

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

ETATS FINANCIERS AU 30 JUIN 2020

SOMMAIRE

	<i>Pages</i>
Bilan au 30 juin 2020	2 - 3
Compte de résultat	4 - 5
Annexe aux comptes annuels :	6
. Principes, règles et méthodes comptables	6 - 9
. Immobilisations	10
. Amortissements	11
. Provisions inscrites au bilan	12
. Créances et dettes	13
. Compléments d'information relatifs au bilan et au compte de résultat	14 - 23
. Engagements financiers et autres informations	24 - 25
. Tableau de financement	26

BILAN ACTIF

En €

Rubriques	Montant Brut	Amortissements	Jun 2020	Déc 2019
Capital souscrit non appelé				
Ecart d'acquisition	0	0	0	0
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	4 851 125	2 093 243	2 757 882	2 805 285
Frais d'établissement	0	0	0	0
Frais de recherche et développement	888 591	888 591	0	0
Concessions, brevets et droits similaires	687 458	549 463	137 995	184 713
Fonds commercial	3 085 705	505 549	2 580 155	2 580 155
Autres immobilisations incorporelles	189 370	149 639	39 731	40 417
Avances, acomptes sur immo. incorporelles	0	0	0	0
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	2 025 697	1 700 156	325 540	375 279
Terrains	0	0	0	0
Constructions	0	0	0	0
Installations techniques, matériel, outillage	0	0	0	0
Autres immobilisations corporelles	2 025 697	1 700 156	325 540	365 576
Immobilisations en cours	0	0	0	9 703
Avances et acomptes	0	0	0	0
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	5 819 968	459 184	5 360 784	5 358 306
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	4 976 901	459 184	4 517 716	4 517 716
Prêts	424 462	0	424 462	420 344
Autres immobilisations financières	418 606	0	418 606	420 246
ACTIF IMMOBILISE	12 696 789	4 252 584	8 444 206	8 538 870
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	11 522	0	11 522	23 460
CREANCES	41 042 304	424 808	40 617 497	39 087 985
Créances clients et comptes rattachés	17 331 168	84 725	17 246 443	16 011 131
Autres créances	23 711 137	340 083	23 371 054	23 076 854
Capital souscrit et appelé, non versé	0	0	0	0
DIVERS	8 620 594	34 852	8 585 742	1 394 204
Valeurs mobilières de placement	579 173	34 852	544 321	712 391
(dont actions propres)	574 994	0	574 994	708 212
Disponibilités	8 041 421	0	8 041 421	681 813
Impôts différés actif	0	0	0	0
COMPTES DE REGULARISATION	562 373	0	562 373	401 986
Charges constatées d'avance	562 373	0	562 373	401 986
ACTIF CIRCULANT	50 236 793	459 660	49 777 134	40 907 635
Charges à répartir sur plusieurs exercices	0	0	0	0
Primes de remboursement des obligations	0	0	0	0
Ecarts de conversion - Actif	148 625	0	148 625	90 424
TOTAL GENERAL	63 082 207	4 712 243	58 369 964	49 536 928

BILAN PASSIF

En €

<i>Rubriques</i>	<i>Jun 2020</i>	<i>Déc 2019</i>
Capital social ou individuel (dont versé :	3 234 286	3 195 036
Primes d'émission, de fusion, d'apport	8 113 549	7 351 640
Ecart de réévaluation	0	0
Réserve légale	319 504	224 958
Réserves statutaires ou contractuelles	0	0
Réserves réglementées	0	0
Autres réserves	19 633	19 633
Report à nouveau	8 181 050	2 625 628
Ecart de conversion sur le résultat		
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	894 864	5 650 262
Ecart de conversion	0	0
Subventions d'investissement	0	0
Provisions réglementées	0	0
CAPITAUX PROPRES	20 762 886	19 067 156
Produits des émissions de titres participatifs	0	0
Avances conditionnées	0	0
AUTRES FONDS PROPRES	0	0
Provisions pour risques	335 080	329 402
Provisions pour charges	0	0
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	335 080	329 402
DETTES FINANCIERES	18 523 495	11 079 802
Emprunts obligataires convertibles	5 929 280	6 651 600
Autres emprunts obligataires	0	0
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	12 470 804	4 395 579
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs)	123 411	32 623
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	0	0
DETTES D'EXPLOITATION	11 989 558	10 721 327
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 944 529	3 192 359
Dettes fiscales et sociales	9 045 028	7 528 968
DETTES DIVERSES	2 148 615	3 773 538
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	0	0
Autres dettes	2 148 615	3 773 538
COMPTES DE REGULARISATION	3 647 280	3 646 652
Produits constatés d'avance	3 647 280	3 646 652
DETTES	36 308 948	29 221 319
Ecart de conversion passif	963 050	919 051
TOTAL GENERAL	58 369 964	49 536 928

