

GROUPE EASYVISTA

ETATS FINANCIERS CONSOLIDES AU 31 DECEMBRE 2017

SOMMAIRE

| | <i>Pages</i> |
|---|--------------|
| Bilan consolidé au 31 décembre 2017 | 2 - 3 |
| Compte de résultat consolidé | 4 - 5 |
| Tableau de flux de trésorerie | 6 |
| Annexe au bilan et au compte de résultat consolidés | 7 |

BILAN ACTIF

En €

| Rubriques | Montant Brut | Amortissements | 31 déc. 2017 | 31 déc. 2016 |
|--|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| Capital souscrit non appelé | | | | |
| Ecart d'acquisition | 5 821 585 | 2 467 841 | 3 353 744 | 0 |
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | 1 661 126 | 957 453 | 703 673 | 596 504 |
| Frais d'établissement | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Frais de recherche et développement | 888 591 | 577 584 | 311 007 | 488 725 |
| Concessions, brevets et droits similaires | 565 914 | 310 044 | 255 870 | 28 042 |
| Fonds commercial | 1 | 0 | 1 | 0 |
| Autres immobilisations incorporelles | 206 619 | 69 825 | 136 794 | 79 737 |
| Avances, acomptes sur immo. incorporelles | 0 | 0 | 0 | 0 |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES | 1 971 561 | 1 510 000 | 461 560 | 527 252 |
| Terrains | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Constructions | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Installations techniques, matériel, outillage | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres immobilisations corporelles | 1 971 561 | 1 510 000 | 461 560 | 527 252 |
| Immobilisations en cours | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Avances et acomptes | 0 | 0 | 0 | 0 |
| IMMOBILISATIONS FINANCIERES | 262 480 | 0 | 262 480 | 223 764 |
| Participations par mise en équivalence | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres participations | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Créances rattachées à des participations | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres titres immobilisés | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Prêts | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres immobilisations financières | 262 480 | 0 | 262 480 | 223 764 |
| ACTIF IMMOBILISE | 9 716 751 | 4 935 295 | 4 781 456 | 1 347 520 |
| 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 | 41 552 | 0 | 41 552 | 7 820 |
| CREANCES | 10 572 468 | 126 291 | 10 446 177 | 6 465 979 |
| Créances clients et comptes rattachés | 9 653 351 | 126 291 | 9 527 060 | 5 364 708 |
| Autres créances | 919 117 | 0 | 919 117 | 1 101 272 |
| Capital souscrit et appelé, non versé | 0 | 0 | 0 | 0 |
| DIVERS | 5 047 301 | 0 | 5 047 301 | 7 947 684 |
| Valeurs mobilières de placement | 1 768 215 | 0 | 1 768 215 | 3 768 582 |
| (dont actions propres) | 668 215 | 0 | 668 215 | 268 583 |
| Disponibilités | 1 164 735 | 0 | 1 164 735 | 2 187 429 |
| Impôts différés actif | 2 114 351 | 0 | 2 114 351 | 1 991 673 |
| COMPTES DE REGULARISATION | 592 913 | 0 | 592 913 | 467 786 |
| Charges constatées d'avance | 592 913 | 0 | 592 913 | 467 786 |
| ACTIF CIRCULANT | 16 254 234 | 126 291 | 16 127 943 | 14 889 270 |
| Charges à répartir sur plusieurs exercices | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Primes de remboursement des obligations | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Ecarts de conversion - Actif | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL GENERAL | 25 970 986 | 5 061 586 | 20 909 400 | 16 236 790 |

BILAN PASSIF

En €

| <i>Rubriques</i> | | 31 déc. 2017 | 31 déc. 2016 |
|---|---|---------------------|---------------------|
| 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 | | -11 485 726 | -8 505 665 |
| Ecart de conversion sur le résultat | | 15 683 | -158 365 |
| RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte) | | -3 451 713 | -2 806 013 |
| Ecart de conversion | | 12 816 | -1 811 827 |
| Subventions d'investissement | | 0 | 0 |
| Provisions réglementées | | 0 | 0 |
| | CAPITAUX PROPRES | -5 686 881 | -6 234 761 |
| Produits des émissions de titres participatifs | | 0 | 0 |
| Avances conditionnées | | 0 | 0 |
| | AUTRES FONDS PROPRES | 0 | 0 |
| Provisions pour risques | | 0 | 662 000 |
| Provisions pour charges | | 642 915 | 671 964 |
| | PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES | 642 915 | 1 333 964 |
| DETTES FINANCIERES | | 9 578 741 | 8 183 266 |
| Emprunts obligataires convertibles | | 7 500 000 | 7 500 000 |
| Autres emprunts obligataires | | 0 | 0 |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | | 2 059 976 | 683 266 |
| Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs) | | 18 765 | |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours | | 0 | 0 |
| DETTES D'EXPLOITATION | | 8 364 560 | 5 101 701 |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | | 2 907 493 | 2 109 005 |
| Dettes fiscales et sociales | | 5 457 067 | 2 992 696 |
| DETTES DIVERSES | | 45 813 | 61 353 |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | | 0 | 0 |
| Autres dettes | | 45 813 | 61 353 |
| COMPTES DE REGULARISATION | | 7 964 251 | 7 791 267 |
| Produits constatés d'avance | | 7 964 251 | 7 791 267 |
| | DETTES | 25 953 365 | 21 137 587 |
| Ecart de conversion passif | | 0 | 0 |
| TOTAL GENERAL | | 20 909 400 | 16 236 790 |

