

EASYVISTA S.A.
Immeuble Horizon 1
10 Allé Bienvenue – 93160 NOISY LE GRAND

ETATS FINANCIERS AU 30 JUIN 2017

SOMMAIRE

	<i>Pages</i>
Bilan au 30 juin 2017	2 - 3
Compte de résultat	4
Annexe aux comptes annuels :	5
. Principes, règles et méthodes comptables	6 - 7
. Immobilisations	8
. Amortissements	9
. Provisions inscrites au bilan	10
. Créances et dettes	11
. Compléments d'information relatifs au bilan et au compte de résultat	12 - 19
. Engagements financiers et autres informations	20 - 21
. Tableau de financement	22

BILAN ACTIF

En €

<i>Rubriques</i>	<i>Montant Brut</i>	<i>Amortissements</i>	<i>Jui 2017</i>	<i>Déc 2016</i>
Capital souscrit non appelé				
Ecart d'acquisition	0	0	0	0
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	1 867 512	1 246 573	620 940	563 514
Frais d'établissement	0	0	0	0
Frais de recherche et développement	888 591	488 725	399 866	488 725
Concessions, brevets et droits similaires	232 372	208 161	24 211	28 043
Fonds commercial	505 549	505 549	0	0
Autres immobilisations incorporelles	241 000	44 137	196 863	46 746
Avances, acomptes sur immo. incorporelles	0	0	0	0
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	1 455 329	1 047 184	408 145	489 080
Terrains	0	0	0	0
Constructions	0	0	0	0
Installations techniques, matériel, outillage	0	0	0	0
Autres immobilisations corporelles	1 455 329	1 047 184	408 145	456 190
Immobilisations en cours	0	0	0	32 890
Avances et acomptes	0	0	0	0
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	10 480 164	1 836 368	8 643 796	3 684 093
Participations par mise en équivalence	0	0	0	0
Autres participations	4 886 830	0	4 886 830	0
Créances rattachées à des participations	0	0	0	0
Autres titres immobilisés	4 992 955	1 836 368	3 156 587	3 156 587
Prêts	408 990	0	408 990	406 699
Autres immobilisations financières	191 389	0	191 389	120 808
ACTIF IMMOBILISE	13 803 005	4 130 125	9 672 880	4 736 687
STOCKS ET EN-COURS	0	0	0	0
Matières premières, approvisionnements	0	0	0	0
En-cours de production de biens	0	0	0	0
En-cours de production de services	0	0	0	0
Produits intermédiaires et finis	0	0	0	0
Marchandises	0	0	0	0
FRS: AVANCES ET ACOMPTES VERSES SUR COMMANDES	0	0	0	4 185
CREANCES	16 547 411	666 639	15 880 772	16 870 291
Créances clients et comptes rattachés	2 434 393	166 639	2 267 754	2 855 208
Autres créances	14 113 018	500 000	13 613 018	14 015 083
Capital souscrit et appelé, non versé	0	0	0	0
DIVERS	4 365 289	0	4 365 289	4 694 467
Valeurs mobilières de placement	4 087 526	0	4 087 526	3 768 583
(dont actions propres: 587 526)				
Disponibilités	277 763	0	277 763	925 884
Impôts différés actif	0	0	0	0
COMPTES DE REGULARISATION	390 544	0	390 544	341 298
Charges constatées d'avance	390 544	0	390 544	341 298
ACTIF CIRCULANT	21 303 244	666 639	20 636 605	21 910 241
Charges à répartir sur plusieurs exercices	0	0	0	0
Primes de remboursement des obligations	0	0	0	0
Ecart de conversion - Actif	87 820	0	87 820	34 162
TOTAL GENERAL	35 194 069	4 796 764	30 397 305	26 681 090

BILAN PASSIF

En €

<i>Rubriques</i>	<i>Jui 2017</i>	<i>Déc 2016</i>
Capital social ou individuel (dont versé : 3 143 102	3 143 102	2 993 431
Primes d'émission, de fusion, d'apport	5 992 190	3 966 911
Ecart de réévaluation	0	0
Réserve légale	86 767	86 767
Réserves statutaires ou contractuelles	0	0
Réserves réglementées	0	0
Autres réserves	0	162 025
Report à nouveau	-251 547	0
Ecart de conversion sur le résultat	0	0
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	-1 367 502	-413 572
Ecart de conversion	0	0
Subventions d'investissement	0	0
Provisions réglementées	0	0
CAPITAUX PROPRES	7 603 009	6 795 562
Produits des émissions de titres participatifs	0	0
Avances conditionnées	0	0
AUTRES FONDS PROPRES	0	0
Provisions pour risques	87 820	696 149
Provisions pour charges	0	0
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	87 820	696 149
DETTES FINANCIERES	10 138 224	8 182 109
Emprunts obligataires convertibles	7 500 000	7 500 000
Autres emprunts obligataires	0	0
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	644 459	237 981
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. Participatifs)	1 993 765	444 128
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	0	0
DETTES D'EXPLOITATION	4 266 499	3 777 122
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 817 777	1 746 750
Dettes fiscales et sociales	2 448 722	2 030 372
DETTES DIVERSES	2 733 033	1 725 656
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	2 477 020	0
Autres dettes	256 013	1 725 656
COMPTES DE REGULARISATION	4 996 977	3 987 230
Produits constatés d'avance	4 996 977	3 987 230
DETTES	22 134 733	17 672 117
Ecart de conversion passif	571 743	1 517 262
TOTAL GENERAL	30 397 305	26 681 090