COMPTE DE RESULTAT
Jan 2020-Jun 2020
Jan 2019-Déc 2019

En €	Total	Total
Vente de marchandises	8 602 892	20 756 039
Production vendue de biens	-	-
Production vendue services	6 114 065	13 131 974
CHIFFRE D'AFFAIRES NET	14 716 957	33 888 012
Production stockée	-	-
Production immobilisée	-	-
Subventions d'exploitation	-	-
Reprises/provisions & transferts de charges	359 064	381 342
Autres produits	100 338	272 339
PRODUITS D'EXPLOITATION	15 176 358	34 541 693
Achat d'études	2 728 835	5 353 469
Achat Marchandises	97 747	24 111
Variation de stocks	-	-
Achats de mat. 1ères et autres appros	-	-
Variation de stocks	-	-
Autres achats et charges externes	2 770 290	6 296 231
Impôts, taxes et versements assimilés	372 705	803 890
Salaires et traitements	5 228 260	9 738 870
Charges sociales	2 582 499	5 736 775
	-	-
Dotations d'exploitation	-	-
* Sur immobilisations : dotations aux amortissements	142 355	484 137
* Sur immobilisations : dotations aux dépréciations	-	-
* Sur actif circulant : dotations aux dépréciations	88 900	172 036
* Pour risques et charges : dotations aux provisions	17 604	90 432
Autres charges	100 560	162 164
CHARGES D'EXPLOITATION	14 129 754	28 862 114
RESULTAT D'EXPLOITATION	1 046 604	5 679 579
De Participations	-	-
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	-	-
Autres intérêts et produits assimilés	313 132	566 402
Reprises/provisions et transfert de charges	40 520	962 200
Différences positives de change	0	-
Produits nets sur cessions de VMP	-	203 768
PRODUITS FINANCIERS	353 653	1 732 370
	-	-
Dotations aux amortissements, provisions et dépréciations	100 749	26 772
Intérêts et charges assimilées	261 287	509 579
Différences négatives de change	41	-
Charges nettes sur cessions de VMP	-	68 536
CHARGES FINANCIERES	362 078	604 888
RESULTAT FINANCIER	- 8 425	1 127 482
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT	1 038 180	6 807 061
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	15 304	53 273
Produits exceptionnels sur opérations en capital	5 518	51 699
Reprises, provisions et transfert de charges	-	-
PRODUITS EXCEPTIONNELS	20 822	104 971

Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	19 250	248 217
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	152 908	229 439
Dotations aux amortissements et provisions	-	-
CHARGES EXCEPTIONNELLES	172 158	477 656
RESULTAT EXCEPTIONNEL	- 151 336	- 372 685
Participation des salariés au résultat	-	-
Impôt exigible sur les bénéfices	8 020	- 784 114
Impôts différés	-	-
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	-	-
Total des produits	15 550 834	36 379 035
Total des charges	14 655 970	30 728 772
BENEFICE OU PERTE	894 864	5 650 262

Résultat par action	0,53 €	3,36 €
Résultat dilué par action	0,53 €	3,36 €

Sur la base du nombre d'actions existant à la fin de chaque période.

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 2020, EASYVISTA SA a réalisé un chiffre d'affaires de plus de 14,7 millions d'euros en baisse de plus de 14,5% par rapport à la période correspondante de l'exercice 2019. Cette évolution découle principalement de la baisse des Licences renouvelables.

L'impact de la pandémie sur la génération de nouvelles affaires ressort plus modéré au deuxième trimestre avec un niveau de licences renouvelables à 2,6 M€ contre 2 M€ au 1^{er} trimestre.

L'évolution des autres lignes d'activité reflète le prolongement des tendances déjà à l'œuvre antérieurement et qui, pour la plupart, sont sans lien direct avec la crise liée à la pandémie du Covid 19.

Au cours du premier semestre 2020, EASYVISTA a enregistré un bénéfice d'exploitation qui s'élève à + 1,04 M€ contre +3,02 M€ en 2019, pour la même période.

L'évolution du résultat financier est en diminution de 354 K€ sur la même période. Les intérêts liés aux obligations convertibles souscrites au second semestre 2016 se sont poursuivis au premier semestre 2020. Après prise en compte d'un résultat exceptionnel de -0,15 M€, et d'un impôt sur les sociétés de 8 K€, le résultat net ressort à +0,89M€, contre 3,258 M€ au titre de l'année 2019.

Les états financiers de l'entité ont été préparés sur la base de la continuité de l'activité. Compte tenu de la persistance de la pandémie et en conséquence de l'attentisme de nos clients, la société s'attend à un impact négatif sur ses états financiers sur l'année pleine 2020. À la date d'arrêté des comptes semestriels, la direction n'a pas connaissance d'incertitudes significatives qui remettent en cause la capacité de l'entité à poursuivre son exploitation.

La société a obtenu auprès de ses principaux partenaires bancaires un PGE d'un montant global de 8 M€.

EasyVista n'est pas en mesure de déterminer avec précision l'impact net du Coronavirus sur les objectifs commerciaux et de rentabilité pour 2020. L'instauration du travail à distance pour la quasi-totalité des salariés dans le monde permet d'assurer une pleine continuité des activités sans dégradation de la qualité des services fournis aux clients (hébergement SaaS, support, conseils), ni des processus internes (R&D, prise de commandes, facturation, présentations commerciales et marketing).

Toutefois, les incertitudes à la fois sanitaires et financières ne permettent pas d'établir des prévisions fiables sur le second semestre.

La dynamique commerciale reprend progressivement mais :

- les cycles de décision s'allongent et des reports de projets restent possibles
- les effets du repli du nombre d'opportunités commerciales enregistrées sur la période pourraient s'étendre sur plusieurs trimestres successifs.

Dans ces conditions la société ne sera pas en capacité de réaliser de croissance sur l'année 2020 et ne peut à ce stade établir des prévisions fiables sur 2021.