COMPTE DE RESULTAT

| En € | Jan 2017-Déc 2017 | Jan 2016-Déc 2016 |
|---|--------------------|--------------------|
| | Total | Total |
| Vente de marchandises | 6 949 008 | 3 323 803 |
| Production vendue de biens | - | - |
| Production vendue services | 21 803 140 | 19 577 573 |
| CHIFFRE D'AFFAIRES NET | 28 752 148 | 22 901 376 |
| Production stockée | - | - |
| Production immobilisée | - | - |
| Subventions d'exploitation | - | - |
| Reprises/provisions & transferts de charges | 368 320 | 538 320 |
| Autres produits | 46 739 | 111 649 |
| PRODUITS D'EXPLOITATION | 29 167 207 | 23 551 345 |
| Achat d'études | 1 097 711 | 796 909 |
| Achat Marchandises | - | 576 |
| Variation de stocks | - | - |
| Achats de mat. 1ères et autres appros | - | 134 642 |
| Autres achats et charges externes | 8 532 474 | 8 223 526 |
| Impôts, taxes et versements assimilés | 631 649 | 515 724 |
| Salaires et traitements | 13 902 653 | 11 061 303 |
| Charges sociales | 4 929 480 | 3 874 557 |
| | - | - |
| Dotations d'exploitation | - | - |
| * Sur immobilisat° : dot° aux amortissements | 514 828 | 442 567 |
| * Sur immobilisat° : dot. aux dépréciations | - | - |
| * Sur actif circulant: dot° aux dépréciations | 166 208 | 83 278 |
| * Pour risques et charges: dot. aux provisions | - | - |
| Autres charges | 163 455 | 150 312 |
| CHARGES D'EXPLOITATION | 29 938 459 | 25 283 394 |
| | | |
| RESULTAT D'EXPLOITATION | - 771 252 | - 1 732 049 |
| | | |
| De Participations | - | - |
| D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé | - | - |
| Autres intérêts et produits assimilés | 29 180 | 1 825 |
| Reprises/provisions et transfert de charges | 0 | 25 120 |
| Différences positives de change | 16 624 | 438 386 |
| Produits nets sur cessions de VMP | - | 113 416 |
| PRODUITS FINANCIERS | 45 804 | 578 747 |
| | | |
| Dot° aux amorts, provisions et dépréciations | 0 | - |
| Intérêts et charges assimilées | 662 614 | 166 794 |
| Différences négatives de change | 1 598 953 | - 856 |
| Charges nettes sur cessions de VMP | - | 51 187 |
| CHARGES FINANCIERES | 2 261 568 | 217 125 |
| | | |
| RESULTAT FINANCIER | - 2 215 763 | 361 622 |
| | | |
| RESULTAT COURANT AVANT IMPOT | - 2 987 016 | - 1 370 427 |
| | | |
| Produits except. sur opérations de gestion | 19 773 | 10 308 |
| Produits except. sur opérations en capital | 34 342 | 1 166 |
| Reprises. provisions et transfert de charges | 662 000 | - |
| PRODUITS EXCEPTIONNELS | 716 115 | 11 474 |

| | | |
|---|--------------------|--------------------|
| Charges except. sur opérations de gestion | 983 004 | 688 844 |
| Charges except. sur opérations en capital | 4 937 | 37 391 |
| Dotations aux amortissements et provisions | - | 662 000 |
| CHARGES EXCEPTIONNELLES | 987 942 | 1 388 235 |
| RESULTAT EXCEPTIONNEL | - 271 826 | - 1 376 761 |
| Participation des salariés au résultat | - | - |
| Impôt exigible sur les bénéfices | - 204 298 | - 80 637 |
| Impôts différés | 11 426 | 124 242 |
| Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition | - | - 102 430 |
| Total des produits | 29 940 553 | 24 265 808 |
| Total des charges | 33 392 266 | 27 071 820 |
| BENEFICE OU PERTE | - 3 451 713 | - 2 806 013 |

| | | |
|---------------------------|-------|-------|
| Résultat par action | -2,09 | -1,78 |
| Résultat dilué par action | -2,09 | -1,78 |

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

En €

Jan 2017-Déc 2017 Jan 2017-Déc 2017 Jan 2017-Déc 2017 Jan 2016-Déc 2016

| | Sans Knowesia | Knowesia | Avec Knowesia | Sans Knowesia |
|---|--------------------|------------------|--------------------|--------------------|
| Flux liés à l'activité | (2 839 783) | 20 289 | (2 819 494) | (1 834 616) |
| Résultat Net | (3 896 219) | 444 506 | (3 451 713) | (2 806 013) |
| Elimination des éléments non monétaires | (179 692) | 3 472 | (176 220) | 904 933 |
| Plus ou moins values de cessions | (32 608) | | (32 608) | 36 225 |
| Impôts différés | (88 299) | 76 873 | (11 426) | (124 242) |
| CAF | (4 196 818) | 524 851 | (3 671 968) | (1 989 097) |
| Variation Créances | (3 197 100) | (730 281) | (3 927 381) | 10 819 979 |
| Variation Dettes | 4 419 056 | 324 744 | 4 743 800 | (11 449 590) |
| Variation comptes de régularisation | 177 730 | (97 729) | 80 001 | 784 092 |
| PTJ | (42 651) | (1 296) | (43 947) | 130 |
| Variation BFR | 1 357 035 | (504 562) | 852 474 | 154 481 |
| Flux liés aux opérations d'investissements | (3 220 749) | 1 837 937 | (1 382 812) | (365 105) |
| Acquisition d'immobilisations | (3 226 832) | 1 836 217 | (1 390 615) | (363 301) |
| Cessions d'immobilisations | 11 665 | 1 720 | 13 385 | 9 079 |
| Variation du contrat de liquidités long terme | (5 582) | | (5 582) | (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 | (284 051) | (28 892) | (312 943) | 7 344 793 |
| Augmentation de capital en numéraire | | | 0 | 62 025 |
| Réduction de capital | | | 0 | 0 |
| Emission d'emprunt | 93 750 | 1 108 | 94 858 | 7 672 697 |
| Remboursement d'emprunts | (407 418) | (30 000) | (437 418) | (390 824) |
| Cession nette des actions propres | 29 617 | | 29 617 | 895 |
| Ecarts de conversions | (53 232) | (53 232) | (53 232) | 16 892 |
| Variation de trésorerie Totale | (6 397 815) | 1 776 102 | (4 568 481) | 5 161 964 |
| Trésorerie d'ouverture | 5 954 855 | | 5 954 855 | 792 890 |
| Total Variation de trésorerie | -4 834 670 | 266 188 | (4 568 481) | 5 151 964 |
| Variation de trésorerie | -4 834 670 | 266 188 | (4 568 481) | 5 156 032 |
| Variation des intérêts courus à payer | | | 0 | 5 932 |
| Trésorerie de clôture | 1 120 185 | 266 188 | 1 386 374 | 5 954 854 |
| Intérêts courus à payer clôture | (5 875) | | (5 875) | (96 150) |
| Intérêts courus à payer variation | 90 275 | | 90 275 | (90 217) |