COMPTE DE RESULTAT	Jan 2017-Jui 2017	Jan 2016-Déc 2016
En €	Total	Total
Vente de marchandises	2 370 545	4 868 770
Production vendue de biens	-	-
Production vendue services	6 097 754	11 212 649
CHIFFRE D'AFFAIRES NET	8 468 300	16 081 419
Production stockée	-	-
Production immobilisée	-	-
Subventions d'exploitation	-	-
Reprises/provisions & transferts de charges	92 136	148 026
Autres produits	300 613	537 522
PRODUITS D'EXPLOITATION	8 861 048	16 766 967
Achat d'études	338 560	493 635
Achat Marchandises	-	-
Variation de stocks	-	-
Achats de mat. 1ères et autres appros	-	-
Variation de stocks	-	-
Autres achats et charges externes	3 904 826	6 338 511
Impôts, taxes et versements assimilés	330 204	471 321
Salaires et traitements	3 461 264	6 266 204
Charges sociales	1 595 579	2 854 351
	-	-
Dotations d'exploitation	-	-
* Sur immobilisat° : dot° aux amortissements	215 683	404 909
* Sur immobilisat° : dot. aux dépréciations	-	-
* Sur actif circulant: dot° aux dépréciations	138 202	46 837
* Pour risques et charges: dot. aux provisions	-	-
Autres charges	79 203	170 533
CHARGES D'EXPLOITATION	10 063 522	17 046 302
RESULTAT D'EXPLOITATION	- 1 202 474	- 279 335
De Participations	-	126
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	-	-
Autres intérêts et produits assimilés	205 578	333 295
Reprises/provisions et transfert de charges	912	1 020 084
Différences positives de change	655	114 892
Produits nets sur cessions de VMP	-	113 207
PRODUITS FINANCIERS	207 145	1 581 604
	-	-
Dot° aux amorts, provisions et dépréciations	54 583	34 150
Intérêts et charges assimilées	327 118	250 540
Différences négatives de change	7 190	49 640
Charges nettes sur cessions de VMP	-	-
CHARGES FINANCIERES	388 890	334 330
RESULTAT FINANCIER	- 181 745	1 247 274
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT	- 1 384 219	967 939
Produits except. sur opérations de gestion	563	4 726
Produits except. sur opérations en capital	14 531	895
Reprises. provisions et transfert de charges	662 000	-
PRODUITS EXCEPTIONNELS	677 095	5 621
Charges except. sur opérations de gestion	659 869	152 934
Charges except. sur opérations en capital	509	572 198
Dotations aux amortissements et provisions	-	662 000
CHARGES EXCEPTIONNELLES	660 378	1 387 132
RESULTAT EXCEPTIONNEL	16 717	- 1 381 511
Participation des salariés au résultat de l'entreprise		
Impôt société		
Total des produits	9 745 288	18 354 192
Total des charges	11 112 790	18 767 764
BENEFICE OU PERTE	- 1 367 502	- 413 572

Note préalable 1 : L'ensemble des données mentionnées dans les documents de synthèse sociaux est exprimé en euros sauf spécification contraire.

I – FAITS CARACTERISTIQUES DE LA PERIODE ET EVENEMENTS POST CLOTURE

Au titre du premier semestre 2017, EASYVISTA SA a réalisé un chiffre d'affaires de près de 8,5 millions d'euros en progression de 4,9% par rapport à la période correspondante de l'exercice 2016. L'activité SaaS est restée très dynamique avec une augmentation de plus de 11% et représente 44% du chiffre d'affaires.

Au premier semestre 2017, EASYVISTA a enregistré des pertes d'exploitation qui s'élèvent à -1,2 M€ contre + 0,1 M€ en 2016, pour la même période. Comme attendu, la rentabilité a été impactée par le déploiement des investissements marketing, l'évolution des charges de personnel, ainsi que des charges externes. Ces investissements concernent, principalement, des recrutements marketing ainsi que des renforcements du management et de la force de vente.

Pour rappel, le contrôle fiscal auquel la société EASYVISTA SA a été soumise en 2009, au titre des exercices 2006 et 2007, a donné lieu à un redressement au titre d'une retenue à la source qui serait due, selon l'administration fiscale, par la société pour des opérations réalisées à l'étranger. EASYVISTA SA avait considéré, en accord avec ses avocats, que la société disposait d'arguments sérieux justifiant que l'application de la retenue à la source n'était pas applicable au cas particulier. Le rappel, dont le montant s'élevait à 662 K€, avait ainsi fait l'objet d'une réclamation contentieuse et aucune provision n'avait été enregistrée à ce titre dans les comptes au 30 juin 2016. La provision a été faite par contre dans les comptes au 31 décembre 2016. Le recours a finalement été perdu, la charge a donc été constatée au titre du 1^{er} semestre 2017 et en conséquence la provision faite au 31 décembre reprise.

Dans le cadre de sa stratégie de différenciation technologique, le groupe a finalisé l'acquisition de KNOWESIA en juillet dernier, renforçant son offre « selfcare » qui permet aux entreprises de réduire fortement le temps de résolution des problématiques IT. Compte tenu de la complémentarité des technologies et des portefeuilles clients respectifs, cette opération s'inscrit parfaitement dans le cadre de la stratégie d'accélération des ventes.

L'acquisition, qui valorise KNOWESIA à 3,17 M€ (hors trésorerie nette), sera financée à hauteur d'un peu plus des 2/3, soit 2,17 M€, en actions EASYVISTA, au prix de 27,61€ par action EASYVISTA (correspondant à la valeur boursière d'une action EASYVISTA déterminée par le cours moyen des 30 jours de cotation précédant le 24 mai 2017 exclu) représentant une décote d'environ 6,75% par rapport au cours de clôture de l'action EASYVISTA le 13 juin 2017, et pour le solde, soit 1 M€, en numéraire. A la suite de cette opération, EASYVISTA détiendra la totalité des titres de KNOWESIA. L'augmentation de capital envisagée en rémunération de l'apport des actions KNOWESIA représentera une émission de 78.774 actions nouvelles EASYVISTA soit une dilution d'environ 4,76% sur une base non diluée (sur la base du nombre d'actions EASYVISTA émises à ce jour, soit 1.575.490 actions). La réalisation de l'opération est soumise à l'approbation de l'assemblée générale des actionnaires d'EASYVISTA convoquée pour le 29 juin 2017.