Dans ce contexte, la bonne maîtrise des coûts et l'efficacité opérationnelle renforcée resteront des priorités importantes au cours des prochains mois.

Par ailleurs, EasyVista bénéficie de facteurs de résilience clés tels qu'une visibilité importante liée à la part récurrente de ses revenus, celle-ci représentant en 2019 plus de 80% du volume d'activité. D'autre part, malgré l'impact sur le new business à court terme, lié aux projets reportés par les clients, le groupe a enregistré lors du premier semestre la signature de nouveaux contrats, et de commandes additionnelles sur des clients existants, conséquence attendue de la crise actuelle qui incitera les organisations à accélérer la digitalisation des processus métiers.

Aucun autre élément postérieur au 30 juin 2020 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 au 30/06/2020 ont été établis selon les normes définies par le plan comptable général (règlement ANC n°2014-03) approuvé par arrêté ministériel du 8 septembre 2014 et publié au JO le 15 octobre 2014. Ce règlement a été modifié, par les règlements suivants :

- Le règlement ANC n°2015-06 du 23 novembre 2015 approuvé par arrêté du 4 décembre 2015 relatif notamment à la définition du fonds commercial, l'évaluation des actifs incorporels et corporels postérieurement à leur date d'acquisition, le mali technique de fusion.

- Le règlement ANC n° 2016-07 du 4 novembre 2016 approuvé par arrêté du 26 décembre 2016

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.

Le mali technique provenant de la fusion de la société Knowesia ne donne lieu à aucun amortissement car sa durée de vie est indéfinie. A la clôture de chaque exercice, des cash flows prévisionnels sont calculés à partir du plan d'affaires sur 5 ans. Lorsque ces derniers sont inférieurs à la valeur nette comptable, une dépréciation est pratiquée.

Immobilisations corporelles :

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition. Une dépréciation est constatée quand la valeur actuelle d'un actif est inférieure à la valeur nette comptable.

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) 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+5 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 comptabilisées à leur valeur nominale.

Les créances sont, le cas échéant, dépréciées lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur nette comptable de la créance. La valeur d'inventaire est appréciée au regard du risque de recouvrement.

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 latentes et aux plans d'attribution d'actions. Ces provisions s'élèvent après reprise des provisions à 335.080 € au 30 juin 2020.

2.7 **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.

Le chiffre d'affaires est essentiellement issu de :

- contrats de licences perpétuelles (ou licences « classiques ») pour lesquels le revenu est reconnu intégralement lors de l'envoi au client de la clef d'activation du logiciel.

- contrats de licences « renouvelables », par lequel le client dispose d'un accès au logiciel pour une période définie par contrat (le plus souvent, 36 mois). La maintenance du logiciel est assurée par Easyvista durant toute la période. A la demande du client, le logiciel peut être hébergé sur des serveurs externes supervisés par Easyvista. Pour ces contrats, le revenu est reconnu de la manière suivante : 80% du montant total du contrat au titre de la redevance de licence renouvelable est reconnu en revenu lors de l'envoi au client de la clef d'activation du logiciel, tandis que 20% du montant total du contrat est reconnu en revenu de manière linéaire sur la durée totale du contrat, au titre des prestations de maintenance et le cas échéant d'hébergement (prestations de « managed services »).

- contrats d'abonnement « SaaS » (« Software as a Service ») par lequel le client dispose d'un accès à distance au logiciel sur une plate-forme administrée par EasyVista. Pour ces contrats, le revenu est reconnu de manière linéaire sur la période d'abonnement.

- contrats de maintenance de logiciel, pour lesquels le revenu est reconnu de manière linéaire sur la période définie par le contrat.

- contrats de prestations de services pour lesquels le revenu est reconnu au fur et à mesure de la réalisation des prestations.

2.8 **Crédits d'impôts**

Aucun crédit d'impôt recherche n'a été comptabilisé au cours du premier semestre 2020.

Il a été constaté un crédit d'impôt innovation de 240.000 euros au titre des exercices comptables 2015, 2016 et 2017 dans la société mère EASYVISTA SA.

Il a été constaté un crédit d'impôt innovation de 80.000 euros au titre de l'exercice comptable 2018 au titre des projets réalisés par la société KNOWESIA.

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 premier semestre 2020.

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	3 944 058	-	18 475	-	3 962 533
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	4 832 649	-	18 475	-	4 851 125
Terrains	-	-	-	-	-
Constructions	-	-	-	-	-
Installations techniques, matériel et outillage	-	-	-	-	-
Installations générales, agencements, aménagements	1 006 561	-	7 147	-	1 013 708
Matériel de transport	-	-	-	-	-
Matériel de bureau, informatique, mobilier	982 694	-	29 295	-	1 011 988
Immobilisations corporelles en cours	9 703	-	-	- 9 703	-
Avances et acomptes	-	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	1 998 959	-	36 442	- 9 703	2 025 697
Participations mises en équivalence	-	-	-	-	-
Autres participations	-	-	-	-	-
Autres titres immobilisés	4 976 901	-	-	-	4 976 901
Prêts et autres immobilisations financières	840 589	-	44 447	- 41 969	843 067
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	5 817 490	-	44 447	- 41 969	5 819 968
TOTAL GENERAL	12 649 098	-	99 364	- 51 672	12 696 789

