

GROUPE QUOTIUM TECHNOLOGIES  
84-88, boulevard de la Mission Marchand  
92419 COURBEVOIE



# GROUPE QUOTIUM TECHNOLOGIES

Etats Financiers Consolidés

31 Décembre 2017

**QTE**  
**LISTED**  
NYSE  
EURONEXT

## Table des matières

<b>A.</b>	<b>ETATS DE SYNTHESE DU GROUPE QUOTIUM TECHNOLOGIES</b>	<b>4</b>
1.1	Etat de la situation financière IFRS au 31 décembre 2017	4
1.2	Compte de résultat consolidé IFRS au 31 décembre 2017	5
1.3	Résultat global consolidé IFRS au 31 décembre 2017	6
1.4	Etat de variation des Capitaux propres consolidés	6
1.5	Etat des flux de trésorerie consolidés IFRS au 31 décembre 2017	7
1.6	Etat de variation de l'endettement au 31 décembre 2017	8
<b>B.</b>	<b>NOTES ANNEXES AUX COMPTES CONSOLIDES</b>	<b>9</b>
<b>1</b>	<b>BASE D'ETABLISSEMENT DES ETATS FINANCIERS DU GROUPE</b>	<b>9</b>
1.1	Déclaration de conformité du référentiel du Groupe	9
1.2	Entité présentant les états financiers	9
1.3	Activité du Groupe	9
1.4	Base d'évaluation	9
1.5	Changements de méthode	9
1.6	Jugements et estimations de la Direction du Groupe	9
1.7	Monnaie fonctionnelle et de présentation	10
<b>2</b>	<b>PRINCIPALES METHODES COMPTABLES DU GROUPE</b>	<b>11</b>
2.1	Méthodes de consolidation	11
2.2	Regroupement d'entreprises	11
2.3	Elimination des opérations internes au Groupe	12
2.4	Conversion des comptes exprimés en devises	12
2.5	Immobilisation incorporelles	12
2.6	Immobilisation corporelles	12
2.7	Créances clients et dettes	12
2.8	Autres actifs courants	12
2.9	Dépréciation des actifs	13
2.10	Trésorerie et équivalents de trésorerie	13
2.11	Provisions	13
2.12	Emprunts bancaires et Avances remboursables	13
2.13	Impôts exigibles et différés	13
2.14	Crédits d'impôts	13
2.15	Avantages au personnel	13
2.16	Actifs et passifs financiers	14
2.17	Résultat par action	14
2.18	Reconnaissance du chiffre d'affaires	14
<b>3</b>	<b>PERIMETRE DE CONSOLIDATION</b>	<b>15</b>
3.1	Eléments notables sur le périmètre de consolidation	15
3.2	Variation du périmètre de consolidation	15
3.3	Entités appartenant au périmètre de consolidation au 31 décembre 2017	15
<b>4</b>	<b>EVENEMENTS SIGNIFICATIFS</b>	<b>16</b>
4.1	Vente des actifs technologiques de sécurité applicative	16
4.2	Contrat de liquidité	16

4.3	Avances conditionnées .....	16
4.4	Crédits d'impôts.....	16
4.5	Arrêt Cour d'appel de Versailles .....	16
4.6	Fermeture du site de Toulouse .....	16
4.7	Liquidation en cours des sociétés Quotium Technologies LTD et Seeker Security LTD.....	16
4.8	Intégration fiscale .....	16
<b>C.</b>	<b>NOTES RELATIVES A L'ETAT DE LA SITUATION FINANCIERE.....</b>	<b>17</b>
<b>5</b>	<b>NOTES RELATIVES AU BILAN AU 31 DECEMBRE 2017 .....</b>	<b>17</b>
5.1	Immobilisations .....	17
5.2	Créances clients et comptes rattachés.....	18
5.3	Autres actifs non courants et Autres actifs courants.....	18
5.4	Trésorerie et équivalents de trésorerie .....	19
5.5	Actifs et passifs financiers .....	19
5.6	Capital.....	19
5.7	Provisions pour risques et charges.....	19
5.8	Emprunts et Avances remboursables.....	20
5.9	Impôts différés .....	20
5.10	Produits constatés d'avance.....	21
<b>6</b>	<b>NOTES AU COMPTE DE RESULTAT AU 31 DECEMBRE 2017 .....</b>	<b>22</b>
6.1	Chiffre d'affaires.....	22
6.2	Charges de personnel et avantages.....	22
6.3	Dotations aux amortissements et provisions .....	22
6.4	Autres charges et produits opérationnels courants et non courants.....	23
6.5	Résultat financier .....	23
6.6	Information sectorielle.....	23
6.7	Engagements hors bilan .....	24
6.8	Transactions entre parties liées.....	24
<b>7</b>	<b>AUTRES ELEMENTS D'INFORMATION AU 31 DECEMBRE 2017.....</b>	<b>25</b>
7.1	Honoraires des commissaires aux comptes .....	25
7.2	Gestion des risques (risque de liquidité, risque de crédit, risque de taux d'intérêts).....	25
7.3	Evènements postérieurs à la clôture .....	26