| |
|---|
| <p style="text-align: center;">ANNEXE AU BILAN ET COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDES ET EVENEMENTS POST CLOTURE</p> |
|---|

NOTES PREALABLES

L'ensemble des données mentionnées dans les documents de synthèse consolidés est exprimé en Euros sauf spécification contraire.

I – FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

Au titre de l'année 2017, EASYVISTA a réalisé un chiffre d'affaires consolidé de plus de 28,7 millions d'euros en progression de 25,5% par rapport à la période correspondante de l'exercice 2016. La croissance de 5,9M€ du chiffre d'affaires en 2017 est notamment liée à la mise en place d'un nouveau type de contrats (licences renouvelables, impact de 3,3 M€ hors Knowesia), à l'acquisition de Knowesia (impact de 1,2 M€) et à la signature de nouveaux contrats (impact de 1,4 M€).

Au cours de l'exercice 2017, EASYVISTA a enregistré des pertes d'exploitation qui s'élèvent à -0,77 M€ contre - 1,73 M€ en 2016, lors de la même période.

L'évolution du résultat financier, en recul de 2,6 M€ sur la période, est liée aux écarts défavorables de change enregistrés sur les fonds propres de la filiale américaine, ainsi qu'aux intérêts liés aux obligations convertibles souscrites au second semestre 2016. Après prise en compte d'un montant d'impôt de 0,2 M€, le résultat net ressort à -3,5 M€, contre -2,8 M€ au titre de 2016.

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 la non-application de la retenue à la source 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 enregistrée 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 constituée au 31 décembre a été 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), est 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 détient la totalité des titres de KNOWESIA. L'augmentation de capital en rémunération de l'apport des actions KNOWESIA a représenté 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 a été approuvée par l'assemblée générale des actionnaires d'EASYVISTA qui s'est tenue le 29 juin 2017.

Aucun autre élément postérieur au 31 décembre 2017 susceptible d'avoir un impact significatif sur les comptes présentés n'est intervenu.

II – PRINCIPES 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,
- . 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 CONSOLIDES

Les comptes consolidés sont établis conformément aux dispositions de la loi du 3 janvier 1985, du décret d'application du 17 février 1986, et en application du règlement CRC 99-02.

Les sociétés dans lesquelles EasyVista exerce directement un contrôle exclusif sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale.

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 pour les comptes consolidés a été calculé selon le mode linéaire considéré représentatif de l'amortissement économique et ce pour l'ensemble du groupe.

Ecarts d'acquisition :

Ils sont constitués de la différence entre le coût d'acquisition et la quote-part de situation nette acquise à la date d'acquisition.

L'écart d'acquisition de KNOWESIA ne fait pas l'objet d'un amortissement. Un test de dépréciation a été réalisé à la clôture, conformément à la réglementation applicable à compter du 1^{er} janvier 2016.

En application du règlement CRC2002-10, des tests de dépréciation ont été réalisés sur les écarts d'acquisition afin de déterminer une éventuelle perte de valeur. Une dépréciation est comptabilisée si la valeur nette comptable de l'écart d'acquisition est supérieure à sa valeur actuelle estimée. La valeur actuelle est la valeur la plus élevée de la valeur vénale et la valeur d'utilité déterminée sur la base d'hypothèses qualitatives et quantitatives ainsi que sur les flux de trésorerie issus des prévisions d'exploitation estimées par la Direction du Groupe pour l'exercice à venir. Les résultats de ces tests ont permis de constater qu'aucune dépréciation ne s'avérait nécessaire au 31 décembre 2017 pour l'écart d'acquisition Knowesia.

Pour mémoire, les écarts d'acquisitions relatifs aux filiales situées en Espagne, au Portugal, en Italie et au Royaume-Uni étaient déjà intégralement dépréciés au 31 décembre 2016.

Immobilisations incorporelles :

Les frais d'établissement sont valorisés au prix d'acquisition constitués du coût de production des biens et services.

Les logiciels sont amortis sur une durée de 2 ans.

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

Les frais de recherche et développement sont amortis linéairement sur une durée de 5 ans.

Les frais de recherche et développement n'ont pas été capitalisés sur l'exercice 2017, ils sont directement inscrits en charges.