AMORTISSEMENTS ET DEPRECIATIONS

En €

	Début exercice	Variation de change	Dotations	Reprises Diminutions	Fin exercice
Ecart d'acquisition	-	-	-	-	-
Frais d'établissement, de recherche & développement	888 591	-	-	-	888 591
Autres postes d'immobilisations incorporelles	1 138 773	-	65 878	-	1 204 652
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	2 027 365	-	65 878	-	2 093 243
Terrains	-	-	-	-	-
Constructions	-	-	-	-	-
Installations techniques, matériel et outillage	-	-	-	-	-
Autres immobilisations corporelles	1 623 680	-	76 477	-	1 700 156
Immobilisations corporelles en cours	-	-	-	-	-
Avances et acomptes	-	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	1 623 680	-	76 477	-	1 700 156
Participations mises en équivalence	-	-	-	-	-
Autres participations	-	-	-	-	-
Autres titres immobilisés	459 184	-	-	-	459 184
Prêts et autres immobilisations financières	-	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	459 184	-	-	-	459 184
TOTAL GENERAL	4 110 228	-	142 355	-	4 252 584

PROVISIONS ET DEPRECIATIONS

En €

	Début exercice	Variation de Périmètre/ Change	Dotations	Reprise / Reclassement	Fin exercice
Total Provisions Règlementées	-	-			-
Provisions pour litiges	81 000	-	-	15 000	66 000
Provisions pour garanties données aux clients	-	-	-	-	-
Provisions pour pertes sur marchés à terme	-	-	-	-	-
Provisions pour amendes et pénalités	-	-	-	-	-
Provisions pour pertes de change	90 424	-	83 501	25 300	148 625
Autres provisions pour risques	157 978	-	1 802 013	1 839 535	120 456
Provisions pour pensions et obligations similaires	-	-	-	-	-
Provisions pour impôts	-	-	-	-	-
Provisions pour renouvellement des immobilisations (entreprises concessionnaires)	-	-	-	-	-
Provisions pour charges à répartir sur plusieurs exercices	-	-	-	-	-
Autres provisions pour charges	-	-	-	-	-
Total Provisions pour Risques et Charges	329 402	-	1 885 514	1 879 836	335 080
Provisions pour dépréciation des comptes de clients	138 577	-	88 900	142 751	84 725
Provisions pour dépréciation des comptes courants	355 332	-	-	15 250	340 083
Provisions pour dépréciation des VMP	-	-	34 852	-	34 852
Total Dépréciations	493 909	-	123 752	158 001	459 660
TOTAL GENERAL	823 310	-	2 009 266	2 037 837	794 740

Dotations et reprises d'exploitation
 Dotations et reprises financières
 Dotations et reprises exceptionnelles

1 908 516 -1 997 316
 100 749 -40 520
 0 0

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, cautionnements et autres créances	418 606	164 244	254 361
Clients et comptes rattachés	17 331 168	17 331 168	-
Fournisseurs avances et acomptes versés	11 522	11 522	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	178 597	178 597	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	10 829	10 829	
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices	82 269	82 269	
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	304 573	304 573	
Etat, autres collectivités : créances diverses	74 079	74 079	
Groupe et associés	21 786 189	21 786 189	
Débiteurs divers	1 274 601	1 274 601	
Charges constatées d'avance	562 373	558 799	3 574
Total Général	42 034 805	41 776 869	257 936

Etat des dettes	Montant brut	1 an au plus	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunt obligataire convertible	5 929 280	5 929 280		
Autre emprunt obligataire	-			
Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine	8 000 000	8 000 000		
Emprunts et dettes à plus d'un an à l'origine	4 470 804	780 916	3 489 886	200 000
Emprunts et dettes financières divers	123 411	123 411		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	-	-		
Fournisseurs et comptes rattachés	2 944 529	2 944 529		
Dettes fiscales et sociales	9 045 028	9 045 028		
Etat:impôt sur les bénéfices	-	-		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	-	-		
Comptes courants passif	1 986 165	1 986 165		
Autres dettes	162 449	162 449		
Produits constatés d'avance	3 647 280	3 647 280		
Total Général	36 308 948	32 619 060	3 489 886	200 000

Détail des emprunts par taux

En €

	Jan 2020-Jun 2020	Taux fixe	Taux variable
Emprunts obligataires convertibles	5 929 280	5 929 280	
Autres emprunts obligataires	-	-	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	12 470 804	12 470 804	
<i>dont Etablissements bancaires (Crédit)</i>	-		
Autres comptes de dettes financières	123 411	123 411	
TOTAL	18 523 495	18 523 495	-

Détail solde des emprunts par échéance

En €

Banques	Total	Echéances
BNP	2 000 000	19/11/2024
BNP	200 000	13/11/2024
BPI	2 000 000	30/11/2025
BPI	105 000	31/10/2021
HSBC	12 861	01/09/2020
CIC	152 943	25/11/2022
TOTAL	4 470 804	

PGE

Banques	Total	Echéances
BNP	4 000 000	04/05/2021
SG	1 000 000	07/05/2021
CIC	1 500 000	15/05/2021
HSBC	1 500 000	05/06/2021
TOTAL	8 000 000	

TOTAL	12 470 804	
--------------	-------------------	--

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

1. PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

En €	Solde au	Dotations	Reprises utilisées	Reprises non utilisées	Solde au
	31-déc-19				30-juin-20
Pertes de change latentes	90 424	83 501	-25 300	0	148 625
Plan d'attribution d'actions	157 978	1 802 013	-1 854 535	0	120 456
Provisions pour litiges	81 000	0	0	0	66 000
Totaux	329 402	1 885 514	-1 879 836	0	335 080