## A. ETATS DE SYNTHESE DU GROUPE QUOTIUM TECHNOLOGIES

### 1.1 Etat de la situation financière IFRS au 31 décembre 2017

<i>En milliers d'euros</i>	Notes	31/12/2017	31/12/2016
<b>Actif</b>			
Goodwill	5.1	887	887
Immobilisations incorporelles	5.1	42	0
Immobilisations corporelles	5.1	6	13
Immobilisations financières	5.1	1 541	41
autres actifs non courants	5.3	0	0
Impôts différés actifs	5.9	47	0
<b>Total de l'actif non courant</b>		<b>2 523</b>	<b>942</b>
Créances clients et comptes rattachés	5.2	1 827	1 275
Autres actifs courants	5.3	260	1 104
Trésorerie et équivalents de trésorerie	5.4	7 941	7 633
Actifs détenus en vue de la vente		0	0
<b>Total de l'actif courant</b>		<b>10 028</b>	<b>10 011</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>		<b>12 551</b>	<b>10 953</b>
<b>Passif</b>			
Capital social		2 644	2 644
Réserve légale		202	202
Réserve de conversion		(553)	(594)
Réserves consolidées		4 248	3 517
Résultat de l'exercice consolidé		1 299	711
<b>Capitaux propres</b>	1.4	<b>7 840</b>	<b>6 480</b>
<i>dont part des minoritaires</i>		0	0
Provisions risques et charges	5.7	244	511
Emprunts bancaires et avances remboursables	5.8	190	675
Produits constatés d'avance	5.10	0	0
Impôts différés passifs	5.9	187	46
<b>Total passifs non courants &gt; 1 an</b>		<b>621</b>	<b>1 231</b>
Emprunt bancaire et avances remboursables	5.8	109	90
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		624	304
Personnel et comptes rattachés		125	234
Provisions courantes	5.7	0	0
Etat - impôt sur les résultats		398	23
Dettes fiscales de TVA et autres impôts et taxes assimilées		324	324
Autres passifs courants		1	20
Produits constatés d'avance	5.10	2 509	2 246
Dettes associées à des actifs détenus en vue de la vente		0	0
<b>Total passifs courants &lt; 1 an</b>		<b>4 089</b>	<b>3 242</b>
<b>TOTAL DU PASSIF</b>		<b>12 551</b>	<b>10 953</b>

