1 – Compte de Résultat

Exercice clos le 31 décembre 2016

En euros	Notes	31/12/2016	31/12/2015
Production vendue de services		440 244	420 685
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	3.1	440 244	420 685
Reprises sur amortissements et provisions transferts de charges		2 891 578	2 344 307
Autres produits (Redevances de marques)		29 468 435	29 794 447
Produits d'exploitation		32 800 256	32 559 439
Autres achats et charges externes		4 823 677	8 157 235
Impôts taxes et versements assimilés		700 344	928 018
Salaires et traitements		980 776	864 505
Charges sociales		330 326	368 515
Dotations aux amortissements et provisions		5 134 854	3 822 151
Autres charges		106 903	1 262 917
Charges d'exploitation		12 076 879	15 403 341
RÉSULTAT D'EXPLOITATION		20 723 377	17 156 098
Produits financiers de participation		105 290 143	57 761 479
Autres intérêts et produits assimilés		2 941 004	2 314 236
Reprises sur provisions et transferts de charges		70 057 997	34 992 716
Différences positives de change		27 562 926	55 311 389
Produits nets sur cession de valeurs mobilières de placement		30 852 455	8 720 971
Produits financiers		236 704 524	159 100 791
Dotations financières aux amortissements et provisions		68 703 706	70 057 996
Intérêts et charges assimilées		26 330 114	24 854 979
Différences négatives de change		55 009 502	24 928 315
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		30 784 685	9 030 562
Charges financières		180 828 007	128 871 852
RÉSULTAT FINANCIER		55 876 516	30 228 939
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS		76 599 894	47 385 038
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		35 313	0
Produits exceptionnels sur opérations en capital		334 000	3 540 960
Reprises sur provisions		0	0
Produits exceptionnels		369 313	3 540 960
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		0	3 001
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		333 650	3 774 093
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		4 547	0
Charges exceptionnelles	3.2	338 197	3 777 094
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL		31 116	-236 134
Impôt sur les bénéfices	3.3	-1 649 298	434 225
RÉSULTAT DE L'EXERCICE		78 280 307	46 714 679

2 – Bilan - Exercice clos le 31 décembre 2016

En euros	Notes	31/12/2016			31/12/2015
		Brut	Amortissements et provisions	Net	Net
IMMobilisations incorporelles					
Concessions brevets, marques et droits similaires		-	-	-	-
IMMobilisations financières	4.1				
Participations		1 275 445 328	136 761	1 275 308 567	1 272 334 891
Créances rattachées à des participations		41 461 318		41 461 318	36 318 109
Autres immobilisations financières		32 794 181		32 794 181	595
ACTIF immobilisé		1 349 700 827	136 761	1 349 564 067	1 308 653 595
Créances	4.2	0	0	0	0
Créances clients et comptes rattachés		9 248 524	4 001 043	5 247 481	3 146 146
Autres créances		39 326 541		39 326 541	54 934 530
Divers				0	0
Valeurs mobilières de placement (dont actions propres : 23 111 415)	4.3	24 136 897		24 136 897	1 686 014
Disponibilités		5 778 934		5 778 934	9 624 242
Comptes de régularisation					
Charges constatées d'avance	4.4	16 418		16 418	6 444
ACTIF CIRCULANT		78 507 313	4 001 043	74 506 270	69 397 376
Charges à répartir sur plusieurs exercices	4.5				
Écart de conversion actif	4.6	68 703 706		68 703 706	70 057 996
Total Actif		1 496 911 847	4 137 804	1 492 774 045	1 448 108 967
Capital social, dont versé : 11 334 059		11 109 059		11 109 059	11 334 058
Primes d'émission, de fusion, d'apport		517 851 756		517 851 756	540 202 205
Réserve légale		1 133 406		1 133 406	1 133 406
Réserves statutaires ou contractuelles		49 654		49 654	49 654
Réserves réglementées				0	
Autres réserves		4 214		4 214	4 214
Report à nouveau		42 690 280		42 690 280	32 202 408
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)		78 280 307		78 280 307	46 714 678
Provisions réglementées		5 583		5 583	
Capitaux propres	4.7	651 124 259		651 124 260	631 640 623
Provisions pour risques	4.8	69 228 653		69 228 653	70 391 116
Provisions pour charges					
Provisions pour risques et charges		69 228 653		69 228 653	70 391 116
Dettes financières	4.9				
Autres emprunts obligataires		288 759 315		288 759 315	402 204 007
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		427 107 636		427 107 636	307 310 254
Emprunts et dettes financières divers		20 625		20 625	4 019 516
Dettes d'exploitation	4.1			0	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		2 903 736		2 903 736	2 578 826
Dettes fiscales et sociales		433 577		433 577	177 030
Dettes diverses	4.11			0	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				0	
Autres dettes		48 166 803		48 166 803	29 307 134
Comptes de régularisation				0	
Produits constatés d'avance				0	
Dettes		767 391 695	0	767 391 695	745 596 766
Ecart de conversion passif	4.6	5 029 436		5 029 436	480 460
TOTAL PASSIF		1 492 774 043	0	1 492 774 045	1 448 108 967

