

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

**ETATS FINANCIERS AU 30 JUIN 2018**

**SOMMAIRE**

	<i>Pages</i>
Bilan au 30 juin 2018	2 - 3
Compte de résultat	4
Annexe aux comptes annuels :	5
. Principes, règles et méthodes comptables	6 - 7
. Immobilisations	8
. Amortissements	9
. Provisions inscrites au bilan	10
. Créances et dettes	11
. Compléments d'information relatifs au bilan et au compte de résultat	12 - 19
. Engagements financiers et autres informations	20 - 21
. Tableau de financement	22

**BILAN ACTIF**

En €

<i>Rubriques</i>	<i>Montant Brut</i>	<i>Amortissements</i>	<i>Jui 2018</i>	<i>Déc 2017</i>
Capital souscrit non appelé				
Ecart d'acquisition	0	0	0	0
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	<b>2 039 962</b>	<b>1 535 255</b>	<b>504 706</b>	<b>639 884</b>
Frais d'établissement	0	0	0	0
Frais de recherche et développement	888 591	666 443	222 148	311 007
Concessions, brevets et droits similaires	463 401	294 593	168 808	183 227
Fonds commercial	505 549	505 549	0	0
Autres immobilisations incorporelles	182 420	68 670	113 750	145 650
Avances, acomptes sur immo. incorporelles	0	0	0	0
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>1 679 744</b>	<b>1 255 471</b>	<b>424 273</b>	<b>358 860</b>
Terrains	0	0	0	0
Constructions	0	0	0	0
Installations techniques, matériel, outillage	0	0	0	0
Autres immobilisations corporelles	1 650 144	1 255 471	394 673	358 860
Immobilisations en cours	29 600	0	29 600	0
Avances et acomptes	0	0	0	0
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>	<b>10 389 861</b>	<b>1 836 368</b>	<b>8 553 492</b>	<b>8 564 620</b>
Participations par mise en équivalence	0	0	0	0
Autres participations	4 866 460	0	4 866 460	4 866 460
Créances rattachées à des participations	0	0	0	0
Autres titres immobilisés	4 992 955	1 836 368	3 156 587	3 156 587
Prêts	413 600	0	413 600	411 303
Autres immobilisations financières	116 844	0	116 844	130 270
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>14 109 566</b>	<b>4 627 095</b>	<b>9 482 471</b>	<b>9 563 364</b>
<b>STOCKS ET EN-COURS</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
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
<b>FRS: AVANCES ET ACOMPTES VERSES SUR COMMANDES</b>	<b>77 012</b>	<b>0</b>	<b>77 012</b>	<b>39 928</b>
<b>CREANCES</b>	<b>23 216 916</b>	<b>534 376</b>	<b>22 682 541</b>	<b>20 273 930</b>
Créances clients et comptes rattachés	7 168 684	94 986	7 073 698	6 689 571
Autres créances	16 048 233	439 390	15 608 843	13 584 359
Capital souscrit et appelé, non versé	0	0	0	0
<b>DIVERS</b>	<b>1 545 195</b>	<b>0</b>	<b>1 545 195</b>	<b>1 815 266</b>
Valeurs mobilières de placement	1 123 463	0	1 123 463	1 768 215
(dont actions propres)	723 463	0	723 463	668 215
Disponibilités	421 732	0	421 732	47 051
Impôts différés actif	0	0	0	0
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>	<b>442 173</b>	<b>0</b>	<b>442 173</b>	<b>388 501</b>
Charges constatées d'avance	442 173	0	442 173	388 501
<b>ACTIF CIRCULANT</b>	<b>25 281 297</b>	<b>534 376</b>	<b>24 746 921</b>	<b>22 517 625</b>
Charges à répartir sur plusieurs exercices	0	0	0	0
Primes de remboursement des obligations	0	0	0	0
Ecarts de conversion - Actif	127 000	0	127 000	169 176
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>39 517 863</b>	<b>5 161 471</b>	<b>34 356 392</b>	<b>32 250 166</b>