Aucun autre élément postérieur à la clôture susceptible d'avoir un impact significatif sur les comptes présentés n'est intervenu.

II - PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES

1. HYPOTHESES DE BASE

Les principes généraux de prudence, de régularité, de sincérité et d'image fidèle ont été respectés à partir des hypothèses de base suivantes :

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

La préparation des états financiers nécessite l'utilisation d'estimations et d'hypothèses qui peuvent avoir un impact sur l'application des méthodes comptables, sur les montants de certains actifs et passifs, ainsi que sur certains éléments du résultat de la période. Ces hypothèses, estimations ou appréciations sont établies sur la base d'informations ou situations existant à la date d'établissement des comptes, qui peuvent se révéler, dans le futur, différentes de la réalité. Elles concernent principalement les tests de valeurs sur les actifs et les provisions.

2. **REGLES GENERALES D'ETABLISSEMENT ET DE PRESENTATION DES COMPTES**

Les comptes annuels ont été élaborés et présentés conformément aux principes et méthodes définis par le règlement 2014-03 de l'Autorité des Normes Comptables homologué par arrêté ministériel du 8 septembre 2014 et relatif au Plan Comptable Général.

2.1 **Méthode des coûts historiques**

La méthode de base retenue pour l'entrée et l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité générale a été la méthode des coûts historiques qui se caractérise par l'emploi de coûts nominaux exprimés en euros courants.

2.2 **Immobilisations**

La valeur brute des éléments de l'actif immobilisé correspond à la valeur d'entrée de ces immobilisations dans le patrimoine de la société.

L'amortissement a été calculé selon le mode linéaire considéré comme représentatif de l'amortissement économique.

Immobilisations incorporelles :

Les logiciels sont amortis sur une durée de 2 ans.

Les autres immobilisations incorporelles sont amorties sur une période de 3 ans.

En application du règlement CRC 2004-01, le fonds commercial (mali de fusion) a fait l'objet d'une dépréciation, l'activité traditionnelle des filiales d'Europe du Sud ayant été abandonnée complètement au profit de l'activité d'édition de logiciels.

Immobilisations corporelles :

Les agencements sont amortis sur une durée de 5 à 10 ans.

Le matériel et le mobilier de bureau, selon la nature des biens acquis, ont été amortis sur une durée de 3 à 5 ans.

Le matériel de transport est amorti sur une durée de 4 ans.

Les dispositions des règlements du comité de la réglementation comptable portant sur les actifs (CRC2004-07 relatif à la définition, à la comptabilisation et à l'évaluation des actifs, et CRC2002-10 relatif à l'amortissement et à la dépréciation des actifs) sont appliquées depuis le 1^{er} janvier 2005.

Immobilisations financières et autres créances :

La valeur brute des titres de participation et des créances rattachées figurant au bilan est constituée par leur coût d'acquisition, incluant les frais d'acquisition. Lorsque la valeur d'inventaire des participations et créances rattachées (comptes courants) est devenue inférieure à leur valeur comptable, une dépréciation est constatée du montant de la différence. La valeur d'inventaire correspond à la valeur d'utilité.

La société apprécie la valeur d'utilité des titres de participation et créances rattachées soit sur la base de la situation nette de la filiale, soit par l'analyse des budgets prévisionnels N+1 ainsi que des perspectives de croissance de l'entité diminués/augmentés de la dette/trésorerie nette.

2.3 Créances et dettes

Les créances et les dettes ont été évaluées à leur valeur nominale.

Les créances ont, le cas échéant, été dépréciées pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.

2.4 Disponibilités et VMP

Les liquidités disponibles en banque et en caisse ont été évaluées à leur valeur nominale.

Les valeurs mobilières de placement ont été évaluées à leur coût d'acquisition. Une dépréciation est comptabilisée lorsque la valeur de marché est inférieure à la valeur comptable à la clôture de l'exercice.

2.5 Opérations en devises étrangères

Les achats et les ventes en devises sont enregistrés au taux moyen du mois n-1.

Lors de chaque arrêté, la société calcule, devise par devise, ses positions de change relatives aux créances et dettes. Les écarts de change nets latents sont portés en écart de conversion ; les pertes nettes latentes sont provisionnées et les gains nets latents ne sont pas enregistrés au compte de résultat.

2.6 Provisions pour risques et charges

Les provisions pour risques et charges ont été constituées pour couvrir notamment les risques liés aux pertes de change et aux dépréciations sur plan d'actions. Ces provisions s'élèvent à 54.583 € au 30 Juin 2017.

2.7 Reconnaissance du Chiffre d'Affaires

Le chiffre d'affaires est composé de licences, dont le revenu est reconnu au moment du transfert de propriété, et de certaines autres prestations, dont le revenu est reconnu au fur et à mesure de leur exécution. Le chiffre d'affaires comprend également des contrats d'abonnement et de maintenance, dont le revenu est reconnu en résultat en tenant compte de la période d'abonnement courue sur l'exercice. Le montant du revenu lié aux prestations à effectuer sur l'exercice suivant est différé au passif du bilan en produits constatés d'avance.

2.8 Crédit d'impôt Recherche

Aucun crédit d'impôt recherche n'a été comptabilisé sur le 1^{er} semestre 2017.

3. CHANGEMENT DE METHODE

Aucun changement de principe comptable ni de présentation ayant un impact significatif sur les comptes n'est intervenu au cours du 1^{er} semestre 2017.