3 – Tableau des flux de trésorerie

Exercice clos le 31 décembre 2016

En Keuros	Exercice 2016	Exercice 2015
OPÉRATIONS D'EXPLOITATION		
Résultat net	78 280	46 715
Éléments non monétaires sans incidence sur la trésorerie	-	-
Moins-value (plus-value) sur cession d'actifs	(0)	186
Dotations des charges réparties sur plusieurs exercices	6	1 170
Variation des autres provisions	(53)	35 373
Variation de la prime de fusion	1 356	
Autres éléments	7 861	90 173
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	87 450	173 617
Diminution (augmentation) des créances clients	(2 788)	1 024
Augmentation (diminution) des dettes fournisseurs	300	990
Augmentation (diminution) des intérêts courus sur dettes financières	121	176
Diminution (augmentation) des autres créances et autres dettes	38 475	(69 518)
VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT	36 108	(67 328)
FLUX DE TRÉSORERIE PROVENANT DE L'EXPLOITATION	123 557	106 289
OPERATIONS D'INVESTISSEMENT		
Acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles		
Acquisition (diminution) de titres de participation	(2 973)	(5 875)
Produits des cessions d'actifs corporels et incorporels		
Produits des cessions de titres de participations		
Diminution (augmentation) des autres immobilisations financières	(5 135)	(16 380)
Augmentation (diminution) des dettes fournisseurs d'immobilisations	-	-
FLUX DE TRÉSORERIE AFFECTÉS AUX OPÉRATIONS D'INVESTISSEMENTS	(8 108)	(22 255)
OPERATIONS DE FINANCEMENT		
Augmentation de capital	(220)	-
Diminution (augmentation) des actions propres	(78 394)	(457)
Emission d'emprunts à long terme	(1 664 077)	(1 336 517)
Remboursement d'emprunts à long terme	1 660 199	1 288 404
Frais d'émission d'emprunts	-	-
Augmentation (diminution) des découverts bancaires et des emprunts à court terme	-	-
Dividendes versés aux actionnaires	(36 228)	(33 994)
FLUX DE TRÉSORERIE PROVENANT DES OPÉRATIONS DE FINANCEMENT	(118 721)	(82 565)
Disponibilités à l'ouverture	10 075	8 605
Variation nette de la trésorerie	(3 271)	1 470
DISPONIBILITÉS A LA CLÔTURE	6 804	10 075

¹Dont 1 025K€ de valeurs mobilières

ANNEXE

Exercice clos le 31 décembre 2016

1 – Faits marquants de l'exercice

Les principaux événements significatifs intervenus au cours de l'exercice 2016 sont décrits ci-dessous :

- Fusion à l'envers de LT Participations et Ipsos SA rétroactive au 1^{er} janvier 2016
- Rachat des titres d'Ipsos Comcon à Portdeal
- Rachat des titres de Synovate OOO à Synovate Ltd
- Cession de Ipsos Saudi Arabia LLC à Ipsos Mena Offshore SAL
- Augmentation de capital d'Ipsos Hungary ZRT
- Augmentation de capital de PT Ipsos Market Research
- En décembre 2016 Ipsos SA a contracté un nouveau Schuldschein d'un montant de 138 millions d'euros et 90 millions de dollars. Les frais d'émission d'emprunt ont été comptabilisés dans les charges financières de l'exercice pour un montant de 552 000 € et 318 500 \$. Parallèlement la tranche euro du Schuldschein 2013 a été remboursée.