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 (CRC2004-06 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 :

Les titres de participation sont valorisés au coût d'acquisition. Si à la clôture de l'exercice, la valeur comptable des titres est supérieure à la valeur d'inventaire, une dépréciation est constituée pour la différence. La valeur d'inventaire est appréciée à la date d'arrêté des comptes et définie comme la valeur des avantages économiques futurs attendus par leur utilisation. Elle est généralement calculée en fonction des flux de trésorerie futurs actualisés et prend notamment en considération les éléments prévisionnels issus des budgets les plus récents basés sur différentes hypothèses qui, au regard des circonstances, sont jugées les plus raisonnables et probables par la direction de la société. Une méthode mieux adaptée peut être retenue le cas échéant, telle que celle des comparables boursiers, les valeurs issues de transactions récentes, le cours de bourse dans le cas d'entités cotées ou la quote-part de situation nette.

2.3 Créances et dettes

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

Les créances ont été dépréciées au cas par cas 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 du jour des opérations.

En fin de période, la société calcule, devise par devise, ses positions de change relatives aux créances et dettes. Les écarts de change latents (pertes et gains) sont portés au compte de résultat.

2.6 Conversion des états financiers des sociétés étrangères

Les bilans des sociétés étrangères sont convertis en Euros au taux de change à la date de clôture. Les comptes de résultats et les flux de trésorerie de ces mêmes sociétés sont convertis au taux moyen de l'exercice. Les différences de conversion engendrées par la conversion en Euros des comptes des sociétés étrangères sont portées dans les capitaux propres sur la ligne intitulée « Ecarts de conversion ».

2.7 Provisions pour risques et charges

Des provisions sont constituées lorsqu'il existe une obligation dont il est probable ou certain qu'elle provoquera une sortie de ressource, sans contrepartie au moins équivalente attendue de celle-ci. Cette obligation peut être d'ordre légal, contractuel ou découler des pratiques de la société.

2.8 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 droits acquis par les salariés au titre des indemnités de départ à la retraite ont fait l'objet d'une comptabilisation dans les comptes consolidés, en provisions pour risques et charges. Ces provisions ne concernent que la société mère, Knowesia ayant une population salariée très jeune et étant intégrée que depuis peu.

Les principales hypothèses retenues pour le calcul de la provision pour IDR au 31 décembre 2017 sont les suivantes :

| | Cadres | Non cadres |
|----------------------------------|-------------|-------------|
| Taux d'actualisation | 1,30% | 1,30% |
| Taux de turn-over | Faible | Faible |
| Taux de revalorisation salariale | 2,30% | 2,30% |
| Age de départ en retraite | 66 | 65 |
| Table de mortalité | TH TF 00-02 | TH TF 00-02 |

2.9 Reconnaissance du chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires est composé de licences (perpétuelles ou renouvelables), dont le revenu est reconnu en début de période lors 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 (Saas), d'hébergement 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.

2.10 Crédits d'Impôts

Aucun crédit d'impôt recherche n'a été comptabilisé sur l'exercice 2017.

Le Crédit d'Impôt Compétitivité Emploi représente 65.992€ au titre de l'année 2017 qui se répartit à 51.699€ pour la société mère et à 14.293€ pour Knowesia. Il est demandé le remboursement du crédit par la société mère et le crédit de Knowesia est imputé sur l'impôt société dû au titre de l'exercice.

2.11 Impôts sur les sociétés et impôts différés

Certains décalages d'imposition dans le temps peuvent dégager des différences temporaires entre la base imposable et le résultat consolidé avant impôts. Ces différences donnent lieu à la constatation d'impôts différés selon la méthode du report variable, c'est à dire au dernier taux connu à la date de clôture. Les actifs d'impôts différés ne sont pas constatés lorsque la société n'a pas l'assurance de les imputer à court terme.

2.12 Modalités de calcul des résultats par action

Le résultat par action et le résultat dilué par action sont calculés en conformité avec les modalités de l'avis n°27 de l'O.E.C.

3. CHANGEMENT DE METHODE

Aucun changement de principe comptable ni de présentation ayant un impact significatif sur les comptes n'est intervenu au cours de l'exercice 2017.

III – PERIMETRE DE CONSOLIDATION

| Sociétés | Siège | Pourcentage d'intérêt au 31/12/2017 | Méthode de consolidation 2016 | Méthode de consolidation 2017 | N° Siret |
|-------------------------|---------------------------|-------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|--------------------|
| EasyVista SA | Noisy-le-Grand (France) | Société Mère | IG | IG | 34784894700037 |
| EasyVista S.L | Madrid (Espagne) | 100% | IG | IG | B81267767 |
| EasyVista S.r.l. | Milan (Italie) | 100% | IG | IG | 03455710966 |
| EasyVista SA | Lisbonne (Portugal) | 100% | IG | IG | 501926003 |
| EasyVista Ltd | Berkhamsted (Royaume-Uni) | 100% | IG | IG | 3516042 |
| EasyVista Inc | Cambridge (Etats-Unis) | 100% | IG | IG | 04-3484009 |
| Logiciels EasyVista Inc | Montréal (Canada) | 100% | IG | IG | 1168355932 |
| EasyVista GmbH | Munich (Allemagne) | 100% | IG | IG | HRB 203560 München |
| Rift Technologies SASU | Noisy-le-Grand (France) | 100% | IG | IG | 489003434 |
| Knowesia SAS | Nantes (France) | 100% | NC | IG | 493933253 |