IMMOBILISATIONS

En €	Début exercice	Variation de change	Acquisitions	Cessions Diminutions Reclassement	Fin exercice
Ecart d'acquisition	-	-	-	-	-
Frais d'établissement, de recherche & développement	888 591	-	-	-	888 591
Autres postes d'immobilisations incorporelles	843 388	-	135 534	-	978 921
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	1 731 979	-	135 534	-	1 867 512
Terrains	-	-	-	-	-
Constructions	-	-	-	-	-
Installations techniques, matériel et outillage	-	-	-	-	-
Installations générales, agencements, aménagements	696 556	-	-	-	-
Matériel de transport	-	-	-	-	-
Matériel de bureau, informatique, mobilier	702 133	-	56 640	-	1 455 329
Immobilisations corporelles en cours	-	-	-	-	-
Avances et acomptes	-	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	1 398 689	-	56 640	-	1 455 329
Participations mises en équivalence	-	-	-	-	-
Autres participations	-	2 711 880	-	2 174 950	4 886 830
Autres titres immobilisés	4 992 955	-	-	-	4 992 955
Prêts et autres immobilisations financières	527 506	71 579	3 017	1 723	600 379
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	5 520 461	2 783 459	3 017	2 173 227	10 480 164
TOTAL GENERAL	8 651 129	2 783 459	195 190	2 173 227	13 803 005

AMORTISSEMENTS ET DEPRECIATIONS

En €					
	Début exercice	Variation de change	Dotations	Reprises Diminutions	Fin exercice
Ecart d'acquisition	-	-	-	-	-
Frais d'établissement, de recherche & développement	399 866	-	88 859	-	488 725
Autres postes d'immobilisations incorporelles	230 159	-	22 140	-	252 299
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	630 025	-	110 999	-	741 024
Terrains	-	-	-	-	-
Constructions	-	-	-	-	-
Installations techniques, matériel et outillage	-	-	-	-	-
Installations générales, agencements	386 631	-	62 339	-	448 970
Matériel de transport	-	-	-	-	-
Matériel de bureau, informatique, mobilier	555 867	-	42 347	-	598 214
Immobilisations corporelles en cours	-	-	-	-	-
Avances et acomptes	-	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	942 498	-	104 686	-	1 047 184
Participations mises en équivalence	-	-	-	-	-
Autres participations	-	-	-	-	-
Autres titres immobilisés	1 836 368	-	-	-	1 836 368
Prêts et autres immobilisations financières	-	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	1 836 368	-	-	-	1 836 368
TOTAL GENERAL	3 408 891	-	215 685	-	3 624 576

PROVISIONS

En €	Début exercice	Variation de Périmètre/ change	Dotations	Reprise Reclassement	Juin 2017
PROVISIONS REGLEMENTEES					
Provisions pour litiges	662 000			662 000	0
Provisions pour garanties données aux clients					
Provisions pour pertes sur marchés à terme					
Provisions pour amendes et pénalités					
Provisions pour pertes de change	34 149		53 671		87 820
Provisions pour pensions, obligations similaires					
Provisions pour impôts					
Provisions pour renouvellement immobilisations					
Provisions pour grosses réparations					
Provisions charges sociales et fiscales sur congés payés					
Autres provisions pour risques et charges	0				
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	696 149	0	53 671	662 000	87 820
Dépréciation des immobilisations incorporelles	505 549				505 549
Dépréciation des immobilisations corporelles					
Dépréciation des titres mis en équivalence					
Dépréciation des titres de participation					
Dépréciation des autres immobilisations financières	1 836 368				1 836 368
Dépréciation des stocks et en cours					
Dépréciation des comptes clients	46 837		138 202	18 400	166 639
Autres dépréciations	500 000				500 000
DEPRECIATION	2 888 754		138 202	18 400	3 008 556
TOTAL GENERAL	3 584 903		191 873	18 400	3 096 376
Dotations et reprises d'exploitation			138 202	18 400	
Dotations et reprises financières			53 671	0	
Dotations et reprises exceptionnelles				662 000	

ETAT DES CREANCES ET DETTES

En €

Etat des créances	Montant brut	1 an au plus	Plus de 1 an
Créances rattachées à des participations	-		
Prêts	408 990		408 990
Autres immobilisations financières	191 389		191 389
Fournisseurs avances et acomptes versés	-		
Clients douteux ou litigieux	78 847	78 847	
Autres créances clients	2 355 546	2 355 546	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	25 000	25 000	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	-		
Etat, autres collectivités:impôt sur les bénéfices			
Etat, autres collectivités:taxe sur la valeur ajoutée	222 613	222 613	
Etat, autres collectivités:créances diverses	24 487	24 487	
Groupe et associés	13 339 618	13 339 618	
Débiteurs divers	501 300	501 300	
Charges constatées d'avance	390 544	390 544	
Total Général	17 538 334	16 937 955	600 379

Etat des dettes	Montant brut	1 an au plus	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunt obligataire convertible	7 500 000		7 500 000	
Autre emprunt obligataire	-			
Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine	316 321	316 321		
Emprunts et dettes à plus d'un an à l'origine	328 138	259 695	68 443	
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	1 817 777	1 817 777		
Personnel et comptes rattachées	948 468	948 468		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	1 023 934	1 023 934		
Etat: impôt sur les bénéfices	-			
Etat : Taxe sur la valeur ajoutée	275 996	275 996		
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	200 324	200 324		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	2 477 020	2 477 020		
Groupe et associés	1 993 765	1 993 765		
Autres dettes	256 013	256 013		
Produits constatés d'avance	4 996 977	4 996 977		
Total Général	22 134 733	14 566 289	7 568 443	-

Emprunts souscrits :	0
Emprunts remboursés en cours d'exercice	257 821
Emprunts, dettes contractés auprès d'associés	0

III – COMPLEMENTS D'INFORMATION RELATIFS AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT

1. PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Poste concerné (en euros)	Solde au 31/12/2016	Dotations	Reprises utilisées	Reprises non utilisées	Solde au 30/06/17
· Pertes de change	34 149	54 583		912	87 820
· Plan d'actions	0	0		0	0
· Provision pour litige	662 000		662 000		0
Totaux	696 149	54 583	662 000	912	87 820