**BILAN PASSIF**

En €

<i>Rubriques</i>	<i>Jui 2018</i>	<i>Déc 2017</i>
Capital social ou individuel ( dont versé : 3 146 307	3 146 307	3 143 102
Primes d'émission, de fusion, d'apport	6 019 871	5 992 190
Ecart de réévaluation	0	0
Réserve légale	86 767	86 767
Réserves statutaires ou contractuelles	0	0
Réserves réglementées	0	0
Autres réserves	0	0
Report à nouveau	-349 791	-251 547
Ecart de conversion sur le résultat		0
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>	<b>1 805 504</b>	<b>-98 244</b>
Ecart de conversion	0	0
Subventions d'investissement	0	0
Provisions réglementées	21 417	10 709
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>10 730 075</b>	<b>8 882 977</b>
Produits des émissions de titres participatifs	0	0
Avances conditionnées	0	0
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Provisions pour risques	299 964	169 176
Provisions pour charges	0	0
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>	<b>299 964</b>	<b>169 176</b>
<b>DETTES FINANCIERES</b>	<b>7 980 512</b>	<b>9 323 367</b>
Emprunts obligataires convertibles	7 500 000	7 500 000
Autres emprunts obligataires	0	0
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	469 716	1 817 492
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs )	10 795	5 875
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	0	0
<b>DETTES D'EXPLOITATION</b>	<b>6 452 054</b>	<b>6 240 153</b>
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 579 492	2 605 458
Dettes fiscales et sociales	3 872 562	3 634 695
<b>DETTES DIVERSES</b>	<b>4 183 233</b>	<b>3 867 713</b>
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	0	0
Autres dettes	4 183 233	3 867 713
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>	<b>4 331 273</b>	<b>3 712 247</b>
Produits constatés d'avance	4 331 273	3 712 247
<b>DETTES</b>	<b>22 947 072</b>	<b>23 143 480</b>
Ecart de conversion passif	379 281	54 533
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>34 356 392</b>	<b>32 250 166</b>

**COMPTE DE RESULTAT**

Jan 2018-Jui 2018

Jan 2017-Déc 2017

En €	Total	Total
Vente de marchandises	7 461 510	7 780 959
Production vendue de biens	-	-
Production vendue services	6 084 037	12 379 922
<b>CHIFFRE D'AFFAIRES NET</b>	<b>13 545 547</b>	<b>20 160 880</b>
Production stockée	-	-
Production immobilisée	-	-
Subventions d'exploitation	-	-
Reprises/provisions & transferts de charges	115 408	239 911
Autres produits	218 225	537 961
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>	<b>13 879 181</b>	<b>20 938 752</b>
Achat d'études	1 684 780	644 410
Achat Marchandises	208 730	-
Variation de stocks	-	-
Achats de mat. 1ères et autres appros	-	-
Variation de stocks	-	-
Autres achats et charges externes	2 849 108	7 660 202
Impôts, taxes et versements assimilés	410 568	578 198
Salaires et traitements	4 226 228	7 500 323
Charges sociales	2 207 638	3 515 591
	-	-
Dotations d'exploitation	-	-
* Sur immobilisé° : dot° aux amortissements	260 336	453 977
* Sur immobilisé° : dot. aux dépréciations	-	-
* Sur actif circulant: dot° aux dépréciations	14 117	138 202
* Pour risques et charges: dot. aux provisions	2 567	-
Autres charges	120 135	168 293
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>	<b>11 984 207</b>	<b>20 659 197</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>1 894 974</b>	<b>279 555</b>
De Participations	-	-
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	-	-
Autres intérêts et produits assimilés	246 160	425 586
Reprises/provisions et transfert de charges	86 953	44 529
Différences positives de change	-	10 737
Produits nets sur cessions de VMP	-	-
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>	<b>333 114</b>	<b>480 852</b>
	-	-
Dot° aux amorts, provisions et dépréciations	31 475	135 027
Intérêts et charges assimilées	200 070	730 740
Différences négatives de change	-	24 638
Charges nettes sur cessions de VMP	-	-
<b>CHARGES FINANCIERES</b>	<b>231 546</b>	<b>890 404</b>
<b>RESULTAT FINANCIER</b>	<b>101 568</b>	<b>- 409 552</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOT</b>	<b>1 996 542</b>	<b>- 129 997</b>
Produits except. sur opérations de gestion	-	12 938
Produits except. sur opérations en capital	36 636	34 342
Reprises. provisions et transfert de charges	-	662 000
<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>	<b>36 636</b>	<b>709 280</b>
Charges except. sur opérations de gestion	2 369	662 854
Charges except. sur opérations en capital	28	3 964
Dotations aux amortissements et provisions	10 709	10 709
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>	<b>13 105</b>	<b>677 527</b>