IG = Intégration globale

NC = Non consolidé

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

1. IMMOBILISATIONS

| En € | Début exercice | Variation de change | Acquisitions | Variation de périmètre | Cessions Diminutions Reclassement | Fin exercice |
|---|------------------|---------------------|------------------|------------------------|-----------------------------------|------------------|
| Ecart d'acquisition | 2 467 837 | - | - | 3 353 748 | | 5 821 585 |
| ECARTS D'ACQUISITION | 2 467 837 | - | - | 3 353 748 | - | 5 821 585 |
| Frais d'établissement, de recherche & développement | 888 591 | - | - | | - | 888 591 |
| Autres postes d'immobilisations incorporelles | 400 778 | - 5 715 | 284 766 | 1 | 92 704 | 772 534 |
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | 1 289 369 | - 5 715 | 284 766 | 1 | 92 704 | 1 661 125 |
| Terrains | - | - | - | | - | - |
| Constructions | - | - | - | | - | - |
| Installations techniques, matériel et outillage | - | - | - | | - | - |
| Autres immobilisations corporelles | 1 730 696 | - 15 953 | 150 296 | 118 629 | - 12 107 | 1 971 561 |
| Immobilisations corporelles en cours | - | - | - | | - | - |
| Avances et acomptes | - | - | - | | - | - |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES | 1 730 696 | - 15 953 | 150 296 | 118 629 | - 12 107 | 1 971 561 |
| Participations mises en équivalence | - | - | - | | - | - |
| Autres participations | - | - | - | | - | - |
| Autres titres immobilisés | - | - | - | | - | - |
| Prêts et autres immobilisations financières | 223 764 | 4 896 | 2 691 587 | 22 704 | - 2 680 472 | 262 479 |
| IMMOBILISATIONS FINANCIERES | 223 764 | 4 896 | 2 691 587 | 22 704 | - 2 680 472 | 262 479 |
| TOTAL GENERAL | 5 711 666 | - 16 773 | 3 126 648 | 3 495 081 | - 2 599 876 | 9 716 750 |

2. AMORTISSEMENTS ET DEPRECIATIONS

| | Début exercice | Variation de change | Dotations | Variation de périmètre | Reprises Diminutions | Fin exercice |
|---|--------------------|---------------------|------------------|------------------------|----------------------|--------------------|
| Ecart d'acquisition | - 2 467 841 | - | - | | - | - 2 467 841 |
| ECARTS D'ACQUISITION | - 2 467 841 | - | - | - | - | - 2 467 841 |
| Frais d'établissement, de recherche & développement | - 399 866 | - | - 177 718 | | - | - 577 584 |
| Autres postes d'immobilisations incorporelles | - 292 999 | 4 869 | - 85 213 | | - 6 527 | - 379 870 |
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | - 692 865 | 4 869 | - 262 931 | - | - 6 527 | - 957 454 |
| Terrains | - | - | - | | - | - |
| Constructions | - | - | - | | - | - |
| Installations techniques, matériel et outillage | - | - | - | | - | - |
| Autres immobilisations corporelles | - 1 203 441 | 8 266 | - 179 316 | - 69 490 | - 66 019 | - 1 510 000 |
| Immobilisations corporelles en cours | - | - | - | | - | - |
| Avances et acomptes | - | - | - | | - | - |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES | - 1 203 441 | 8 266 | - 179 316 | - 69 490 | - 66 019 | - 1 510 000 |
| Participations mises en équivalence | - | - | - | | - | - |
| Autres participations | - | - | - | | - | - |
| Autres titres immobilisés | - | - | - | | - | - |
| Prêts et autres immobilisations financières | - 0 | - | - | | - | 0 |
| IMMOBILISATIONS FINANCIERES | - 0 | - | - | - | - | 0 |
| TOTAL GENERAL | - 4 364 147 | 13 135 | - 442 247 | - 69 490 | - 72 546 | - 4 935 295 |

L'intégralité des dotations est relative à des amortissements linéaires.

3. ECARTS D'ACQUISITION

| En € | Début exercice | Variation de Périmètre | Augmentation | Diminution | Décembre 2017 |
|---|--------------------|------------------------|--------------|------------|--------------------|
| Europe du Sud (Espagne, Portugal, Italie) | 600 382 | | | | 600 382 |
| Easyvista Ltd (Royaume-Uni) | 1 867 455 | | | | 1 867 455 |
| Knowesia (France) | | 3 353 744 | | | 3 353 744 |
| Ecarts d'acquisition – valeur brute | 2 467 837 | 3 353 744 | 0 | 0 | 5 821 581 |
| Europe du Sud (Espagne, Portugal, Italie) | (600 382) | | 0 | | (600 382) |
| EasyVista Ltd (Royaume-Uni) | (1 867 455) | | 0 | | (1 867 455) |
| Ecarts d'acquisition – dépréciation et amortissement | (2 467 837) | | 0 | | (2 467 837) |
| Ecarts d'acquisition – valeur nette | 0 | 3 353 744 | 0 | | 3 353 744 |