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 €	Espagne	Italie	Portugal	Royaume Uni	USA	Canada	Allemagne
ACTIF							
. Prêt participatif*	424 462	0	0	0	0	0	0
. Clients et comptes rattachés	21 205	20 656	15 645	2 770	191 128	8 930	5630,63
. Autres créances	50 266	33 825	145 811	15 964	1 043 927	19 341	32852,63
. Comptes courants	398 041	0	0	0	19 579 642	1 413 423	395082,73
. Charges constatées d'avance			-25 200				
. Dépréciation	0	0	0	0	0	0	0
Totaux	893 973	54 481	136 256	18 735	20 814 697	1 441 694	433 566

* dont intérêts courus 4 417

En €	Espagne	Italie	Portugal	Royaume Uni	USA	Canada	Allemagne
PASSIF							
. Fournisseurs et comptes rattachés	12 609	4 903	18 546	7 856	96 422	21 791	0
. Autres dettes	0	0	20 842	18 818	99 738	54 012	0
. Clients - avoirs à établir					7 942		
. Comptes courants	0	629 283	882 664	474 219	0	0	0
. Produits constatés d'avance		1 385					
Totaux	12 609	635 571	922 051	500 893	204 102	75 803	0

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

En €	Espagne	Italie	Portugal	Royaume Uni	USA	Canada	Allemagne
PRODUITS FINANCIERS							
-							
. Produits financiers	8 880	0	0	0	278 006	19 946	5 483
Totaux	8 880	0	0	0	278 006	19 946	5 483

En €	Espagne	Italie	Portugal	Royaume Uni	USA	Canada	Allemagne
CHARGES FINANCIERES							
. Charges financières	0	9 915	14 667	6 930	0	0	0
Totaux	0	9 915	14 667	6 930	0	0	0

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 2020 :

En €	
. Clients - Factures à établir	16 269 848
. Etat - Produits à recevoir	74 079
. Social - Produits à recevoir	10 729
. Divers - Produits à recevoir	0
. Intérêts courus à recevoir	0
TOTAL	16 354 656

4. CHARGES A PAYER

La récapitulation, par nature de dettes, des charges à payer au 30 juin 2020, se présente comme suit :

En €	
. Fournisseurs - Factures non parvenues	1 359 968
. Congés à payer et autres charges à payer relatives au personnel	2 483 976
. Charges sociales sur CP et autres charges à payer au personnel	837 077
. Etat - Charges à payer	333 197
. Divers - Charges à payer	76 507
. Intérêts courus à payer	123 411
TOTAL	5 214 135

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 2020 :

En €	
. Autres frais et com. Prestations de services	26 146
. Charges de personnel	30 308
. Concours divers	12 849
. Crédit-bail et locations	108 126
. Documentation	2 608
. Honoraires	96 821
. Impôts et taxes	34 978
. Maintenance	22 573
. Marketing	42 838
. Primes d'assurances	60 409
. Redevances, concessions	55 891
. Sous-traitance	61 266
. Téléphone, affranchissement	6 707
. Voyages et déplacements	855
TOTAL	562 373

6. PRODUITS CONSTATES D'AVANCE

Ils représentent la quote-part des factures relative à une période postérieure au 30 juin 2020.

En €	
. Abonnements maintenance et Saas perçus d'avance	3 647 280
. Clients - Divers produits constatés d'avance	
TOTAL	3 647 280

7. VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

Au 30 juin 2020, la société détenait 8.958 actions propres détenues directement, comptabilisées à l'actif du bilan au cours historique pour 574.994 € et représentant 567.937 € au cours de clôture. Ces actions représentent 17.020 € de capital en nominal.

Au cours de la période 909 actions ont été achetées à un cours moyen de 45,74€ et 562 actions ont été vendues à un cours moyen de 48,77€.

8. CAPITAL SOCIAL

Le capital social d'un montant total de 3.234.286,40 € se compose au 30 juin 2020 de 1.702.256 actions de 1,90 € de valeur nominale, entièrement libérées, pour mémoire à la clôture de l'exercice 2019, le capital social s'élevait à 3.195.036,20 € composé de 1.681.598 actions de 1,90 €.

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 juin 2020, 3.050 options au total ont été exercées. Au 30 juin 2020, compte tenu des salariés sortis et des options déjà exercées, 2.000 options peuvent encore être exercées, l'augmentation de capital sociale potentielle liée à l'exercice de ces 2.000 options est de 3.800 €.

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 juin 2020, 7.500 bons ont été exercés et 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 € (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, du cours actuel de l'action et de la performance de la société, la probabilité de la non-conversion est considérée comme négligeable à fin juin 2020. Le montant d'une telle prime n'a donc pas été provisionné au 30 juin 2020.

Par courrier du 12 décembre 2019, le FCPI Fortune Europe 2016-2017, titulaire d'obligations convertibles en actions (les « **OCA** »), a demandé la conversion de 21.210 OCA. La conversion des OCA ayant donné lieu à l'émission de 21.210 actions d'une valeur nominale de 1,90 € l'une, représentant une souscription d'un montant total, prime d'émission incluse, de 848.400 €, libérées par voie de compensation avec sa créance obligataire le 12 décembre 2019. Après cette opération, le solde des OCA convertible s'établit à 166.290.