## 1.2 Compte de résultat consolidé IFRS au 31 décembre 2017

<i>En milliers d'euros</i>	Notes	31/12/2017	31/12/2016
Chiffre d'affaires	6.1	2 957	3 357
Charges de personnel	6.2	(942)	(1 264)
Charges externes		(1 153)	(927)
Impôts et taxes		(29)	(43)
Dotations aux amortissements et aux provisions	6.3	186	50
Autres charges et produits opérationnels	6.4	347	8
<b>Résultat opérationnel courant</b>		<b>1 367</b>	<b>1 181</b>
Résultat opérationnel non courant	6.4	442	0
<b>Résultat opérationnel</b>		<b>1 808</b>	<b>1 181</b>
Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie		12	6
Coût de l'endettement financier		(3)	(4)
Autres charges et produits financiers		(6)	(80)
<b>Résultat financier</b>	6.5	<b>3</b>	<b>(78)</b>
<b>Résultat net avant impôts</b>		<b>1 811</b>	<b>1 103</b>
Impôts exigibles	5.9	(437)	(23)
Charges/Produits d'impôts différés	5.9	(75)	(370)
Charges et produits non récurrents		0	0
<b>Résultat net</b>		<b>1 299</b>	<b>711</b>
Résultat net des activités destinées à être cédées		0	0
<b>Résultat net consolidé</b>		<b>1 299</b>	<b>711</b>
Nombre d'actions (hors action en auto contrôle)		1 650 410	1 650 410
Résultat par action (€/action)		0,79	0,43
Résultat dilué par action (€/action)		0,79	0,43

### 1.3 Résultat global consolidé IFRS au 31 décembre 2017

<i>En milliers d'euros</i>	31/12/2017	31/12/2016
<b>Résultat net (a)</b>	<b>1 299</b>	<b>711</b>
<b>Eléments recyclables en résultat net</b>	<b>(2)</b>	<b>50</b>
Ecart de conversion	(2)	50
<b>Eléments non recyclables en résultat net</b>	<b>64</b>	<b>(6)</b>
Ecart actuariels sur les avantages au personnel	63	(6)
Impôts différés sur éléments non recyclables	0	0
<b>Résultat net comptabilisé directement en capitaux propres (b)</b>	<b>61</b>	<b>44</b>
<b>Résultat global consolidé (c) = (a)+(b)</b>	<b>1 360</b>	<b>755</b>
<i>dont part du Groupe</i>	<i>1 360</i>	<i>755</i>

### 1.4 Etat de variation des Capitaux propres consolidés

Tableau de variation des capitaux propres consolidés du 01/01/2016 au 31/12/2016

<i>En milliers d'euros</i>	Capital	Primes liées au capital	Réserves	Auto-contrôle	Réserves de conversion groupe	Résultat net (Part du groupe)	Capitaux propres (part du groupe)	Intérêts minoritaires - Capitaux propres
<b>Au 01 janvier 2016</b>	<b>2 644</b>	<b>4 635</b>	<b>(5 245)</b>	<b>(32)</b>	<b>(639)</b>	<b>4 363</b>	<b>5 726</b>	<b>0</b>
Affectation du résultat N-1			4 363			(4 363)	0	
Résultat						711	711	
Variation de l'auto-contrôle							0	
Provision pour engagement de retraite			(6)				(6)	
Ecart de conv. - Effet de change			4		46		49	
Autres							0	
<b>Au 31 décembre 2016</b>	<b>2 644</b>	<b>4 635</b>	<b>(884)</b>	<b>(32)</b>	<b>(594)</b>	<b>711</b>	<b>6 480</b>	<b>0</b>

Tableau de variation des capitaux propres consolidés du 01/01/2017 au 31/12/2017

<i>En milliers d'euros</i>	Capital	Primes liées au capital	Réserves	Auto-contrôle	Réserves de conversion groupe	Résultat net (Part du groupe)	Capitaux propres (part du groupe)	Intérêts minoritaires - Capitaux propres
<b>Au 01 janvier 2017</b>	<b>2 644</b>	<b>4 635</b>	<b>(884)</b>	<b>(32)</b>	<b>(594)</b>	<b>711</b>	<b>6 480</b>	<b>0</b>
Affectation du résultat N-1			711			(711)	0	
Résultat						1 299	1 299	
Variation de l'auto-contrôle							0	
Provision pour engagement de retraite			63				63	
Ecart de conv. - Effet de change					(2)		(2)	
Autres							0	
<b>Au 31 décembre 2017</b>	<b>2 644</b>	<b>4 635</b>	<b>(110)</b>	<b>(32)</b>	<b>(596)</b>	<b>1 299</b>	<b>7 840</b>	<b>0</b>