4. ETAT DES CREANCES ET DETTES AU 31 DECEMBRE 2017

En €

| Etat des créances | Montant brut | 1 an au plus | Plus de 1 an |
|---|-------------------|-------------------|----------------|
| Créances rattachées à des participations | - | | |
| Prêts, cautionnements et autres créances | 262 480 | | 262 480 |
| Clients et comptes rattachés | 9 653 351 | 9 653 351 | |
| Fournisseurs avances et acomptes versés | 41 552 | 41 552 | |
| Créance représentative de titres prêtés | | | |
| Personnel et comptes rattachés | 4 244 | 4 244 | |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux | 6 261 | 6 261 | |
| Etat, autres collectivités:impôt sur les bénéfices | | | |
| Etat, autres collectivités:taxe sur la valeur ajoutée | 169 723 | 169 723 | |
| Etat, autres collectivités:créances diverses | 218 839 | 218 839 | |
| Groupe et associés | | | |
| Débiteurs divers | 520 050 | 520 050 | |
| Charges constatées d'avance | 592 913 | 592 913 | |
| Total Général | 11 469 413 | 11 206 933 | 262 480 |

| 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 | 1 547 685 | 1 547 685 | | |
| Emprunts et dettes à plus d'un an à l'origine | 512 291 | 512 291 | | |
| Emprunts et dettes financières divers | 18 765 | 18 765 | | |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours | - | | | |
| Fournisseurs et comptes rattachés | 2 907 493 | 2 907 493 | | |
| Dettes fiscales et sociales | 5 254 360 | 5 254 360 | | |
| Etat:impôt sur les bénéfices | 202 707 | 202 707 | | |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | - | | | |
| Comptes courants passif | | | | |
| Autres dettes | 45 813 | 45 813 | | |
| Produits constatés d'avance | 7 964 251 | 7 964 251 | | |
| Total Général | 25 953 366 | 18 453 366 | 7 500 000 | - |

5. ACTIONS PROPRES DETENUES

Au 31 décembre 2017, la société détenait 32.893 actions propres représentant 1.016.394 € soit 62.497 € de capital en nominal.

Au cours de la période 13.965 actions propres ont été achetées à un cours moyen de 29,06 € et 13.739 actions propres ont été vendues à un cours moyen de 29,04 €.

6. 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 € de valeur nominale, 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 décision du 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 sociale 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 décision du 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 3 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 sociale 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 (7.500.000 €) moyennant l'émission de cent quatre-vingt-sept mille cinq cents (187.500) obligations convertibles d'une valeur nominale de quarante euros (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 | 2.070.360 |
| Conversion Funding, LLC | 25.000 | 1.000.000 |
| TOTAL | 76.759 | 3.070.360 |

Au titre de la Seconde Tranche :

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

Il est rappelé que, conformément aux dispositions des articles L. 228-91 et L. 225-132 du code de commerce, 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 exposée par les porteurs d'OC ci-dessus, la probabilité de la non conversion est considérée comme négligeable à fin décembre 2017, compte tenu des performances réalisées par la société. Le montant d'une telle prime n'a donc pas été comptabilisée à fin décembre 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 décision du 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 décision du 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 31 décembre 2017, aucune de ces options n'a été exercée. L'augmentation de capital sociale 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.

L'Assemblée Générale Extraordinaire 16 octobre 2017 a autorisé le Conseil d'Administration :

i. dans sa seconde résolution, à procéder en une ou plusieurs, fois, à l'attribution gratuite d'actions existantes ou à émettre par la Société, au profit des membres du personnel salarié de la Société, ou de certaines catégories d'entre eux, et/ou de ses mandataires sociaux qui répondent aux conditions fixées par l'article L. 225-197-1, II du code de commerce, ainsi qu'au profit des membres du personnel salarié des sociétés ou groupements d'intérêt économique dont la Société détiendrait, directement ou indirectement, au moins 10 % du capital ou des droits de vote à la date d'attribution des actions concernées, étant précisé que le nombre total d'actions attribuées gratuitement par le conseil d'administration ne pourra jamais dépasser la limite globale de 10 % du capital existant de la Société à la date de décision de leur attribution,

ii. dans sa troisième résolution, 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 100.000 actions d'une valeur nominale de 1,90 euro l'une, étant également précisé que s'ajoutera à ce plafond le montant supplémentaire des actions à émettre pour préserver, conformément aux stipulations contractuelles applicables, les droits des porteurs de valeurs mobilières et autres droits donnant accès à des actions,

7. VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDES

Déc 2017

En €

| Rubriques | Capital | Primes liées au capital | Ecart de Conversion | Réserve légale | Résultat de L'exercice | Autres réserves | Total capitaux propres |
|------------------------------------|------------------|-------------------------|---------------------|----------------|------------------------|-----------------------|------------------------|
| Situation au 31 déc 2016 | 2 993 431 | 3 966 911 | (1 811 827) | 86 767 | (2 806 013) | (8 664 030) | (6 234 761) |
| Affectation résultat n-1 | | | | | 2 806 013 | (2 806 013) | - |
| Résultat de l'exercice | - | - | - | - | (3 451 713) | | (3 451 713) |
| Augmentation de capital | 149 671 | 2 025 279 | - | - | | | 2 174 950 |
| Autres mouvements | - | - | - | - | | - | - |
| Variation de l'écart de conversion | | | 1 824 643 | | | - | 1 824 643 |
| Situation au 31 Déc 2017 | 3 143 102 | 5 992 190 | 12 816 | 86 767 | (3 451 713) | (11 470 043) | (5 686 881) |

Déc 2016

| Rubriques | Capital | Primes liées au capital | Ecart de Conversion | Réserve légale | Résultat de L'exercice | Autres réserves | Total capitaux propres |
|------------------------------------|------------------|-------------------------|----------------------|----------------|------------------------|----------------------|------------------------|
| Situation au 31 Déc 2015 | 2 985 594 | 3 912 723 | (1 312 830) | 86 767 | (2 579 827) | (6 084 203) | (2 991 776) |
| Affectation résultat n-1 | | | | | 2 579 827 | (2 579 827) | - |
| Résultat de l'exercice | | | | | (2 806 013) | | (2 806 013) |
| Augmentation de capital | 7 837 | 54 188 | - | - | | | 62 025 |
| Autres mouvements | - | - | - | - | | - | - |
| Variation de l'écart de conversion | | | (498 997) | | | | (498 997) |
| Situation au 31 Déc 2016 | 2 993 431 | 3 966 911 | (1 811 827) | 86 767 | (2 806 013) | (8 664 030) | (6 234 761) |

8. ECARTS DE CONVERSION

Conformément aux principes français en matière de comptes consolidés, les écarts de conversion actif et passif ont été comptabilisés en charges et produits financiers dans le résultat consolidé.