Par courrier du 11 juin 2020, la société Eiffel Investment Group, gérante des fonds FCPI Objectif Europe et FCPI Innovalto 2015, titulaires respectivement de 8340 et 9718 obligations convertibles en actions (les « **OCA** »), a demandé la conversion de l'intégralité de ces 18.058 OCA. La conversion des OCA ayant donné lieu à l'émission de 18.058 actions d'une valeur nominale de 1,90 € l'une, représentant une souscription d'un montant total, prime d'émission incluse, de 722.320 €, libérées par voie de compensation avec sa créance obligataire le 18 juin 2020. Après cette opération et au 30 juin 2020, le solde des OCA convertible s'établit à 148.232.

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 € 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 € 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. Durant le Conseil d'Administration du 13 Février 2018 a été informé par le président, que, à la suite de son départ du groupe, le salarié bénéficiaire avait renoncé à l'exercice des 30.000 options de souscription d'actions qui lui avait été attribuées. Le conseil, a donc constaté la caducité de l'intégralité de ces options de souscription d'actions. En conséquence, au 30 juin 2020 plus aucune option attribuée par le Conseil d'Administration du 10 octobre 2016 ne peut être exercée.

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 28,80 € par action. Au 30 juin 2020, 6.124 options ont été exercées. Au 30/06/2020, compte tenu des salariés sortis et des options déjà exercées, 6.563 options peuvent encore être exercées, l'augmentation de capital sociale potentielle liée à l'exercice de ces 6.563 options est de 12.469,70 €.

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 € par voie d'émission de 78.774 actions nouvelles d'une valeur nominale de 1,90 € chacune, intégralement libérées et attribuées aux apporteurs en rémunération d'une partie de leur apport.

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

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 et fixé à 30.000 actions d'une valeur nominale unitaire de 1,90 € le nombre total d'actions pouvant être attribuées gratuitement par le conseil en vertu de ladite autorisation.

dans sa troisième résolution, dans le cadre des articles L. 225-177 à L. 225-185 du code de commerce, à consentir, pendant les périodes autorisées par la loi, en une ou plusieurs fois, 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 ladite autorisation ne pourra donner droit à l'achat ou la souscription de plus de 100.000 actions d'une valeur nominale de 1,90 € 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,

- le nombre total d'actions pouvant être souscrites sur exercice des options de souscription d'actions attribuées et non encore levées ne pourra jamais être supérieur au tiers du capital social.

Par décision du Conseil d'Administration du 13 février 2018, la société a attribué 27.700 actions gratuites.

Au 30 juin 2020, 19.833 actions ont été définitivement attribuées aux bénéficiaires, soit 15.667 en date du 13 février 2019 après une période d'acquisition de 1 an, et 4.166 actions en date du 13 février 2020. Ces actions gratuites ont été prélevées sur les actions détenues par la Société. Au 30 juin 2020, compte tenu du départ de la société de certains bénéficiaires, il reste 4.167 actions gratuites existantes à attribuer définitivement ou à émettre par la Société, l'augmentation de capital social potentielle liée à l'émission de ces 4.167 actions est de 7.917,30 €.

Par décision du Conseil d'Administration du 13 février 2018, la société a émis 8.000 options de souscription ou d'achat d'actions exerçables jusqu'au 12 février 2018. Chaque option donne le droit de souscrire à une action d'une valeur nominale de 1,90 € au prix de 32,40 € par action.

Au 30 juin 2020, 1.100 options ont été exercées et ont donné lieu à une augmentation de capital. Au 30 juin 2020, 4.900 options peuvent encore être exercées, l'augmentation de capital social potentielle liée à l'exercice de ces 4.900 options est de 9.310,00 €.

L'Assemblée Générale à caractère Mixte du 27 juin 2019 a autorisé le Conseil d'Administration :

dans sa dix-septième 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 et fixé à 10.000 actions d'une valeur nominale unitaire de 1,90 € le nombre total d'actions pouvant être attribuées gratuitement par le conseil en vertu de ladite autorisation.

Par décision du Conseil d'Administration du 30 août 2019, la société a attribué 2.000 actions gratuites.

Au 30 juin 2020, il reste 2.000 actions gratuites existantes à attribuer définitivement ou à émettre par la Société, l'augmentation de capital social potentielle liée à l'émission de ces 2.000 actions est de 3.800,00 €.

9. VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

En €
Jun 2020

Rubriques	Capital	Primes liées au capital	Ecart de Conversion	Réserve légale	Résultat de L'exercice	Autres réserves	Report à nouveau	Total capitaux propres
Situation au 31 Déc 2019	3 195 036	7 351 640	-	224 958	5 650 262	19 633	2 625 628	19 067 156
Affectation résultat n-1				-	(5 650 262)		5 555 716	(94 546)
Résultat de l'exercice	-	-	-		894 864			894 864
Augmentation de capital	39 250	761 910	-	-		-		801 160
Autres mouvements	-	-	-	94 546		-		94 546
Variation de l'écart de conversion								-
Situation au 30 Jun 2020	3 234 286	8 113 549	-	319 504	894 864	19 633	8 181 344	20 763 180