## 1.5 Etat des flux de trésorerie consolidés IFRS au 31 décembre 2017

<i>En milliers d'euros</i>	31/12/2017	31/12/2016
<b>Résultat net</b>	<b>1 299</b>	<b>711</b>
<b>Résultat net des activités reclassées IFRS 5</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Résultat net consolidé</b>	<b>1 299</b>	<b>711</b>
+/- dotations nettes aux amortissements et provisions (à l'exclusion de celles liées à l'actif circulant)	(189)	0
+/- variation avantages postérieurs à l'emploi	13	(6)
+/- Autres éléments opérationnels sans effet sur la trésorerie	(352)	0
+/- Values de cession d'actifs	0	0
<b>Capacité d'autofinancement après coût de l'endettement net et impôt</b>	<b>770</b>	<b>705</b>
+ coût de l'endettement financier net	3	4
+/- Charge/Produit d'impôt (y compris impôts différés)	512	393
<b>Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement net et impôt (A)</b>	<b>1 286</b>	<b>1 102</b>
- impôts versés (B)	(447)	(416)
- encaissement du compte séquestre	1 000	
- BFR hors compte séquestre	146	(52)
<b>+/- Variation du B.F.R. lié à l'activité (C)</b>	<b>1 146</b>	<b>(52)</b>
<b>Flux net de trésorerie généré par l'activité (D) = (A + B + C)</b>	<b>1 985</b>	<b>634</b>
- Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles	(46)	(5)
Dépôts et cautionnements		0
Autres Immobilisations Financières (Contrat liquidité)		0
Octroi de prêts à la société mère	(1 500)	0
Remboursement de prêts par la société mère		2 350
<b>= Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement (E)</b>	<b>(1 546)</b>	<b>2 345</b>
+ Eléments comptabilisés directement en capitaux propres (écarts actuariels)		0
+ Eléments comptabilisés directement en capitaux propres (Réserve conversion)		0
+ Eléments comptabilisés directement en capitaux propres (Annulation actions propres)		0
- Remboursements Emprunts bancaires / Avances remboursables	(116)	(119)
+ Remboursement du compte séquestre		0
Flux de trésorerie liés à la cession des actifs		0
<b>= Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement (F)</b>	<b>(116)</b>	<b>(119)</b>
+/- Incidence des variations des cours des devises (G)	(15)	45
<b>= Variation de la trésorerie Nette (D + E + F+ G)</b>	<b>308</b>	<b>2 906</b>
<b>Trésorerie des activités reclassées IFRS 5</b>		
<b>= Variation de la trésorerie Nette après reclassement IFRS 5</b>	<b>308</b>	<b>2 906</b>

## 1.6 Etat de variation de l'endettement au 31 décembre 2017

<i>En milliers d'euros</i>	<b>31/12/2016</b>	<b>Variation</b>	<b>31/12/2017</b>
Trésorerie active (a)	7 633	308	7 941
Trésorerie passive (b)	0		0
<b>Trésorerie brute</b>	<b>7 633</b>	<b>308</b>	<b>7 941</b>
Endettement financier brut (c)	(764)	465	(299)
<b>Endettement financier net (a) + (b) + (c)</b>	<b>6 869</b>	<b>773</b>	<b>7 642</b>

La variation de trésorerie brute est le résultat combiné de la libération du compte séquestre de 1M€ en février 2017 lié à la vente des actifs technologiques de sécurité applicative, et du prêt fait en juin 2017 pour un an à sa maison mère d'un montant de 1.5 M€.

Conformément à la norme IFRS 39, le contrat Coface a été estimé à sa juste valeur en fonction des hypothèses actualisées de flux d'activité. Cette estimation a conduit l'entreprise à constater un allègement de la dette financière de 353 K€ dans ses comptes au 31/12/2017 et une charge d'impôt différé de 99 K€ (taux retenu de 28%). Le montant des dettes remboursées sur l'exercice s'est élevé à 113 K€.