2. OPERATIONS VIS-A-VIS DES ENTREPRISES LIEES

Les créances et dettes (y compris celles représentées par des effets de commerce) figurant respectivement soit à l'actif, soit au passif et concernant des entreprises liées ou en participation font l'objet de la récapitulation suivante :

(en euros)	Espagne	Italie	Portugal	Angleterre	USA	Canada	Allemagne	Rift
ACTIF								
· Prêt participatif*	408 990							
· Clients et cptes rattachés	28 948	35 715	23 397	3 785	398 775	14 784	9 429	
· Autres créances								
· Comptes courants					11 667 283	1 166 743	505 591	
· Dépréciation							-500 000	
Totaux	437 938	35 715	23 397	3 785	12 066 058	1 181 527	15 020	0

* dont intérêts courus

(en euros)	Espagne	Italie	Portugal	Angleterre	USA	Canada	Allemagne	Rift
PASSIF								
· Fourn. et cptes rattachés	14 693	3 494	4 053	17 056	153 268	23 749	0	16 447
· Autres dettes								
· Comptes courants	386 188	510 148	553 729	152 061	0	0	0	391 639
Totaux	400 881	513 642	557 782	169 117	153 268	23 749	0	408 086

Les charges et produits financiers vis à vis des entreprises liées se décomposent de la façon suivante :

(en euros)	Espagne	Italie	Portugal	Angleterre	USA	Canada	Allemagne	Rift
PRODUITS FINANCIERS								
. Produits financiers	2 291				175 711	19 031	8 320	
Totaux	2 291	0	0	0	175 711	19 031	8 320	0

(en euros)	Espagne	Italie	Portugal	Angleterre	USA	Canada	Allemagne	Rift
CHARGES FINANCIERES								
. Charges financières	3 857	6 942	7 960	1 331				4 614
Totaux	3 857	6 942	7 960	1 331	0	0	0	4 614

La liste des parties liées n'est pas présentée de façon détaillée dans cette annexe compte tenu du fait que les transactions avec les parties liées concernent les entités du groupe EasyVista et sont réalisées à des conditions normales de marché.

3. PRODUITS A RECEVOIR

Les produits à recevoir se présentent comme suit, au 30 Juin 2017 :

	€
• Clients – factures à établir	699 089
• Etat – produits à recevoir	24 487
• Intérêts courus à recevoir	
Total	723 576

4. CHARGES A PAYER

La récapitulation, par nature de dettes, des charges à payer au 30 Juin 2017, se présente comme suit :

	€
• Fournisseurs – Factures non parvenues	334 532
• Congés à payer et autres charges à payer relatives au personnel	945 164
• Charges sociales sur CP et autres charges à payer au personnel	473 540
• Etat – charges à payer	114 240
• Divers – charges à payer	77 803
• Intérêts courus à payer	95 850
Total	2 041 129

5. CHARGES CONSTATEES D'AVANCE

Elles correspondent, par nature, à des éléments indiqués ci-dessous qui concernent des achats de biens ou de services dont la fourniture ou la prestation doit intervenir ultérieurement au 30 juin 2017 :

	€
. Sous traitance	9 869
. Crédit bail et locations	174 781
. Maintenance	15 937
.Honoraires	6 344
. Marketing	35 122
. Documentation	935
. Primes d'assurance	60 077
. Téléphone, affranchissement	1 976
. Redevances, concessions	24 429
. Concours divers	8 749
. Voyages et déplacements	4 040
. Formation	6 518
. Autres frais et com. Prest. Services	9 689
. Charges personnelles	22 132
. Impôts et taxes	9 946
TOTAL	390 544

6. PRODUITS CONSTATES D'AVANCE

Ils représentent la quote-part des factures relative à une période postérieure au 30 juin 2017.

	€
Abonnements maintenance et SaaS perçus d'avance	4 904 978
Clients – Divers produits constatés d'avance	92 499
Total	4 996 977

7. VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

Au 30 juin 2017, la société détenait 30.510 actions propres représentant 887.841 € dont 57.969 € de capital en nominal.

Au cours de la période 3.651 actions ont été achetées à un cours moyen de 28,33 € et 6.308 actions ont été vendues à un cours moyen de 27,74 €.

8. CAPITAL SOCIAL

Le Capital Social d'un montant total de 3.143.101,60 € se compose à la clôture de l'exercice de 1.654.264 actions de 1,90 €, entièrement libérées.

L'Assemblée Générale Extraordinaire du 27 Septembre 2005 a autorisé le Conseil d'Administration à procéder à l'émission de 75.000 options de souscription ou d'achat d'actions jusqu'au 27 Novembre 2008. Par le Conseil d'Administration du 15 Novembre 2005, la société a émis 10.250 options de souscription ou d'achat d'actions exerçables jusqu'au 15 Novembre 2015. Chaque option donne le droit de souscrire à une action d'une valeur nominale de 1,90 € au prix de 12,51 € par action. Au 30/06/2015, 2.075 options ont été exercées et ont donné lieu à une augmentation de capital de 3.942,50 €. Au 30/06/2015, compte tenu des salariés sortis et des options déjà exercées, 4.725 options peuvent encore être exercées, l'augmentation de Capital Social potentielle liée à l'exercice de ces 4.725 options est de 8.977,50 €. Par le Conseil d'Administration du 21 Avril 2008, la société a émis 6.000 options de souscription ou d'achat d'actions exerçables jusqu'au 21 Avril 2018. Chaque option donne le droit de souscrire à une action d'une valeur nominale de 1,90 € au prix de 2,84 € par action. Au 30/06/2016, 4.125 options ont été exercées et ont donné lieu à une augmentation de capital de 7.837,50 €. Au 30/06/2017, compte tenu des salariés sortis et des options déjà exercées, plus aucune autre option attribuée par le Conseil d'Administration du 21 avril 2008 ne peut être exercée.