<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>23 531</b>	<b>31 753</b>
Participation des salariés au résultat	- 214 569	-
Impôt exigible sur les bénéfices	-	-
Impôts différés	-	-
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	-	-
Total des produits	14 248 931	22 128 884
Total des charges	12 443 427	22 227 128
<b>BENEFICE OU PERTE</b>	<b>1 805 504</b>	<b>- 98 244</b>

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 2018, EASYVISTA SA a réalisé un chiffre d'affaires de près de 13,5 millions d'euros en progression de plus de 61% par rapport à la période correspondante de l'exercice 2017. Cette augmentation est due à une forte croissance des ventes de licences perpétuelles ou en mode souscription (nouvelle offre proposée à compter du second semestre 2017). Celles-ci ont représentées 5,5 M€ pour le premier semestre 2018 contre 0,9M€ pour la même période 2017. L'activité SaaS est restée stable entre les premiers semestres des deux exercices mais ne représente plus que 26% du chiffre d'affaires.

Au premier semestre 2018, EASYVISTA a enregistré un bénéfice d'exploitation qui s'élève à +1,9 M€ contre une perte 1,2 M€ en 2017, pour la même période.

Le résultat financier pour ce premier semestre s'établit à 0,1M€ contre -0,2M€ pour la même période de 2017

La confirmation du retour à la rentabilité au cours de la période, après le franchissement du point mort au second semestre 2017, valide notre modèle économique. Le plan d'investissement déployé en 2017, concentré sur le renforcement des capacités commerciales, marketing et du positionnement technologique, avec l'acquisition de Knowesia, soutient activement notre dynamique de croissance.

EasyVista prévoit de poursuivre ses efforts d'investissement en marketing et technologie, notamment dans le domaine de l'intelligence artificielle appliquée aux services.

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

## **II - PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES**

### **1. HYPOTHESES DE BASE**

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

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

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

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

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

## 2.1 Méthode des coûts historiques

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

## 2.2 Immobilisations

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

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

### Immobilisations incorporelles :

Les logiciels sont amortis sur une durée de 2 ans.

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

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

### Immobilisations corporelles :

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

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

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

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

### Immobilisations financières et autres créances :

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

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

## 2.3 Créances et dettes

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

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

## 2.4 Disponibilités et VMP

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

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

## 2.5 Opérations en devises étrangères

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

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

## 2.6 ***Provisions pour risques et charges***

Les provisions pour risques et charges ont été constituées pour couvrir notamment les risques liés aux pertes de change et aux dépréciations sur plan d'actions. Ces provisions s'élèvent après reprise des provisions à 299.964 € au 30 Juin 2018.

## 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.

## 2.8 ***Crédit d'impôt Recherche***

Aucun crédit d'impôt recherche n'a été comptabilisé sur le 1<sup>er</sup> semestre 2018.

## 3. **CHANGEMENT DE METHODE**

Aucun changement de principe comptable ni de présentation ayant un impact significatif sur les comptes n'est intervenu au cours du 1<sup>er</sup> semestre 2018.



## IMMOBILISATIONS

En €	Début exercice	Variation de change	Acquisitions	Cessions Diminutions Reclassement	30-juin-18
Ecart d'acquisition	-	-	-	-	-
Frais d'établissement, de recherche & développement	888 591	-	-	-	888 591
Autres postes d'immobilisations incorporelles	1 128 154	-	23 217	-	1 151 371
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	<b>2 016 745</b>	<b>-</b>	<b>23 217</b>	<b>-</b>	<b>2 039 962</b>
Terrains	-	-	-	-	-
Constructions	-	-	-	-	-
Installations techniques, matériel et outillage	-	-	-	-	-
Installations générales, agencements, aménagement	742 174	-	87 276	-	829 450
Matériel de transport	-	-	-	-	-
Matériel de bureau, informatique, mobilier	771 875	-	50 482	- 1 663	820 694
Immobilisations corporelles en cours	-	-	29 600	-	29 600
Avances et acomptes	-	-	-	-	-
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>1 514 049</b>	<b>-</b>	<b>167 358</b>	<b>- 1 663</b>	<b>1 679 744</b>
Participations mises en équivalence	-	-	-	-	-
Autres participations	4 866 460	-	-	-	4 866 460
Autres titres immobilisés	4 992 955	-	-	-	4 992 955
Prêts et autres immobilisations financières	541 572	-	12 624	- 23 751	530 445
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>	<b>10 400 987</b>	<b>-</b>	<b>12 624</b>	<b>- 23 751</b>	<b>10 389 861</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>13 931 782</b>	<b>-</b>	<b>203 198</b>	<b>- 25 414</b>	<b>14 109 566</b>