## B. NOTES ANNEXES AUX COMPTES CONSOLIDES

### 1 Base d'établissement des états financiers du Groupe

#### 1.1 Déclaration de conformité du référentiel du Groupe

Le Groupe QUOTIUM TECHNOLOGIES a établi ses états financiers consolidés au 31 décembre 2017 conformément aux normes et interprétations comptables internationales édictées par l'IASB (*International Accounting Standards Board*) et adoptées par l'Union Européenne à la date d'arrêté des comptes. Ces normes comprennent les IFRS (*International Financial Reporting Standards*) et IAS (*International Accounting Standards*) ainsi que leurs interprétations (*SIC* et *IFRIC*).

#### **Normes, amendements et interprétations adoptés par l'Union européenne, et d'application obligatoire aux exercices ouverts à compter du 1er janvier 2017**

Les nouvelles normes et interprétations applicables à compter du 1er janvier 2017 sont sans impact significatif sur les comptes consolidés du Groupe QUOTIUM TECHNOLOGIES au 31 décembre 2017. Elles concernent principalement :

- Améliorations annuelles 2014-2016
- Amendement IAS 7 – Initiatives concernant les informations à fournir
- Amendements à ISA 12 Comptabilisation des impôts différés actifs au titre des pertes non réalisées

#### **Nouvelles normes, amendements ou interprétations applicables par anticipation dès l'exercice 2017.**

Le Groupe n'a pas opté en 2017 pour une application anticipée des amendements ou interprétations suivants :

- IFRS 9 – Instruments Financiers
- IFRS15 – Produits des activités ordinaires tirés des contrats avec des clients
- IAS 40 – Transferts d'immeubles de placement
- Interprétations IFRIC 22 – Transactions en monnaie étrangère et contrepartie anticipée
- Interprétation IFRIC 23 – Incertitudes relatives à l'impôt sur le résultat

La mise en œuvre de ces amendements et interprétations ne devrait pas avoir d'impact significatif sur le Groupe.

#### **Nouvelles normes non applicables en 2017 :**

Les textes potentiellement applicables au Groupe, publiés par l'IASB, mais non encore adoptés par l'Union Européenne sont décrits ci-dessous. Ils seront applicables de manière obligatoire, sous réserve de leur approbation par l'Union Européenne.

- à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2018 :
  - Clarification d'IFRS 15 - Produits des activités ordinaires tirés des contrats conclus avec les clients.
  - Modification d'IFRS2 – Classement et évaluation des transactions dont le paiement est fondé sur des actions.
  - Modification d'IFRS 4 – Application d'IFRS 9 et IFRS 4 ;
- à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2019
  - IFRS 16 – Contrats de location

Ces comptes couvrant la période du 1er janvier 2017 au 31 décembre 2017 ont été arrêtés par le Conseil d'Administration du 12 avril 2018 et en autorise la publication.

#### 1.2 Entité présentant les états financiers

La Société mère du Groupe tel que présentée sur les états ci-après est QUOTIUM TECHNOLOGIES S.A, Société Anonyme française cotée sur le marché Eurolist compartiment C d'Euronext Paris (QTE) dont le siège social est sis au 84-88, boulevard de la Mission Marchand 92419 Courbevoie (92).

Les états financiers consolidés de la Société comprennent la Société ainsi que ses filiales (« le Groupe »).

#### 1.3 Activité du Groupe

Le Groupe QUOTIUM TECHNOLOGIES, éditeur de logiciels, est spécialisé dans le développement et la commercialisation de solutions logicielles de haute technicité. Le Groupe concentre ses capacités d'innovation sur des marchés à forte évolution technologique qui nécessitent la mise en place de solutions disruptives.

Pour rappel, ses produits historiques sont les logiciels :

- *Qtest* : logiciel de test de charge, de détection et d'analyse des problèmes de performance.
- *AppliManager* : logiciel de gestion de la performance et de la disponibilité des applications en production,
- *StorSentry* : solution de protection des données et d'optimisation du stockage sur bandes magnétiques.

#### 1.4 Base d'évaluation

Les états financiers consolidés comprennent les états financiers du Groupe QUOTIUM TECHNOLOGIES ainsi que ses filiales au 31 décembre 2017 sur la base de méthodes comptables homogènes et selon la convention du coût historique à l'exception de certains instruments financiers qui sont comptabilisés à la juste valeur.