L'Assemblée Générale Extraordinaire du 20 décembre 2011 a autorisé le Conseil d'Administration à procéder à l'attribution gratuite de 150.000 actions en faveur de ses salariés. Par le Conseil d'Administration du 21 décembre 2011, la société a attribué 5.000 actions gratuites provenant des actions propres qu'elle détenait. Ces actions représentent une valeur de 11.618 € et ont été définitivement attribuées à leur bénéficiaire après la période d'acquisition. Par le Conseil d'Administration du 03 janvier 2013, la société a attribué 20.625 actions gratuites provenant des actions propres qu'elle détenait. Ces actions représentent une valeur de 87.924 € et ont été définitivement attribuées à leur bénéficiaire après la période d'acquisition. Par le Conseil d'Administration du 02 janvier 2014, la société a attribué 12.813 actions gratuites provenant des actions propres qu'elle détenait. Compte tenu des salariés sortis, seules 5.000 actions ont été attribuées définitivement au terme de la période d'acquisition, durant l'exercice 2016 représentant une valeur de 96.275 euros. Au 30/06/2017, compte tenu des salariés sortis et des actions définitivement attribuées, plus aucune autre action gratuite attribuée par le Conseil d'Administration du 2 janvier 2014 ne peut être définitivement attribuée.

L'Assemblée Générale Mixte du 27 juin 2013 a autorisé le Conseil d'Administration à procéder à l'émission de 150.000 options de souscription ou d'achat d'actions jusqu'au 27 août 2016. Par le Conseil d'Administration du 03 décembre 2013, la société a émis 9.000 options de souscription ou d'achat d'actions exerçables jusqu'au 03 décembre 2023. Chaque option donne le droit de souscrire à une action d'une valeur nominale de 1,90 € au prix de 17 € par action. Au 30/06/2015, 1.250 options ont été exercées et ont donné lieu à une augmentation de capital de 2.375 €. Au 30/06/2017, compte tenu des salariés sortis et des options déjà exercées, 4.200 options peuvent encore être exercées, l'augmentation de Capital Social potentielle liée à l'exercice de ces 4.200 options est de 7.980 €.

L'Assemblée Générale Mixte du 26 juin 2014 a autorisé le Conseil d'Administration à procéder à l'émission de 30.000 bons de souscription d'actions jusqu'au 26 décembre 2015. Par le Conseil d'Administration du 11 septembre 2014, la société a émis 7.500 bons de souscription d'actions exerçables jusqu'au 10 septembre 2024 à condition d'avoir été souscrits avant le 31 août 2015. Le prix de souscription unitaire de ces bons est fixé à 1,21 €. Chaque bon donne le droit de souscrire à une action d'une valeur nominale de 1,90 € au prix de 24,10 € par action. Au 30/06/2017, 7.500 bons ont été exercés pourront donner lieu lors de leur conversion à une augmentation de Capital Social potentielle de 14.250 €.

L'Assemblée Générale Mixte du 30 juin 2016 a autorisé le Conseil d'Administration à procéder à l'émission d'obligations convertibles en actions ordinaires. En conséquence, le Conseil d'Administration, lors de sa séance du 28 juillet 2016, faisant usage de la délégation susvisée, a décidé l'émission d'un emprunt obligataire en deux tranches, d'un montant nominal de sept millions cinq cent mille euros (EUR. 7.500.000) moyennant l'émission de cent quatre-vingt-sept mille cinq cents (187.500) OC d'une valeur nominale de quarante euros (EUR. 40) chacune. Le Conseil d'Administration a décidé de réserver la souscription des 187.500 OC au profit des personnes et dans les proportions suivantes :

Au titre de la Première Tranche :

Porteurs d'OC	Nombre d'OC	Montant de la souscription (en €)
Isatis Développement 3	51.759 OC	2.070.360 euros
Conversion Funding, LLC	25.000 OC	1.000.000 euros
TOTAL	76.759 OC	3.070.360 euros

Au titre de la Seconde Tranche :

Porteurs d'OC	Nombre d'OC	Montant de la souscription (en €)
Isatis Antin FCPI 2013	7.242 OC	289.680 euros
Isatis Antin FCPI 2014	14.651 OC	586.040 euros
Isatis Expansion	26.348 OC	1.053.920 euros
FCPI Fortune Europe 2014	8.904 OC	356.160 euros
FCPI Objectif Europe	8.340 OC	333.600 euros
FCPI Fortune Europe 2015	14.328 OC	573.120 euros
FCPI Fortune Europe 2016-2017	21.210 OC	848.400 euros
FCPI InnovAlto	9.718 OC	388.720 euros
TOTAL	110.741 OC	4.429.640 euros

Il est rappelé que, conformément aux dispositions des articles L. 228-91 et L. 225-132 du code de commerce, que cette émission emporte de plein droit, au profit des obligataires, renonciation des actionnaires à leur droit préférentiel de souscription aux 187.500 actions ordinaires d'une valeur nominale de 40 euros (prime d'émission incluse) qui pourraient être émises sur conversion des OC,

Ces options ont été souscrites aux dates suivantes :

- la Première Tranche au 28 juillet 2016 ;
- la Seconde Tranche au plus tard le 7 septembre 2016.

Le contrat d'émission des obligations convertibles en date du 28 juillet 2016, prévoit une prime de non conversion égale à 4% par an capitalisée au premier janvier de chaque année. Compte tenu de la stratégie d'investissement exposé par les porteurs d'OC ci-dessus, la probabilité de la non conversion est considérée comme négligeable à fin juin 2017, compte tenu des performances réalisées par la société. Le montant d'une telle prime n'a donc pas été comptabilisée à fin juin 2017.