En €
Déc 2019

Rubriques	Capital	Primes liées au capital	Ecart de Conversion	Réserve légale	Résultat de L'exercice	Autres réserves	Report à nouveau	Total capitaux propres
Situation au 31 Déc 2018	3 147 969	6 467 353	-	86 767	3 113 609	-	(349 791)	12 465 908
Affectation résultat n-1				138 191	(3 113 609)		2 975 419	-
Résultat de l'exercice					5 650 262			5 650 262
Augmentation de capital	47 067	884 286	-	-		19 633		950 986
Autres mouvements	-	-	-	-		-		-
Variation de l'écart de conversion								-
Situation au 31 Déc 2019	3 195 036	7 351 640	-	224 958	5 650 262	19 633	2 625 628	19 067 156

Résultat par action au 30/06/2020 : +0,53 €

10. CHIFFRE D'AFFAIRES

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

En €

Activité et répartition géographique	30/06/2020	31/12/2019
Ventes de licences		
France & Dom/Tom	5 271 076	13 455 179
UE	669 659	2 077 201
Etranger (hors UE)	1 637 016	2 871 372
	7 577 751	18 403 752
Services		
France & Dom/Tom	5 667 660	11 779 840
UE	473 291	954 414
Etranger (hors UE)	998 255	2 750 006
	7 139 206	15 484 260
Total Chiffre d'affaires	14 716 957	33 888 012

Ventilation du chiffre d'affaires par nature

En €

Activité	Nature	30/06/2020	31/12/2019
Ventes de Licences			
	Licences perpétuelles	1 117 536	2 050 831
	Licences souscription	6 511 538	16 352 922
	Sous-total ventes licences	7 629 074	18 403 752
Services			
	Maintenance	2 412 869	4 212 779
	Saas et hébergement	2 967 251	7 651 614
	Conseil et assistance	1 704 651	3 571 690
	Autres	3 112	48 177
	Sous-total services	7 087 883	15 484 260
Total Chiffre d'affaires		14 716 957	33 888 012

11. ECARTS DE CONVERSION

Le tableau des écarts de conversion au 30 juin 2020 est le suivant :

En €

Poste concerné	Devise	Cours de clôture	Ecart actif	Ecart passif
. Banque	USD	1,1198	0	58 598
. Banque	GBP	0,91243	11 642	0
. Banque	CAD	1,5324	1 721	0
. Comptes courants	USD	1,1198		892 640
. Comptes courants	GBP	0,91243	0	7 833
. Comptes courants	CAD	1,5324	103 183	
. Fournisseurs	USD	1,1198	8 161	19
. Fournisseurs	GBP			
. Fournisseurs	CAD			
. Clients	USD	1,1198	23 693	961
. Clients	GBP	0,91243	122	0
. Clients	CAD	1,5324	103	0
TOTAL			148 625	960 051

Une provision pour perte latente de change destinée à couvrir l'écart de conversion actif a été constituée pour 148 625 €.

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 2020 est nul.

Dettes représentées par des effets de commerce

Les dettes représentées par des effets de commerce retournés aux fournisseurs au 30 juin 2020 est nul.

13. TRANSFERTS DE CHARGES D'EXPLOITATION ET CHARGES FINANCIERES

La récapitulation, par type, des transferts de charges au 30 juin 2020, se présente comme suit :

En €

TRANSFERTS DE CHARGES	Jan 2020-Jun 2020
Exploitation	
Avantages en nature	171 690
Indemnités journalières et de prévoyance	
Autres	29 593
Total transfert de charges d'exploitation	201 283
Financier	
Reprise de provision sur AG distribuées	0
Autres	
Total transfert de charges financières	0

14. CHARGES ET PRODUITS FINANCIERS

En €

CHARGES FINANCIERES	Jan 2020-Jun 2020	Jan 2019-Déc 2019
Dotations aux amortissements, provisions et dépréciations	100 749	26 772
Intérêts et charges assimilées	261 287	509 579
Différences négatives de change	41	-
Charges nettes sur cessions de VMP	-	68 536
Total Charges financières	362 078	604 888

En €

PRODUITS FINANCIERS	Jan 2020-Jun 2020	Jan 2019-Déc 2019
Reprises, Provisions et transferts de charges	40 520	962 200
Autres intérêts et produits assimilés	313 132	566 402
Différences positives de change	0	-
Produits nets sur cessions de VMP	-	203 768
Total Produits financiers	353 653	1 732 370

TOTAL	(8 425)	1 127 482
--------------	----------------	------------------

15. CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS

En €

CHARGES EXCEPTIONNELLES	Jan 2020-Jun 2020	Jan 2019-Déc 2019
Autres charges exceptionnelles	19 250	244 402
Charges exceptionnelles sur exercices antérieurs	-	3 815
VNC des immobilisations incorporelles cédées	-	-
VNC des immobilisations corporelles cédées	-	686
VNC des titres cédés	-	-
VNC d'autres éléments d'actifs cédés	-	-
Mali provenant du rachat d'actions propres	152 908	228 753
Dotations aux provisions exceptionnelles	-	-
Total Charges exceptionnelles	172 158	477 656

En €

PRODUITS EXCEPTIONNELS	Jan 2020-Jun 2020	Jan 2019-Déc 2019
Autres produits exceptionnels	-	-
Produits exceptionnels sur exercices antérieurs	15 304	53 273
Produits de cession de titres (conso)	-	-
Produits de cession d'immobilisations incorporelles	-	-
Produits de cession d'immobilisations corporelles	-	-
Produits de cession de titres	-	-
Produits de cession d'autres éléments actifs	-	-
Boni provenant du rachat d'actions propres	5 518	51 699
Transfert de charges exceptionnelles	-	-
Total Produits exceptionnels	20 822	104 971

TOTAL	(151 336)	(372 685)
--------------	------------------	------------------

16. FRAIS DE RECHERCHE ET DEVELOPPEMENT

Les frais de recherche et développement n'ont pas été capitalisés au titre du premier semestre 2020, mais inscrits directement en charges. Ils représentent globalement 2.336 k€ au 30 juin 2020.