## AMORTISSEMENTS ET DEPRECIATIONS

	Début exercice	Variation de change	Dotations	Reprises Diminutions	30-juin-18
Ecart d'acquisition	-	-	-	-	-
Frais d'établissement, de recherche & développement	577 584	-	88 859	-	666 443
Autres postes d'immobilisations incorporelles	293 727	-	69 536	-	363 263
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	<b>871 311</b>	<b>-</b>	<b>158 395</b>	<b>-</b>	<b>1 029 706</b>
Terrains	-	-	-	-	-
Constructions	-	-	-	-	-
Installations techniques, matériel et outillage	-	-	-	-	-
Installations générales, agencements	513 055	-	62 305	-	575 360
Matériel de transport	-	-	-	-	-
Matériel de bureau, informatique, mobilier	642 134	-	39 639	- 1 663	680 111
Immobilisations corporelles en cours	-	-	-	-	-
Avances et acomptes	-	-	-	-	-
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>1 155 189</b>	<b>-</b>	<b>101 944</b>	<b>- 1 663</b>	<b>1 255 471</b>
Participations mises en équivalence	-	-	-	-	-
Autres participations	-	-	-	-	-
Autres titres immobilisés	1 836 368	-	-	-	1 836 368
Prêts et autres immobilisations financières	-	-	-	-	-
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>	<b>1 836 368</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 836 368</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>3 862 868</b>	<b>-</b>	<b>260 339</b>	<b>- 1 663</b>	<b>4 121 545</b>

## PROVISIONS

En €	Début exercice	Variation de Périmètre/Ch ange	Dotations	Reprise / Reclasseme nt	30-juin-18
<b>Total Provisions Reglementées</b>					
Provisions pour litiges	-	-		-	
Provisions pour garanties données aux clients	-	-	-	-	-
Provisions pour pertes sur marchés à terme	-	-	-	-	-
Provisions pour amendes et pénalités	-	-	-	-	-
Provisions pour pertes de change	169 176	-	34 043	- 76 219	127 000
Autres provisions pour risques	-	-	172 964	-	172 964
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	-	-	-	-	-
<b>Total Provisions pour Risques et Charges</b>	<b>169 176</b>	<b>-</b>	<b>207 007</b>	<b>- 76 219</b>	<b>299 964</b>
Dépréciation des immobilisations incorporelles	505 549				505 549
Dépréciation des immobilisations corporelles					
Dépréciation des titres mis en équivalence					
Déparéciation des titres de participation					
Déparéciation des autres immobilisations financières	1 836 368				1 836 368
Dépréciation des stocks et en cours					
Dépréciation des comptes de clients	98 045		14 117	- 17 176	94 986
Autres dépréciations	455 471			- 16 081	439 390
<b>Total Dépréciations</b>	<b>2 895 433</b>	<b>-</b>	<b>14 117</b>	<b>- 33 257</b>	<b>2 876 293</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>3 064 609</b>	<b>-</b>	<b>221 124</b>	<b>- 109 476</b>	<b>3 176 257</b>

Dotations et reprises d'exploitation

221 124

109 476

Dotations et reprises financières

Dotations et reprises exceptionnelles

## 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	116 844	116 844	
Clients et comptes rattachés	7 168 684	7 168 684	
Fournisseurs avances et acomptes versés	77 012	77 012	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	1 041	1 041	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	12 074	12 074	
Etat, autres collectivités:impôt sur les bénéfices			
Etat, autres collectivités:taxe sur la valeur ajoutée			
Etat, autres collectivités:créances diverses	320 048	320 048	
Groupe et associés	14 762 499	14 762 499	
Débiteurs divers	952 570	952 570	
Charges constatées d'avance	442 173	442 173	
<b>Total Général</b>	<b>23 852 946</b>	<b>23 852 946</b>	-