L'Assemblée Générale Mixte du 30 juin 2016 a autorisé le Conseil d'Administration à procéder à l'émission d'options de souscription ou d'achat d'actions au bénéfice des membres du personnel salarié et/ou des mandataires sociaux (ou de certains d'entre eux) de la Société et des sociétés et groupements d'intérêt économique liés à la Société dans les conditions définies à l'article L. 225-180-I dudit code, des options donnant droit à la souscription ou à l'achat d'actions ordinaires, étant précisé que le nombre d'options attribuées au titre de la présente autorisation ne pourrait donner droit à l'achat ou la souscription de plus de 50.000 actions d'une valeur nominale de 1,90 euro l'une, étant précisé que la somme (i) des actions susceptibles d'être émises ou acquises sur exercice des options attribuées en vertu de ladite résolution, et (ii) des actions qui seraient attribuées gratuitement en vertu de la huitième résolution de ladite assemblée ne pourra excéder 60.000 actions d'une valeur nominale de 1,90 euro l'une.

Par le Conseil d'Administration du 10 octobre 2016, la Société a émis 30.000 options de souscription ou d'achat d'actions exerçables jusqu'au 9 Octobre 2026. Chaque option donne le droit de souscrire à une action d'une valeur nominale de 1,90 € au prix de 25,10 € par action.

Par le Conseil d'Administration du 23 juin 2017, la Société a émis 20.000 options de souscription ou d'achat d'actions exerçables jusqu'au 30 juin 2027. Chaque option donne le droit de souscrire à une action d'une valeur nominale de 1,90 € au prix de 28,09 € par action.

Au 30 juin 2017, aucune de ces options n'a été exercée. L'augmentation de Capital Social potentielle liée à l'exercice de ces 50.000 options est de 95.000 €.

L'Assemblée Générale Mixte du 29 juin 2017 a approuvé l'acquisition de la société Knowesia par la Société et le Traité d'Apport conclu avec les Apporteurs. Dans le cadre de l'opération d'acquisition, l'Assemblée Générale Mixte a approuvé une augmentation de capital de 149.670,60 euros par voie d'émission de 78.774 actions nouvelles d'une valeur nominale de 1,90 euros chacune, intégralement libérées et attribuées aux apporteurs en rémunération d'une partie de leur apport.

9. VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

<i>Rubriques</i>	Capital	Primes liées au capital	Réserve légale	Résultat de l'exercice	Autres réserves	Report à nouveau	Total Capitaux Propres
Situation au 01/01/2017	2 993 431	3 966 911	86 767	(413 572)	162 025		6 795 562
Affectation résultat 2016				413 572	(162 025)	(251 547)	0
Augmentation capital	149 671	2 025 279					2 174 950
Résultat au 30 juin 2017				(1 367 502)			(1 367 502)
Situation au 30/06/2017	3 143 102	5 992 190	86 767	(1 367 502)	0	(251 547)	7 603 009

Résultat par action au 30/06/2017 : - 0,82€

10. CHIFFRE D'AFFAIRES

Ventilation du chiffre d'affaires par catégories d'activité et par zones géographiques :

Catégories d'activité	Montants	Marchés	Montants géographiques
Ventes	2 370 545	France	733 163
		Etranger	1 637 382
			2 370 545
Services	6 097 754	France	5 382 428
		Etranger	715 326
			6 097 754
			8 468 300

11. ECARTS DE CONVERSION

Le tableau des écarts de conversion au 30 juin 2017 est le suivant :

<i>Poste concerné (en euros)</i>	<i>Devise</i>	<i>Cours de Clôture</i>	<i>Ecart actif</i>	<i>Ecart passif</i>
. Banque	USD	1,14120 €		13 580
. Banque	GBP	0,87933 €	9 691	
. Comptes courants	USD	1,14120 €		552 669
. Comptes courants	CAD	1,47850 €	64 685	
. Comptes courants	GBP	0,87933 €		912
. Fournisseurs	USD	1,14120 €	167	3 855
. Fournisseurs	GBP	0,87933 €		475
. Fournisseurs	CAD	1,47850 €	406	
. Clients	GBP	0,87933 €	105	
. Clients	CAD	1,47850 €		252
. Clients	USD	1,14120 €	12 766	
TOTAL			87 820	571 743

Une provision pour perte latente de change destinée à couvrir l'écart de conversion actif a été constituée pour 87 820 €

12. CREANCES ET DETTES REPRESENTEES PAR DES EFFETS DE COMMERCE

Créances représentées par des effets de commerce

Le montant des créances représentées par des effets de commerce au 30 juin 2017 sont nulles

Dettes représentées par des effets de commerce

Les dettes représentées par des effets de commerce retournés aux fournisseurs au 30 juin 2017 sont nulles.

13. TRANSFERTS DE CHARGES D'EXPLOITATION

La récapitulation, par type, des transferts de charges d'exploitation au 30/06/2017, se présente comme suit :

	€
• Avantages en nature	62 904
• Indemnités journalières et de prévoyance	10 831
• Région IDF – Aide Apprentissage	0
Total	73 736

14. CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS

Charges exceptionnelles	€
. Exercices antérieurs	
. Pénalités et amendes	662 302
. Mali rachat actions	
. Autres	-1 924
Total	660 378

Produits exceptionnels	€
. Litige Liban	662 000
Total	662 000

15. FRAIS DE RECHERCHE ET DEVELOPPEMENT

Les frais de recherche et développement n'ont pas été capitalisés à fin juin 2017, mais inscrits directement en charges. Ils représentent globalement 1.451 k€ au 30 juin 2017. Aucun crédit d'impôt recherche n'a été comptabilisé sur l'exercice 2017.

16. CREDIT D'IMPOT POUR LA COMPETITIVITE ET L'EMPLOI

En application de l'article 244 quater C nouvellement créé du code général des impôts, les entreprises imposées d'après leur bénéfice réel bénéficient d'un crédit d'impôt assis sur le montant brut des rémunérations n'excédant pas 2.5 fois le SMIC versés aux salariés au cours de l'année civile. Le taux est fixé à 6% pour les rémunérations versées à compter du 01/01/2015.