2 – Règles et méthodes comptables

Les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2016 sont établis en conformité avec les dispositions légales et réglementaires en vigueur en France. Ces règles figurent principalement dans les textes suivants : Code de Commerce, Décret du 23 novembre 1983, Règlement ANC 2016-07 du 4 novembre 2016 relatif au Plan Comptable Général.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base : continuité de l'exploitation, permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre.

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

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

2.1 – Immobilisations incorporelles et corporelles

Les immobilisations incorporelles et corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition.

Les amortissements sont calculés suivant le mode linéaire, selon la durée de vie prévue :

- logiciels informatiques 1 à 3 ans
- agencements et installations 10 ans
- matériel de bureau et informatique 1 à 3 ans
- mobilier de bureau 5 à 10 ans

2.2 – Immobilisations financières

La valeur brute des titres de participation est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires.

Les créances rattachées aux participations regroupent les prêts à long ou moyen terme et les avances consolidables destinées à être ultérieurement capitalisées, consentis à des sociétés dans lesquelles l'entreprise possède une participation.

Les titres de participation font l'objet d'une évaluation globale à chaque clôture pour s'assurer que la valeur nette comptable n'excède pas leur « valeur recouvrable », autrement dit la valeur la plus élevée entre la juste valeur et la valeur d'utilité.

La juste valeur peut être basée sur des multiples de chiffre d'affaires et de résultat retenus lors de transactions récentes, tenant compte des niveaux d'activité, de la rentabilité passée ou prévisible et des facteurs économiques, financiers ou sectoriels.

La valeur d'utilité est la valeur actualisée des flux de trésorerie futurs. Les estimations sont faites sur la base de données prévisionnelles provenant de budgets et plans établis par la direction. Le taux d'actualisation retenu intègre le taux de rendement

attendu par un investisseur et la prime de risque propre à l'activité du Groupe. Le taux de croissance à l'infini retenu dépend des zones géographiques.

Les acquisitions réalisées par le Groupe sont exclusivement dans le domaine des études. En conséquence, le Groupe acquiert des sociétés de service dont la valeur est estimée non pas en considération des actifs corporels mais en fonction de sa position actuelle et future sur le marché des études tant en termes de propension à générer du bénéfice que de sa faculté à exploiter l'expérience acquise dans ce métier.

À partir de l'exercice clos au 31 décembre 2007, la société a retenu l'option de comptabiliser les frais d'acquisition sur les titres de participation à l'actif dans le coût d'entrée de ces titres de participation conformément à l'avis du comité d'urgence du Conseil National de la Comptabilité n° 2007-C du 15 juin 2007.

2.3 – Crédits

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour créance douteuse est enregistrée au cas par cas, après analyse menée dans le cadre du processus de recouvrement des créances mis en place.

2.4 – Engagements de retraite

Après calcul des engagements de retraite selon la méthode rétrospective, il ressort que ceux-ci ne sont pas significatifs.

2.5 – Valeurs mobilières de placement et actions propres

Les valeurs mobilières de placement sont comptabilisées à leur valeur d'acquisition. Elles font l'objet d'une provision lorsque le cours moyen du dernier mois est inférieur à la valeur d'achat.

Les actions propres sont comptabilisées à leur valeur d'achat. Une provision est pratiquée lorsque la valeur de fin d'exercice est inférieure à la valeur d'achat.

2.6 – Opérations en devise

Les opérations en devises sont enregistrées pour leur contre-valeur à la date de l'opération.

Les créances, dettes et disponibilités en devises sont converties sur la base des cours de change en vigueur à la date de clôture de l'exercice à l'exception des avances consolidables qui ne sont pas réestimées.

Les gains et pertes latents, qui résultent de la conversion au taux de change de clôture des créances et des dettes, sont inscrits aux postes « écarts de conversion » respectivement au passif et à l'actif du bilan. Ceux constatés sur les disponibilités sont enregistrés au compte de résultat.

Les pertes latentes de change non couvertes font l'objet d'une provision pour risques sauf lorsque, pour des opérations dont les termes sont suffisamment voisins, les gains et pertes latents peuvent être considérés comme concourant à une position globale de change.

Par ailleurs, et conformément à l'article 420-6 du Plan Comptable Général, il n'est pas constitué de provision pour perte de change pour les emprunts affectés à l'acquisition de titres de participations de sociétés payés avec la même devise que celle de l'emprunt.