9. EMPRUNTS

La ventilation des emprunts par nature de taux d'intérêt est la suivante au 31 décembre 2017 :

| En € | Au 31/12/2017 | Taux fixe | Taux variable |
|--|------------------|------------------|---------------|
| Emprunts obligataires convertibles | 7 500 000 | 7 500 000 | |
| Autres emprunts obligataires | - | | |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | 2 059 976 | 2 059 976 | |
| <i>dont Concours bancaires courants</i> | 1 267 | | |
| Autres emprunts et dettes assimilées | 18 765 | 18 765 | |
| TOTAL | 9 578 741 | 9 578 741 | - |

Tous les emprunts (hors concours bancaires courant) sont libellés en euros

10. ETAT DES PROVISIONS ET DEPRECIATIONS

| En € | Début exercice | Variation de Périmètre / Change | Dotations | Reprises / Reclassement | Fin exercice |
|--|------------------|---------------------------------|----------------|-------------------------|----------------|
| Total Provisions Réglementées | - | - | | | - |
| Provisions pour litiges | 662 000 | | - | 662 000 | - |
| Provisions pour garanties données aux clients | - | - | - | - | - |
| Provisions pour pertes sur marchés à terme | - | - | - | - | - |
| Provisions pour amendes et pénalités | - | - | - | - | - |
| Provisions pour pertes de change | - | - | - | - | - |
| Autres provisions pour risques | - | - | - | - | - |
| Provisions pour pensions et obligations similaires | 671 964 | | | 29 049 | 642 915 |
| Provisions pour impôts | - | - | - | - | - |
| Provisions pour renouvellement des immobilisations | - | - | - | - | - |
| Provisions pour charges à répartir sur plusieurs exercices | - | - | - | - | - |
| Autres provisions pour charges | - | - | - | - | - |
| Total Provisions pour Risques et Charges | 1 333 964 | - | - | 691 049 | 642 915 |
| Provisions pour dépréciation des comptes de clients | 75 810 | - 1 113 | 166 208 | 114 614 | 126 291 |
| Total Dépréciations | 75 810 | - 1 113 | 166 208 | 114 614 | 126 291 |
| TOTAL GENERAL | 1 409 774 | - 1 113 | 166 208 | 805 663 | 769 206 |

| | | |
|---------------------------------------|---------|---------|
| Dotations et reprises d'exploitation | 166 208 | 143 663 |
| Dotations et reprises financières | | |
| Dotations et reprises exceptionnelles | | 662 000 |

11. CREANCES ET DETTES REPRESENTÉES PAR DES EFFETS DE COMMERCE

Créances et dettes représentées par des effets de commerce

Aucune créance ou dette n'est représentée par un effet de commerce au 31 décembre 2017.

12. CHIFFRE D'AFFAIRES

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

| Activité et répartition géographique | Jan 2017-Déc 2017 | Jan 2016-Déc 2016 |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Ventes de marchandises | | |
| France | 4 782 204 | 1 872 878 |
| Etranger | 2 166 804 | 1 450 925 |
| Total | 6 949 008 | 3 323 803 |
| Services | | |
| France | 12 379 922 | 11 212 649 |
| Etranger | 9 423 219 | 8 364 924 |
| Total | 21 803 140 | 19 577 573 |
| Total Chiffre d'affaires | 28 752 148 | 22 901 376 |

13. RESULTAT D'EXPLOITATION

Ventilation du résultat d'exploitation par zone géographique :

| Répartition géographique du résultat d'exploitation | Jan 2017-Déc 2017 | Jan 2016-Déc 2016 |
|---|-------------------|--------------------|
| France | 308 604 | 128 526 |
| Etranger | - 1 079 856 | - 1 860 575 |
| Total | - 771 252 | - 1 732 049 |

14. CHARGES ET PRODUITS FINANCIERS

| CHARGES FINANCIERES (en €) | Jan 2017-Déc 2017 | Jan 2016-Déc 2016 |
|---|-------------------|-------------------|
| Dotations aux amortissements, provisions et dépréciations | 0 | - |
| Intérêts et charges assimilées | 662 614 | 166 794 |
| Différences négatives de change | 1 598 953 | - 856 |
| Charges nettes sur cessions de VMP | - | 51 187 |
| Total Charges financières | 2 261 568 | 217 125 |

| PRODUITS FINANCIERS (en €) | Jan 2017-Déc 2017 | Jan 2016-Déc 2016 |
|---|-------------------|-------------------|
| Reprises, Provisions et transferts de charges | 0 | 25 120 |
| Autres intérêts et produits assimilés | 29 180 | 1 825 |
| Différences positives de change | 16 624 | 438 386 |
| Produits nets sur cessions de VMP | - | 113 416 |
| Total Produits financiers | 45 804 | 578 747 |

| | | |
|--------------|--------------------|----------------|
| TOTAL | - 2 215 763 | 361 622 |
|--------------|--------------------|----------------|

15. CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS

| CHARGES EXCEPTIONNELLES (en €) | Jan 2017-Déc 2017 | Jan 2016-Déc 2016 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Autres charges exceptionnelles | 968 000 | 688 844 |
| Charges exceptionnelles sur exercices antérieurs | 15 004 | - |
| VNC des immo incorporelles cédées | - | 36 575 |
| VNC des immo corporelles cédées | 973 | 816 |
| VNC des titres cédés | - | - |
| VNC d'autres éléments d'actifs cédés | - | - |
| Mali provenant du rachat d'actions propres | 3 964 | - |
| Dotations aux provisions exceptionnelles | - | 662 000 |
| Total Charges exceptionnelles | 987 942 | 1 388 235 |

| PRODUITS EXCEPTIONNELS (en €) | Jan 2017-Déc 2017 | Jan 2016-Déc 2016 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Autres produits exceptionnels | 4 309 | 4 530 |
| Produits exceptionnels sur exercices antérieurs | 16 225 | 5 778 |
| Produits de cession de titres (conso) | - | - |
| Produits de cession d'immo incorporelles | - | - |
| Produits de cession d'immo corporelles | - | 271 |
| Produits de cession de titres | - | - |
| Produits de cession d'autres éléments actifs | - | - |
| Boni provenant du rachat d'actions propres | 33 581 | 895 |
| Reprise de provisions charges exceptionnelles | 662 000 | - |
| Total Produits exceptionnels | 716 115 | 11 474 |

| | | |
|--------------|------------------|--------------------|
| TOTAL | - 271 826 | - 1 376 761 |
|--------------|------------------|--------------------|

16. IMPOTS DIFFERES

| <i>Nature</i> | <i>au 01/01/17</i> | <i>Impact résultat</i> | <i>Impact réserves</i> | <i>au 31/12/17</i> |
|--|--------------------|------------------------|------------------------|--------------------|
| ACTIF | | | | |
| . Différences temporaires | 229 537 | (223 805) | | 5 732 |
| . Provision indemnité départ retraite | 223 979 | (43 963) | | 180 016 |
| . Déficit fiscaux reportables | 1 536 844 | 359 877 | | 1 896 721 |
| . Autres | 1 313 | (74 976) | 75 561 | 1 898 |
| . Frais acquisitions titres de participation | | (5 708) | 35 692 | 29 984 |
| IMPOTS DIFFERES ACTIFS | 1 991 673 | 11 425 | 111 253 | 2 114 351 |

Le taux d'imposition futur retenu par la société est de 28% en France. Le montant total des déficits reportables pour les entités situées en France est de 6.774.003 €.

17. ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS

17.1. REMUNERATION DES ORGANES D'ADMINISTRATION ET DE DIRECTION

Les membres du Conseil d'administration ne perçoivent pas de jetons de présence. Les rémunérations versées aux membres du Conseil d'Administration ont représenté en totalité 857.915 € au 31 décembre 2017.

17.2. EFFECTIF

La situation de l'effectif au 31 décembre 2017 par pays se présente comme suit :

| Nombre de salariés par pays | France | Espagne | Italie | Portugal | Royaume Uni | Etats-Unis | Canada | Allemagne | Knowesia | TOTAL |
|------------------------------|--------|---------|--------|----------|-------------|------------|--------|-----------|----------|------------|
| Effectif au 31 décembre 2017 | 90 | 20 | 3 | 12 | 1 | 29 | 9 | 0 | 14 | 178 |
| Effectif moyen 2017 | 86 | 18,2 | 2,3 | 11 | 1 | 28,5 | 9 | 0 | 14 | 170 |

La situation de l'effectif au 31 décembre 2016 par pays se présente comme suit :

| Nombre de salariés par pays | France | Espagne | Italie | Portugal | Royaume Uni | Etats-Unis | Canada | Allemagne | Knowesia | TOTAL |
|------------------------------|--------|---------|--------|----------|-------------|------------|--------|-----------|----------|--------------|
| Effectif au 31 décembre 2016 | 85 | 16 | 1 | 11 | 1 | 24 | 9 | 0 | N/A | 147 |
| Effectif moyen 2016 | 79 | 16 | 1,4 | 11 | 1 | 21 | 8 | 0 | N/A | 137,4 |

17.3. REMUNERATIONS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Les rémunérations des commissaires aux comptes constatées au titre de l'exercice 2017 dans les charges au titre des missions légales et des services complémentaires se répartissent par entité de la façon suivante :

| En € | KPMG | | AUDIT EUREX | | MAZARS | | DELOITTE | |
|-----------------------|----------------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|-----------------|
| | Mission légale | Autres services | Mission légale | Autres services | Mission légale | Autres services | Mission légale | Autres services |
| EASYVISTA SA France | 66 375 | 1 500 | 39 085 | 0 | | | | |
| EASYVISTA SA Portugal | | | | | 5 500 | 0 | | |
| RIFT TECHNOLOGIES SA | 3 025 | | | | | | | |
| KNOWESIA | | | | | | | 13 000 | 5 608 |

17.4. ENGAGEMENTS HORS BILAN

Engagements donnés

1. Nantissements :

€

- | | |
|---|---------|
| <ul style="list-style-type: none"> Nantissement du fonds de commerce en faveur du Trésor Public Nantissement du fonds de commerce en faveur du CIC Nantissement du fonds de commerce en faveur de HSBC | 300.000 |
|---|---------|

Engagements reçus

1. Engagement de garantie

€

- | | |
|---|-----------------|
| <ul style="list-style-type: none"> Contre garantie BPI FRANCE sur prêt HSBC Caution | 72.000 NEANT |
|---|-----------------|

2. Cautions données par d'autres personnes physiques

€

- | | |
|--|-------|
| <ul style="list-style-type: none"> Emprunts auprès des établissements de crédit | NEANT |
|--|-------|