Emprunts souscrits :	0
Emprunts remboursés en cours d'exercice	94 228
Emprunts, dettes contractés auprès d'associés	0

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	385 403	385 403		
Emprunts et dettes à plus d'un an à l'origine	84 313	45 985	38 328	
Emprunts et dettes financières divers	10 795	10 795		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	-			
Fournisseurs et comptes rattachés	2 579 492	2 579 492		
Dettes fiscales et sociales	3 763 907	3 763 907		
Etat:impôt sur les bénéfices	-			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	-			
Groupe et associés	3 926 205	3 926 205		
Autres dettes	257 028	257 028		
Produits constatés d'avance	4 331 273	4 331 273		
<b>Total Général</b>	<b>22 838 416</b>	<b>15 300 088</b>	<b>7 538 328</b>	-

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

#### 1. PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Poste concerné (en euros)	Solde au 31/12/2017	Dotations	Reprises utilisées	Reprises non utilisées	Solde au 30/06/18
· Pertes de change	169 176	34 043	76 219	0	127 000
· Plan d'actions	0	172 964		0	172 964
· Provision pour litige	0		0	0	0
<b>Totaux</b>	<b>169 176</b>	<b>207 006</b>	<b>76 219</b>	<b>0</b>	<b>299 964</b>

#### 2. OPERATIONS VIS-A-VIS DES ENTREPRISES LIEES

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

(en euros)	Espagne	Italie	Portugal	Angleterre	USA	Canada	Allemagne	Knowesia	Rift
<b>ACTIF</b>									
· Prêt participatif*	413 600								
· Clients et cptes rattachés	85 500	11 473	90 573	4 671	356 223	21 256	8 615	13 650	
· Autres créances									
· Comptes courants					13 051 543	1 271 566	439 390		
· Dépréciation							-439 390		
<b>Totaux</b>	<b>499 101</b>	<b>11 473</b>	<b>90 573</b>	<b>4 671</b>	<b>13 407 766</b>	<b>1 292 822</b>	<b>8 615</b>	<b>13 650</b>	<b>0</b>

\* dont intérêts courus

(en euros)	Espagne	Italie	Portugal	Angleterre	USA	Canada	Allemagne	Knowesia	Rift
<b>PASSIF</b>									
· Fourn. et cptes rattachés	11 480	4 661	18 577	14 878	134 424	35 142	0	87 774	45 236
· Autres dettes									
· Comptes courants	139 607	581 807	716 945	230 177	0	0	0	1 792 607	465 061
<b>Totaux</b>	<b>151 086</b>	<b>586 468</b>	<b>735 523</b>	<b>245 055</b>	<b>134 424</b>	<b>35 142</b>	<b>0</b>	<b>1 880 381</b>	<b>510 297</b>

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

(en euros)	Espagne	Italie	Portugal	Angleterre	USA	Canada	Allemagne	Knowesia	Rift
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>									
. Produits financiers	2 298				181 134	18 118	6 611		
<b>Totaux</b>	<b>2 298</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>181 134</b>	<b>18 118</b>	<b>6 611</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

(en euros)	Espagne	Italie	Portugal	Angleterre	USA	Canada	Allemagne	Knowesia	Rift
<b>CHARGES FINANCIERES</b>									
. Charges financières	4 007	9 067	11 737	3 544				24 718	6 755
<b>Totaux</b>	<b>4 007</b>	<b>9 067</b>	<b>11 737</b>	<b>3 544</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>24 718</b>	<b>6 755</b>

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 2018 :

	€
• Clients – factures à établir	4 034 262
• Etat – produits à recevoir	78 972
• Intérêts courus à recevoir	
<b>Total</b>	<b>4 113 234</b>

### 4. CHARGES A PAYER

La récapitulation, par nature de dettes, des charges à payer au 30 Juin 2018, se présente comme suit :