Les instruments financiers SWAP de taux sont évalués à leur valeur de marché. Les plus ou moins-values latentes sont prises en compte dans le résultat de l'exercice (application de la règle du Mark to market).

3 – Notes sur le compte de résultat

3.1 – Ventilation du chiffre d'affaires

En euros	Chiffre d'affaires France	Chiffre d'affaires Export	Total 31/12/2016	Total 31/12/2015
Personnel facturé	276 776		276 776	276 777
Frais facturés	163 468	-	163 468	143 908
Total	440 244		440 244	420 685

3.2 – Résultat exceptionnel

En euros	Charges	Produits
Nature des charges et produits		
Cession de Ipsos Saoudi Arabia LLC	374 724	(334 000)
Cession Argentine	(41 073)	
Intérêts moratoires quote part de frais et charges sur dividendes 2012		(35 312)
Amortissement dérogatoire sur les frais d'acquisition	4 547	
TOTAL	338 197	(369 312)

3.3 – Impôt sur les bénéfices

3.3.1 – Périmètre d'intégration fiscale

Notre société en vertu d'une adhésion pour 5 exercices, en date du 30 octobre 1997, renouvelée par tacite reconduction, participe au Groupe fiscal organisé ainsi:

- Ipsos SA : société "tête de Groupe"
- Filiales intégrées : Ipsos (France), Popcorn Media, Ipsos Observer, Espaces TV Communication.

L'impôt Groupe fiscal Ipsos SA est réparti de la manière suivante :

- pour les filiales intégrées : elles prennent en charge l'impôt qui aurait été le leur en l'absence d'intégration fiscale,
- pour la société tête de groupe fiscal : elle prend à sa charge (ou à son profit), la différence entre l'impôt Groupe et la somme des impôts (contribution 3,3 % incluse) déterminés par les filiales intégrées fiscalement.

L'impôt Groupe fiscal Ipsos SA s'analyse ainsi :

En euros	Montant
Impôt dû au titre d'Ipsos Observer	
Impôt dû au titre d'Ipsos France	1 025 532
Impôt dû au titre de Popcorn Media	292 123
Impôt dû au titre d'Espace TV	93 415
Impôt dû au titre d'Ipsos SA	238 134
Impôt Ipsos dû par le Groupe	1 649 203

3.3.2 – Répartition de l'impôt sur les bénéfices

En euros	Résultat avant impôt	Impôt dû	Résultat net après impôt
Résultat courant	76 599 894	1 649 298	78 249 192
Résultat exceptionnel	31 116		31 116
RÉSULTAT COMPTABLE	76 631 009	1 649 298	78 280 307

3.3.3 – Situation fiscale différée et latente

En euros	Montant
IMPÔT DU SUR:	
Écart de conversion actif	22 901 233
TOTAL ACCROISSEMENTS	22 901 233
IMPÔT PAYE D'AVANCE SUR:	
Charges non déductibles temporairement (à déduire l'année suivante):	
Organic	
Écart de conversion passif	1 676 479
Provision pour perte de change	22 901 233
TOTAL ALLEGEMENTS	24 577 712
SITUATION FISCALE DIFFEREE NETTE	47 478 945

4 – Notes sur le Bilan

4.1 – Immobilisations financières

4.1.1 – Mouvements de l'exercice 2016

En euros	31/12/2015	Augmentations	Diminutions	Reclassements	31/12/2016
Participations ⁽¹⁾	1 272 471 652	3 307 327	(333 651)	-	1 275 445 328
Créances rattachées à des participations	36 318 109		5 143 209	-	41 461 318
Autres immobilisations financières	596	60 921 425	(28 127 840)	-	32 794 181
Valeur Brute	1 308 790 357	64 228 751	(23 318 281)	-	1 349 700 827
Provisions sur titres de participations	(136 761)	-	-	-	(136 761)
Provisions sur autres immobilis. Financières	(1)		-	-	(1)
Amortissement et dépréciation	(136 762)	-	-	-	(136 761)
Valeur Nette	1 308 653 595	64 228 751	(23 318 281)	-	1 349 564 066

⁽¹⁾ Le montant des frais d'acquisition incorporés dans les titres de participation en 2016 s'élève à 0 euros.