IV - ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS

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 633.627 € au 30 juin 2020.

2. EFFECTIF

La situation de l'effectif se présente comme suit :

Catégories	Effectif fin de période	Effectif moyen
Cadres	130	127
Employés	2	2
Apprentis	15	15
Total	147	144

3. LISTE DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

	Espagne €	Italie €	Portugal €	Allemagne €
. Capital et primes d'émission	146 190 €	10 000 €	50 000 €	25 000 €
. Réserves	61 435 €	837 364 €	1 806 767 €	-444 748 €
. 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	1 204 947 €	729 024 €	1 180 939 €	144 653 €
. Résultat de la période	138 023 €	136 308 €	242 788 €	61 354 €
. Dépréciations				
. Solde C/C au bilan : créances <dettes>	398 041 €	-629 283 €	-882 664 €	395 083 €

	Royaume Uni GBP et €	USA USD et €	Canada CAD et €
. Capital et primes d'émission	£985 983	\$20 000	\$1 000
. Réserves	-£444 908	-\$17 522 141	-\$2 056 397
. Quote-part du capital détenue par Easyvista SA	100%	100%	100%
. Valeur d'inventaire des titres détenus	£2 756 368	\$18 704	\$828
. Chiffre d'affaire de la période	£98 761	\$5 421 390	\$320 790
. Résultat de la période	£55 984	\$25 346	\$40 908
. Dépréciations	-459 184 €		
. Solde C/C au bilan : créances <dettes>	-474 219 €	19 579 642 €	1 413 423 €

EasyVista S.A. (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 2020 représente : 3.822.238€.

5. VENTILATION IS ENTRE LE RESULTAT COURANT ET LE RESULTAT EXCEPTIONNEL

En €

	AVANT IS	IS	RESULTAT NET
Résultat courant	1 038 180	-9 389	1 047 568
Résultat exceptionnel	-151 336	1 369	-152 704
TOTAUX	886 844	-8 020	894 864

6. ACCROISSEMENTS ET ALLEGEMENTS DE LA DETTE FUTURE D'IMPOT

En €

ACCROISSEMENTS	
Ecart de conversion N-1	148 625
TOTAL ACCROISSEMENTS	148 625
ALLEGEMENTS	
Effort de construction	22 600
Provision perte de change	148 625
Ecart de conversion passif N-1	963 050
Déficit	351 037
TOTAL ALLEGEMENTS	1 485 311
ALLEGEMENT NET	-1 336 687

7. **ENGAGEMENTS HORS BILAN**

Engagements donnés

1. Nantissements :

	€
• Nantissement du fonds de commerce en faveur du CIC	333 600
• Nantissement du fonds de commerce en faveur de HSBC	360 000
• Nantissement du fonds de commerce en faveur de BNP Paribas	2 400 000

2. Engagement 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 1.887.201 € au 30 juin 2020. Ces engagements ne sont pas comptabilisés dans les comptes sociaux.

Engagements reçus

1. Engagement de garantie

	€
• Contre garantie OSEO sur prêt HSBC	60.000
• Caution	NEANT

2. Cautions données par d'autres personnes physiques

	€
• Emprunts auprès des établissements de crédit	NEANT

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE
En €

Jan 2020-Jun 2020

Jan 2019-Déc 2019

Flux liés à l'activité	(993 796)	(2 804 980)
Résultat Net	894 864	5 650 262
Elimination des éléments non monétaires	132 784	(192 258)
Plus ou moins values de cessions	(5 518)	(51 012)
CAF	1 022 130	5 406 991
Variation Créances	70 533	(5 466 345)
Variation Dettes	(77 445)	1 701 772
Variation comptes de régularisation	(173 961)	(801 483)
Comptes courants intercos	(1 842 696)	(3 653 111)
Pertes et gains de change	0	0
Autres variations	7 644	7 196
Variation BFR	(2 015 925)	(8 211 971)
Flux liés aux opérations d'investissements	(57 395)	(560 466)
Acquisition d'immobilisations	(99 364)	(686 740)
Cessions d'immobilisations	41 969	126 275
Variation du contrat de liquidités long terme	0	0
Dividendes versés aux actionnaires	0	0
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées	0	0
Subventions d'investissement reçues	0	0
Incidences des variations de périmètre		
Flux liés aux opérations financières	8 250 103	4 010 322
Augmentation de capital en numéraire	78 840	102 586
Réduction de capital	0	0
Emission d'emprunt	8 200 000	4 000 000
Remboursement d'emprunts	(34 256)	(143 963)
Variation des intérêts courus		
Cession nette des actions propres	5 518	51 699
Ecart de conversions	0	0
Variation de trésorerie Totale	7 198 912	644 876
Trésorerie d'ouverture	1 386 829	741 954
Total Variation de trésorerie	7 198 912	644 876
Trésorerie de clôture	8 585 742	1 386 829
Intérêts courus à payer clôture	(123 411)	(115 768)
Intérêts courus à payer variation	(7 644)	(7 196)