	€
• Fournisseurs – Factures non parvenues	491 922
• Congés à payer et autres charges à payer relatives au personnel	1 275 689
• Charges sociales sur CP et autres charges à payer au personnel	638 319
• Etat – charges à payer	231 418
• Divers – charges à payer	110 185
• Intérêts courus à payer	104 545
<b>Total</b>	<b>2 852 078</b>

## 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 2018 :

	€
Autres frais et com. Prest. Services	14 988
Charges de personnel	33 935
Concours divers	5 719
Crédit-bail et locations	162 411
Documentation	960
Honoraires	14 146
Impôts et taxes	12 087
Maintenance	45 151
Marketing	13 276
Primes d'assurance	55 186
Redevances, concessions	39 622
Sous-traitance	39 503
Téléphone, affranchissement	1 552
Voyages et déplacements	3 637
<b>TOTAL</b>	<b>442 173</b>

## 6. PRODUITS CONSTATES D'AVANCE

Ils représentent la quote-part des factures relative à une période postérieure au 30 juin 2018.

	€
Abonnements maintenance et SaaS perçus d'avance	4 171 782
Clients - Divers produits constatés d'avance	159 491
<b>TOTAL</b>	<b>4 331 273</b>

## 7. VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

Au 30 juin 2018, la société détenait 33.279 actions propres représentant 1.251.290 € soit 63.230 € de capital en nominal.

Au cours de la période 7.278 actions propres ont été achetées à un cours moyen de 36,01 € et 6.892 actions propres ont été vendues à un cours moyen de 36,10 €.

## 8. CAPITAL SOCIAL

Le capital social d'un montant total de 3.146.306,90 € se compose à la clôture du premier semestre de 1.655.951 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 30/06/2018, 3.050 options ont été exercées et ont donné lieu à une augmentation de capital de 5.795 €. Au 30/06/2018, compte tenu des salariés sortis et des options déjà exercées, 2.700 options peuvent encore être exercées, l'augmentation de capital sociale potentielle liée à l'exercice de ces 2.700 options est de 5.130 €.

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 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
<b>TOTAL</b>	<b>76.759</b>	<b>3.070.360</b>

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
<b>TOTAL</b>	<b>110.741</b>	<b>4.429.640</b>

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. 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 30/06/2018 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 28,09 € par action. Au 30 juin 2018, 187 options ont été exercées et ont donné lieu à une augmentation de capital de 355,30 €. Au 30/06/2018, compte tenu des salariés sortis et des options déjà exercées, 19.313 options peuvent encore être exercées, l'augmentation de capital social potentielle liée à l'exercice de ces 19.313 options est de 36.694,70 €.

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 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 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 euro le nombre total d'actions pouvant être attribuées gratuitement par le conseil en vertu de ladite autorisation.

**Par décision du Conseil d'Administration du 13 février 2018**, la société a attribué 27.700 actions gratuites. Ces actions seront définitivement attribuées aux bénéficiaires après une période d'acquisition de 1 an. Les actions gratuites seront soit prélevées sur les actions détenues, le cas échéant, par la Société à l'issue de la période d'acquisition susvisée.

**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 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,
- 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 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 32,4 € par action. Au 31 juin 2018, aucune de ces options n'a été exercée. L'augmentation de capital social potentielle liée à l'exercice de ces 8.000 options est de 15.200 €.

## 9. VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

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 01/01/2018	3 143 102	5 992 190		86 767	( 98 244)	10 709	( 251 547 )	8 882 977
Affectation résultat n-1					98 244		( 98 244 )	( 0)
Résultat de l'exercice	-	-	-	-	1 805 504			1 805 504
Augmentation de capital	3 205	27 680	-	-				30 886
Provisions réglementées	-	-	-	-		10 708		10 708
Variation de l'écart de conversion						-		-
<b>Situation au 30/06/2018</b>	<b>3 146 307</b>	<b>6 019 870</b>	<b>-</b>	<b>86 767</b>	<b>1 805 504</b>	<b>21 417</b>	<b>( 349 791 )</b>	<b>10 730 075</b>