4.1.2 – Échéancier des créances financières

En euros	Montant brut	1an au plus	Plus d'un an
Créances rattachées à des participations	41 461 318	41 461 318	
Prêts			
Autres immobilisations financières	32 794 181	32 794 181	
Total	74 255 499	74 255 499	-

4.1.3 – Liste des filiales et participations

Sociétés (en milliers d'euros)	Capital	Capitaux propres Totaux	Capitaux propres avant affectation du résultat et hors capital	Quote- part %	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis		CA HT 2016	Résultat 2016	Dividendes encaissés sur 2016
					Brute	Nette					
Ipsos France	43 710	49 438	3 190	100.00%	65 898	65 898			99 539	2 537	382
Ipsos STAT SA	1 700	3 283	1 594	53.35%	815	815			-	(11)	1 100
Ipsos Ocean Indien	50	176	89	50.40%	528	528			1 697	37	
Ipsos Dom	188	397	197	100.00%	917	917			1 327	12	75
Ipsos Strategic Puls SAS	37	27	(12)	90.80%	9 352	9 352			-	1	
Ipsos MORI UK Ltd	1 515	28 884	9 886	99.90%	5 765	5 765			151 028	17 484	12 912
Price Search	172	1 388	(3 378)	100.00%	3 574	3 574			-	4 594	
Ipsos Interactive Services Ltd	320	9 741	(3 667)	100.00%	10 792	10 792			-	13 088	12 200
Ipsos EMEA Limited	120	103 550	94 208	100.00%	312 640	312 640			-	9 221	45 191
Ipsos Limited	1 000	1 766	579	100.00%	1 564	1 564			5 820	188	
Ipsos GmbH	562	11 837	10 272	100.00%	20 624	20 624			41 580	1 003	2 000
Trend.test GmbH	100	169	171	100.00%	67	67			5 876	(102)	
Ipsos Srl	2 000	14 311	10 963	100.00%	27 334	27 334			46 743	1 348	213
Ipsos Iberia, SA	-	-	-	100.00%	65 221	65 221			-	-	
Ipsos Holding Belgium	485 531	543 465	50 503	100.00%	485 531	485 531			-	7 432	
IPSOS HUNGARY ZRT	42	315	436	100.00%	8 265	8 265			4 123	(163)	
APEME	150	49	(218)	25.00%	586	450			-	117	
Ipsos America	15 059	(205 247)	(180 458)	100.00%	97 461	97 461	37 643	37 643	-	(39 848)	22 570
Ipsos CCA Inc	2 285	7 329	4 333	100.00%	3 035	3 035			2 861	711	
Ipsos, Inc. (Puerto Rico)	22	409	562	49.00%	952	952			2 185	(174)	
Ipsos TMG SA	(15)	427	442	21.73%	477	477			-	-	
Ipsos Asia Limited	530	61 159	57 225	100.00%	54 138	54 138			-	3 404	2 942
Ipsos Pte Ltd	7 017	7 260	(632)	100.00%	2 131	2 131			21 515	875	1 070
Ipsos Co., Ltd	2 601	2 393	(1 293)	100.00%	3 086	3 086			32 758	1 086	
PT Ipsos Market Research	191	2 984	2 280	85.83%	308	308			8 332	513	325
IPSOS SDN BHD	368	2 550	1 897	99.99%	379	379			18 029	284	209
Ipsos Pty Ltd	6 843	5 041	(789)	100.00%	5 741	5 741			19 588	(1 013)	
Ipsos Public Affairs Pty Ltd	161	2 204	1 391	100.00%	3 513	3 513			9 856	652	
AGB Stat-Ipsos	118	476	483	30.00%	42	42			1 153	(125)	
Ipsos NPD Inc.	4 914	3 509	(1 174)	100.00%	4 971	4 971			-	(230)	
Ipsos Corp.	31 329	22 862	(1 657)	100.00%	33 415	33 415			-	(6 811)	
Ipsos Napoleon Franco&Cia SAS	4 986	5 663	281	89.14%	1 699	1 699			10 666	396	
Ipsos Sp. z o. o.	2 004	2 086	(696)	100.00%	2 386	2 386			12 006	777	
Ipsos AB	19	717	1 371	100.00%	5 107	5 107			17 388	(673)	
Ipsos Saudi Arabia LLC	151	3 028	4 785	90.00%	-	-			10 145	(1 908)	
Ipsos Central Eastern Europe	4	0	(4)	100.00%	3 437	3 437			-	-	
Ipsos OOO	483	7 495	7 160	100.00%	492	492			14 645	(148)	1 158
OOO Synovate (RU)	93	280	243	100.00%	194	194			-	(57)	
Ipsos Comcon LLC	122	7 292	4 507	100.00%	2 516	2 516			17 469	2 663	
IPSOS s.r.o.	777	5 157	3 053	78.70%	3 961	3 961			14 678	1 327	376
Ipsos SA	72	4 484	2 245	100.00%	65	65			32 907	2 166	1 828
Ipsos Research Pvt.Ltd	337	10 252	8 547	51.70%	7 523	7 523			20 424	1 368	
Ipsos	624	12 813	9 998	81.70%	17 215	17 215			34 411	2 191	
Ipsos Nigeria Limited	158	2 279	1 142	60.00%	90	90			5 444	979	
Ipsos (East Africa) Limited	90	6	(83)	60.00%	79	79			-	-	
Ipsos-Opinion S.A	24	(853)	(626)	30.00%	32	32			1 357	(251)	
Autres	-	-	-	-	1 525	1 525	3 817	3 817			1 194
TOTAL					1 275 447	1 275 311	41 461	41 461			105 744