Le crédit d'impôt ayant pour objet l'amélioration de la compétitivité des entreprises et ainsi leur permettre de réaliser des efforts en matière d'investissements, de recherche, d'innovation, de formation, de recrutement, de prospection de nouveaux marchés et de reconstitution de leur fonds de roulement, la loi indique que l'entreprise devra retracer dans ses comptes annuels l'utilisation du CICE conformément à ces objectifs.

En outre, le CICE ne peut ni financer une hausse de la part des bénéfices distribués, ni augmenter les rémunérations des personnes exerçant des fonctions de direction dans l'entreprise. Cette somme a été comptabilisée en déductions des frais de personnel au crédit du compte 645. A ce titre, il a été provisionné un montant de 24 487 € sur l'exercice au 30 juin 2017.

IV - ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS

1. REMUNERATION DES ORGANES D'ADMINISTRATION ET DE DIRECTION

Les membres du Conseil d'administration ne perçoivent aucun jeton de présence. Les rémunérations versées aux membres du Conseil d'Administration ont représenté en totalité 403 597 € au 30 juin 2017.

2. EFFECTIF

La situation de l'effectif se présente comme suit :

Catégories	Effectif fin de période	Effectif moyen
Cadres	86	81
Employés	5	5
Apprentis	2	2
Total	93	88

3. LISTE DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

	Espagne €	Italie €	Portugal €	Allemagne €
. Capital et primes d'émission	148.190 €	10.000 €	50.000 €	25.000 €
. Réserves	<117.762> €	418.838 €	780.984 €	<566.582> €
. Quote-part du capital détenue par Easyvista SA	100%	100%	100%	100%
. Valeur d'inventaire des titres détenus	409.116 €	407.447 €	1.359.437 €	25.000 €
. Chiffre d'affaire de la période	835.145 €	334.255 €	726.587 €	66.630 €
. Résultat de la période	71.403 €	36.574 €	93.836 €	<10.107> €
. Dépréciations				
. Solde C/C au bilan : créances <dettes>	<386.188> €	<510.148> €	<553.729> €	505.591 €

	Angleterre GBP et €	USA USA et €	Canada CAD et €	RIFT Technologies €
. Capital et primes d'émission	985.983 £	20.000 \$	1.000 \$	440.000 €
. Réserves	<961.481> £	<13.844.235> \$	<1.604.011> \$	<186.118> €
. Quote-part du capital détenue par Easyvista SA	100%	100%	100%	100%
. Valeur d'inventaire des titres détenus	2.756.368 €	18.704 €	828 €	16.055 €
. Chiffre d'affaire de la période	127.024 £	3.384.393 \$	243.486 \$	0 €
. Résultat de la période	95.923 £	<1.618.282> \$	<208.420> \$	73.041 €
. Dépréciations	<1.836.368> €			
. Solde C/C au bilan : créances <dettes>	<152.061> €	11.667.283 €	1.166.743 €	<391.639> €

EasyVista France est la société consolidant l'ensemble des entités du groupe.

4. **CREANCES CEDEES NON ENCORE RECOUVREES**

Le montant total des créances cédées au factor et non encore recouvrées au 30 juin 2017 représente : 867.123 €.

5. **ENGAGEMENTS HORS BILAN**

Engagements donnés

1. Nantissements :

	€
• Nantissement du fonds de commerce en faveur du Trésor Public	662.302
• Nantissement du fonds de commerce en faveur du CIC	137.968
• Nantissement du fonds de commerce en faveur de HSBC	180.000

Engagements reçus

1. Engagement de garantie

	€
• Contre garantie OSEO sur prêt HSBC	72.000
• Caution	NEANT

2. Cautions données par d'autres personnes physiques

	€
• Emprunts auprès des établissements de crédit	NEANT

Engagements de retraite

Les engagements de retraite et avantages assimilés ont été évalués en utilisant la méthode actuarielle des unités de crédit projetées appliquée séparément à chaque salarié. Cette méthode permet de répartir la valeur actuarielle des prestations futures sur chacune des années de service du salarié.

Les engagements de retraite sont calculés sur la base de l'ancienneté du personnel et en fonction des dispositions de la Convention Collective. Le montant de ces engagements représente 542.543 € au 30 juin 2017. Ces engagements ne sont pas comptabilisés dans les comptes sociaux.

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

En €

Jan 2017-Jui 2017 Jan 2016-Déc 2016

Flux liés à l'activité	1 193 533	(2 883 889)
Résultat Net	(1 367 502)	(413 572)
Elimination des éléments non monétaires	(392 646)	86 297
Plus ou moins values de cessions	(14 531)	35 680
Impôts différés	0	0
CAF	(1 774 680)	(291 595)
Variation Créances	691 081	(3 087 163)
Variation Dettes	1 316 631	545 431
Variation comptes de régularisation	960 501	(51 317)
PTJ	0	754
Variation BFR	2 968 213	(2 592 294)
Flux liés aux opérations d'investissements	(499 905)	(320 481)
Acquisition d'immobilisations	(428 327)	(309 598)
Cessions d'immobilisations	0	0
Variation du contrat de liquidités long terme	(71 579)	(10 883)
Dividendes versés aux actionnaires	0	0
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées	0	0
Subventions d'investissement reçues	0	0
Flux liés aux opérations financières	(244 099)	7 344 793
Augmentation de capital en numéraire	0	62 026
Réduction de capital	0	0
Emission d'emprunt	95 850	7 716 150
Remboursement d'emprunts	(353 971)	(434 277)
Cession nette des actions propres	14 022	895
Ecart de conversions	(999 177)	0
Variation de trésorerie Totale	(549 649)	4 140 424
Trésorerie d'ouverture	4 694 467	193 398
Total Variation de trésorerie	(549 649)	4 501 069
Trésorerie de clôture	4 144 818	4 694 467