Résultat par action au 30/06/2018 : +1,09€

## 10. CHIFFRE D'AFFAIRES

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

<i>Catégories d'activité</i>	<i>Montants</i>	<i>Marchés</i>	<i>Montants géographiques</i>
Ventes	7 461 510	France	5 240 869
		Etranger	2 220 541
			<hr/> 7 461 510
Services	6 084 037	France	5 529 389
		Etranger	554 648
			<hr/> 6 084 037
			<hr/> <b>13 545 547</b>

## 11. ECARTS DE CONVERSION

Le tableau des écarts de conversion au 30 juin 2018 est le suivant :

<i>Poste concerné (en euros)</i>	<i>Devise</i>	<i>Cours de Clôture</i>	<i>Ecart actif</i>	<i>Ecart passif</i>
. Banque	USD	1,16580 €		57 335
. Banque	GBP	0,88605 €	10 817	
. Banque	CAD	1,54420 €		111
. Comptes courants	USD	1,16580 €		313 196
. Comptes courants	CAD	1,54420 €	111 774	
. Comptes courants	GBP	0,88605 €		3 839
. Fournisseurs	USD	1,16580 €	1 755	
. Fournisseurs	GBP	0,88605 €		150
. Fournisseurs	CAD	1,54420 €	2 312	
. Clients	GBP	0,88605 €		
. Clients	CAD	1,54420 €	342	
. Clients	USD	1,16580 €		4 650
<b>TOTAL</b>			<b>127 000</b>	<b>379 281</b>

Une provision pour perte latente de change destinée à couvrir l'écart de conversion actif a été constituée pour 127 000 €

## 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 2018 sont nulles

### Dettes représentées par des effets de commerce

Les dettes représentées par des effets de commerce retournés aux fournisseurs au 30 juin 2018 sont nulles.

## 13. TRANSFERTS DE CHARGES D'EXPLOITATION

La récapitulation, par type, des transferts de charges d'exploitation au 30/06/2018, se présente comme suit :

	€
. Avantages en nature	92 886
. Indemnités journalières et de prévoyance	
. Autres	
<b>TOTAL</b>	<b>92 886</b>

## 14. CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS

<b>Charges exceptionnelles</b>	€
. Exercices antérieurs	
. Pénalités et amendes	2 369
. Mali rachat actions	28
. Autres	10 709
<b>Total</b>	<b>13 105</b>

<b>Produits exceptionnels</b>	€
. Cession d'immobilisation corporelle	150
. Boni rachat actions	36 486
<b>Total</b>	<b>36 636</b>

## 15. FRAIS DE RECHERCHE ET DEVELOPPEMENT

Les frais de recherche et développement n'ont pas été capitalisés à fin juin 2018, mais inscrits directement en charges. Ils représentent globalement 1.081 k€ au 30 juin 2018. Aucun crédit d'impôt recherche n'a été comptabilisé sur l'exercice 2018.

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

En application de l'article 244 quater C nouvellement créé du code général des impôts, les entreprises imposées d'après leur bénéfice réel bénéficient d'un crédit d'impôt assis sur le montant brut des rémunérations n'excédant pas 2.5 fois le SMIC versés aux salariés au cours de l'année civile. Le taux est fixé à 6% pour les rémunérations versées à compter du 01/01/2018.

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

En outre, le CICE ne peut ni financer une hausse de la part des bénéfices distribués, ni augmenter les rémunérations des personnes exerçant des fonctions de direction dans l'entreprise. Cette somme a été comptabilisée en déductions des frais de personnel au crédit du compte 645. A ce titre, il a été provisionné un montant de 27 273 € sur l'exercice au 30 juin 2018.

## IV - ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS

### 1. REMUNERATION DES ORGANES D'ADMINISTRATION ET DE DIRECTION

Les membres du Conseil d'administration ne perçoivent aucun jeton de présence. Les rémunérations versées aux membres du Conseil d'Administration ont représenté en totalité 556 817 € au 30 juin 2018.