4.2 – Créances

4.2.1 – Échéancier des créances

En euros	Montant brut	1an au plus	Plus d'un an
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	9 248 524	9 248 524	
Personnel et comptes rattachés	45 224	45 224	
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices	5 190 393	5 190 393	
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	393 888	393 888	
Groupes et associés	8 759 494	8 759 494	
Débiteurs divers ⁽¹⁾	24 921 123	24 921 123	
Charges constatées d'avance	16 418	16 418	
Total	48 575 065	48 575 065	-

Refacturation de 23,9 M€ aux filiales au titre de la livraison des actions gratuites aux salariés de celles-ci.

4.2.2 – Provisions pour dépréciations clients

En euros	31/12/2015	Dotations	Reprises	31/12/2016
Provisions pour dépréciations des comptes de clients	2 891 578	4 001 043	-2 891 578	4 001 043
Total Provisions	2 891 578	4 001 043	-2 891 578	4 001 043

4.3 – Valeurs mobilières de placement et actions propres

Au 31 décembre 2015 et au 31 décembre 2016, le poste valeurs mobilières de placement au bilan se détaille comme suit :

En euros	Total 31/12/2015	Total 31/12/2016
Actions Propres	1 220 429	23 111 391
Valeur mobilière de placement	465 585	1 025 505
Total	1 686 014	24 136 896

- **Actions propres détenues en direct :**

Au 31 décembre 2016, Ipsos SA détient en direct 2 092 179 actions propres au prix moyen pondéré de 27,88 euros. La valeur de l'action Ipsos au 31 décembre 2016 est de 29,85 euros.

Au cours de l'année 2016, Ipsos SA a racheté 3 458 950 actions propres au total dont 2 985 260 à LT Participations et 163 690 à Ipsos Partners, affectées à la couverture de ses plans d'actionnariat salarié.

En avril 2016, Ipsos SA a effectué la livraison sur l'exercice de 322 757 actions gratuites aux salariés dans le cadre du plan d'attribution d'actions gratuites d'avril 2014.

Par ailleurs, restent à livrer 368 606 titres en avril 2017 au titre du plan 2015, 135 170 titres en septembre 2017 au titre du plan IPF 2020, et 440 175 titres en avril 2018 au titre du plan 2016.

Concernant les plans d'options de souscriptions d'actions, cela correspond à 1 263 722 actions restant à livrer d'ici à 2020 au titre du plan IPF 2020.

Le solde des actions rachetées en 2016 non destinées à couvrir la dilution des plans d'associations des managers et des salariés au capital a été annulé en novembre 2016, soit 900 000 titres annulés.

- Actions propres détenues au travers d'un contrat de tenue de marché :**

Le 31 décembre 2016, Ipsos SA détient au travers d'un contrat de tenue de marché 5 639 actions propres à 29,85 euros.