### 2. EFFECTIF

La situation de l'effectif se présente comme suit :

Catégories	Effectif fin de période	Effectif moyen
Cadres	97	93
Employés	3	2,3
Apprentis	3	3
<b>Total</b>	<b>103</b>	<b>98,3</b>

### 3. LISTE DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

	Espagne €	Italie €	Portugal €	Allemagne €	Knowesia €
. Capital et primes d'émission	146.190 €	10.000 €	50.000 €	25.000 €	931.767 €
. Réserves	<111.762> €	471.797 €	953 945 €	<525.138> €	989.683 €
. Quote-part du capital détenue par Easyvista SA	100%	100%	100%	100%	100%
. Valeur d'inventaire des titres détenus	409.116 €	407.447 €	1.359.437 €	25.000 €	4 866 460 €
. Chiffre d'affaire de la période	1.089.669 €	375.259 €	871.792 €	161.176 €	1.142.063 €
. Résultat de la période	<69.250>€	37.118 €	128.760 €	19 658 €	210.085 €
. Dépréciations					
. Solde C/C au bilan : créances <dettes>	<139.607> €	<581.807> €	<716.945> €	439.390 €	<1.792.607> €

	Angleterre GBP et €	Etats-Unis USA et €	Canada CAD et €	RIFT Technologies €
. Capital et primes d'émission	985.983 £	20.000 \$	1.000 \$	440.000 €
. Réserves	<734.987> £	<16.967.130> \$	<1.938.245> \$	<57.946> €
. Quote-part du capital détenue par Easyvista SA	100%	100%	100%	100%
. Valeur d'inventaire des titres détenus	2.756.368 €	18.704 €	828 €	16.055 €
. Chiffre d'affaire de la période	192.929 £	3.848.837 \$	327.192 \$	0 €
. Résultat de la période	95.042 £	<696.770> \$	<103.153> \$	48.800 €
. Dépréciations	<1.836.368> €			
. Solde C/C au bilan : créances <dettes>	<230.177> €	13.051.543 €	1.271.566 €	<465.061> €

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 2018 représente : 1.812.933€.

#### 5. ENGAGEMENTS HORS BILAN

##### Engagements donnés

##### 1. Nantissements :

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

##### Engagements reçus

##### 1. Engagement de garantie

	€
<ul style="list-style-type: none"><li>• Contre garantie OSEO sur prêt HSBC</li><li>• Caution</li></ul>	72.000 NEANT

##### 2. Cautions données par d'autres personnes physiques

	€
<ul style="list-style-type: none"><li>• Emprunts auprès des établissements de crédit</li></ul>	NEANT

#### Engagements de retraite

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

Les engagements de retraite sont calculés sur la base de l'ancienneté du personnel et en fonction des dispositions de la Convention Collective. Le montant de ces engagements représente 753 927 € au 30 juin 2018. Ces engagements ne sont pas comptabilisés dans les comptes sociaux.

En €

Jan 2018-Jui 2018 Jan 2017-Déc 2017

<b>Flux liés à l'activité</b>	<b>1 187 994</b>	<b>(1 034 648)</b>
Résultat Net	1 805 504	(98 244)
Elimination des éléments non monétaires	402 928	(106 817)
Plus ou moins values de cessions	(36 636)	(33 581)
Impôts différés	0	0
CAF	2 171 796	(238 642)
Variation Créances	(2 294 136)	(3 702 078)
Variation Dettes	375 862	4 867 783
Variation comptes de régularisation	565 355	(322 186)
Pertes et gains de change	369 118	(1 597 743)
Autres variations	0	(41 783)
Variation BFR	(983 802)	(796 006)
<b>Flux liés aux opérations d'investissements</b>	<b>(177 633)</b>	<b>(3 105 703)</b>
Acquisition d'immobilisations	(196 534)	(3 100 121)
Cessions d'immobilisations	150	0
Variation du contrat de liquidités long terme	18 751	(5 582)
Dividendes versés aux actionnaires	0	0
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées	0	0
Subventions d'investissement reçues	0	0
<b>Flux liés aux opérations financières</b>	<b>(26 884)</b>	<b>(284 051)</b>
Augmentation de capital en numéraire	30 886	0
Réduction de capital	0	0
Emission d'emprunt	0	93 750
Remboursement d'emprunts	(94 228)	(407 418)
Cession nette des actions propres	36 459	29 617
<b>Ecarts de conversions</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Variation de trésorerie Totale</b>	<b>983 477</b>	<b>(4 424 402)</b>
Trésorerie d'ouverture	270 065	4 694 467
<b>Total Variation de trésorerie</b>	<b>983 477</b>	<b>(4 424 402)</b>
Trésorerie de clôture	1 253 542	270 065