4.4 – Charges constatées d'avance

En euros	31/12/2016	31/12/2015
CHARGES D'EXPLOITATION		
CCA divers	11 874	1900
CCA assurance	4 544	4 544
Total	16 418	6 444

4.5 – Écart de conversion sur créances et dettes étrangères

En euros	Actif Perte latente	Provision pour perte de change	Passif Gain latent
Immobilisations financières			
Créances nettes	728	728	49 953
Dettes financières	68 180 837	68 180 837	4 465 314
Dettes d'exploitation	522 141	522 141	514 169
Total	68 703 706	68 703 706	5 029 436

4.6 – Capitaux propres

46.1 – Composition du capital social

En euros	Nombre de titres			Valeur nominale
	à la clôture de l'exercice	crés pendant l'exercice	remboursés pendant l'exercice	
Actions ordinaires	44 436 253	-		0.25
Exercice d'options de souscription d'actions	-	9 046 865		0.25-
Diminution de capital	-	-	(9 946 865)	0.25
Emission d'actions d'apport	-	-	-	-

4.6.2 – Capitaux propres

En euros	Capital	Primes	Autres réserves	Report à nouveau	Provisions réglementées	Résultat de l'exercice	Total
Solde au 31/12/15	11 334 059	540 202 205	1 187 275	32 202 403		46 714 678	631 640 623
Autres						19 660	19 660
Provisions réglementées					5 582		5 582
Diminution de capital par annulation d'action	(225 000)						(225 000)
Diminution de capital par émission d'action d'apport		(23 706 913)					(23 706 913)
Augmentation de capital par levées d'option							-
Augmentation de capital par incorporation du report à nouveau							-
Prime de fusion		1 356 464					1 356 464
Dividendes distribués				(36 246 462)			(36 246 462)
Affectation du résultat				46 734 338		(46 734 338)	-
Résultat de l'exercice						78 280 307	78 280 307
Solde au 31/12/16	11 109 059	571 851 756	1 187 275	42 690 280	5 582	78 280 307	651 124 259

⁽¹⁾ Essentiellement dû à la fusion entre SA et LT Participations

4.7– Provisions pour risques

En euros	31/12/2015	Dotations	Reprises	31/12/2016
Provisions pour pertes de change	70 057 996	68 702 979	(70 057 996)	68 702 979
Autre provision pour risque	333 120	525 675	(333 120)	525 675
Total Provisions pour risques et charges	70 391 116	69 228 653	(70 391 116)	69 228 653

4.8 – Emprunts et dettes financières

4.8.1 – Variation des emprunts et dettes financières

En euros	31/12/2015	Augmentations	Diminutions	Change	Reclassement	31/12/2016
Autres emprunts obligataires	402 204 008	4 156 335	(3 878 711)	9 044 974	(122 767 291)	288 759 315
Emprunts et dettes financières	307 310 253	1 659 560 918	(1 659 598 999)	(2 931 828)	122 767 291	427 107 636
Emprunts et dettes financières divers	4 019 516	720 851	(4 731 061)	11 320		20 625
Total	713 533 777	1 664 438 104	(1 668 208 771)	6 124 466	-	715 887 576

4.8.2 – Échéancier des emprunts et dettes financières

En euros	Montant brut	1 an au plus	Plus d'1 an, moins de 5 ans	Plus de 5 ans
Autres emprunts obligataires	288 759 315	84 325 200	204 447 706	(13 591)
Emprunts et dettes financières	427 107 636	135 218	349 260 965	77 711 454
Emprunts et dettes financières divers	20 625	20 625		
Total	715 887 576	84 481 043	553 708 671	77 697 863

4.9 – Dettes d'exploitation

En euros	Montant brut	1 an au plus	Plus d'1 an, moins de 5 ans	Plus de 5 ans
Fournisseurs et comptes rattachés	2 903 736	2 903 736		
Personnel et comptes rattachés	54 463	54 463		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	136 587	136 587		
État : impôt sur les bénéfices		-		
État : taxe sur la valeur ajoutée	227 566	227 566		
État : obligations cautionnées		-		
État : autres impôts, taxes et assimilés	14 962	14 962		
Total	3 337 313	3 337 313	-	-

4.10 – Dettes diverses

En euros	Montant brut	1 an au plus	Plus d'1 an, moins de 5 ans	Plus de 5 ans
Groupe et associés	24 187 777	24 187 777		
Autres dettes ⁽¹⁾	23 979 026	23 979 026		
Total	48 166 803	48 166 803	-	-

⁽¹⁾ Dont un montant de 23,9 M€ au titre des actions gratuites à livrer aux salariés.

5 – Engagements financiers et autres informations

5.1 – Engagements financiers

Engagements donnés (en euros)	31/12/2016	31/12/2015
Lettres de confort / Garanties	36 456 247	38 486 195
Engagement de rachat des minoritaires / Actionnaires	46 392 380	80 890 000
Total	82 848 627	119 376 195

5.2 – État des produits à recevoir et charges à payer

En euros	31/12/2016	31/12/2015
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	888 472	3 193
Clients - Factures à établir	888 472	3 193
AUTRES CREANCES	0	451 271
Fournisseurs- Avoirs non parvenus		
Dividendes à recevoir		451 271
Total des produits à recevoir	888 472	454 464
EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES	4 239 386	4 118 840
Intérêts courus sur emprunts	4 239 386	4 118 840
DETTES FOURNISSEURS & COMPTES RATTACHES	1 104 535	916 450
Factures non parvenues	1 104 535	916 450
AUTRES DETTES	0	0
Clients – Avoirs à établir	0	0
DETTES FISCALES ET SOCIALES	62 138	58 290
Provision pour congés payés	32 084	30 080
Provision prime de vacances	5 406	5 004
Provision taxe d'apprentissage	6 623	5 832
Provision formation continue	30	533
Provision pour charges sur congés payés	15 080	14 138
Provision pour charges sur prime de vacances	2 541	2 352
Dettes provisionnées	321	301
Etat – Autres charges		0
Etat – Provision pour charges sur prime	54	50
AUTRES DETTES	23 979 026	16 936 158
Charges à payer ⁽¹⁾	23 979 026	16 936 158
Total des charges à payer	29 385 085	22 029 739

⁽¹⁾ Dont 23,9 millions d'euros correspondant à des actions Ipsos à livrer aux salariés du Groupe Ipsos dans le cadre des plans d'actions gratuites.

5.3 – Informations concernant les entreprises liées

En euros	Entreprises liées	Participations ⁽¹⁾	Dettes, créances en effets comm.
ACTIF IMMOBILISE			
Participations		1 275 445 328	
Créances rattachées à des participations	424 669	41 036 650	
Autres immobilisations financières			
ACTIF CIRCULANT			
Créances clients et comptes rattachés	2 795 471	2 452 010	
Autres créances	343 184	8 416 302	29 552 161
DETTES			
Emprunts et dettes financières divers		20 625	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	392 602	13 072	2 498 062
Autres dettes	22 963 303	1 197 452	22 991 153
CHARGES FINANCIERES			
Dotation provision dépréciation créances rattachées à des participations			
Dotation provision dépréciation titres			
Dotation et reprise de provision autres créances			
Intérêts des emprunts	79 564	5 546	
Abandons de créances			
PRODUITS FINANCIERS			
Intérêts de la période des comptes courants	(4 322)	(58 991)	(1 562)

⁽¹⁾ Filiales détenues directement par Ipsos SA

Ipsos SA a par ailleurs enregistré une créance de 23,9 millions d'euros sur ses filiales au titre de la livraison des actions gratuites (cf note 4.2.1) aux salariés de celles-ci.

Les transactions avec les parties liées ne sont pas significatives.

5.4 – Instruments financiers

En euros	31/12/2016	31/12/2015
Des swaps de taux d'intérêt ont été mis en place afin de couvrir les échéances de paiement des intérêts. Au 31 décembre 2016, les en-cours de swaps de taux avaient une valeur de marché de 2 799 556 euros	165 661 000	172 372 000

5.5 – Effectif moyen

Effectif	Personnel	Personnel à la disposition de l'entreprise
Cadres	2	-
Total	2	-

5.6 – Rémunération des dirigeants

En 2016, la rémunération totale et avantages en nature versés par la société aux dirigeants s'élèvent à 980 775 euros.

5.7 – Événement post-clôture

Aucun événement significatif n'est intervenu postérieurement à la clôture.

5.8 – Engagements de retraite

Les engagements de retraite d'Ipsos SA s'élèvent à 213 388 euros au 31 décembre 2016.

Pour les régimes à prestations définies, les estimations des obligations du Groupe sont calculées, conformément à la norme IAS 19 « Avantages du personnel », en utilisant la méthode des unités de crédit projetées. Cette méthode prend en compte sur la base d'hypothèses actuarielles, la probabilité de durée de service future du salarié pour un maintien au sein du Groupe jusqu'au départ à la retraite, le niveau de rémunération future, l'espérance de vie et la rotation du personnel. L'obligation est actualisée en utilisant un taux d'actualisation de 1,48 %.