#### 1.5 Changements de méthode

Aucun changement de méthode comptable n'a eu lieu sur les périodes présentées.

#### 1.6 Jugements et estimations de la Direction du Groupe

La préparation des états financiers nécessite, de la part de la Direction, l'exercice du jugement, l'utilisation d'estimations et d'hypothèses qui ont un impact sur les montants d'actif et de passif à la clôture, ainsi que sur les éléments de résultat de la période. Ces estimations tiennent compte de données économiques susceptibles de variations dans le temps et comportent des aléas.

Les estimations et les hypothèses sous-jacentes sont réalisées à partir de l'expérience passée et d'autres facteurs considérés comme raisonnables. Elles servent ainsi de base à l'exercice du jugement rendu nécessaire à la détermination des valeurs comptables d'actifs et de passifs, qui ne peuvent

être obtenus directement à partir d'autres sources. Les valeurs réelles peuvent être différentes des valeurs estimées.

Les estimations et les hypothèses sous-jacentes sont réexaminées de façon continue.

L'impact des changements d'estimation comptable est comptabilisé au cours de la période du changement s'il n'affecte que cette période, il est comptabilisé au cours de la période du changement, et des périodes ultérieures, si celles-ci sont également affectées par le changement.

Les estimations et les hypothèses sous-jacentes sont réexaminées de façon continue. Les estimations significatives réalisées par le Groupe pour l'établissement des comptes consolidés portent principalement sur :

- l'évaluation des provisions.
- l'estimation des impôts différés

L'impact des changements d'estimation comptable est comptabilisé au cours de la période du changement s'il n'affecte que cette période ou au cours de la période du changement et des périodes ultérieures si celles-ci sont également affectées par le changement.

## **1.7 Monnaie fonctionnelle et de présentation**

Les états financiers consolidés sont présentés en euro qui est la monnaie fonctionnelle de la société et de ses filiales.

Les montants sont présentés en millier d'euros le plus proche, sauf indication contraire.

## 2 Principales méthodes comptables du Groupe

Les comptes consolidés sont établis dans le respect des principes comptables :

- de continuité d'exploitation,
- d'indépendance des exercices,
- et de permanence des méthodes.

Les principes et méthodes comptables retenus pour les états financiers clos au 31 décembre 2017 sont identiques à ceux retenus pour la période comparative au 31 décembre 2016.

### 2.1 Méthodes de consolidation

Toutes les sociétés détenues directement ou indirectement par le Groupe QUOTIUM TECHNOLOGIES sont consolidées. Le contrôle exercé peut être exclusif ou par influence notable.

#### Filiales

Les états financiers consolidés comprennent les états financiers de la Société et des entités contrôlées par la Société ou ses filiales. Le contrôle est caractérisé par les trois éléments suivants :

-pouvoir sur l'autre entité,

-exposition, ou droits, à des rendements variables de cette autre entité,

-capacité d'utiliser son pouvoir afin d'impacter les rendements de l'autre entité.

Les résultats des filiales acquises ou cédées au cours de l'exercice sont inclus dans le compte de résultat consolidé à compter de la date effective de transfert du contrôle ou jusqu'à la date effective où le contrôle cesse d'exister.

Si nécessaire, des ajustements ont été réalisés sur les états financiers des filiales afin de mettre leurs méthodes comptables en adéquation avec celles utilisées par le Groupe.

Les intérêts minoritaires ou participations ne donnant pas le contrôle dans les actifs nets des filiales consolidées sont identifiés séparément des capitaux propres - part du Groupe. Pour chaque prise de contrôle, le Groupe décide de les reconnaître sur la base de leur juste valeur ou sur la base de leur quote-part d'actif net. Par la suite, les intérêts minoritaires tiennent compte des variations de l'actif net de la filiale depuis la date de regroupement.

Mise en équivalence.

Une entreprise associée est une entreprise sur laquelle le Groupe exerce une influence notable ou un contrôle conjoint et qui n'est ni une filiale ni une participation dans une coentreprise. L'influence notable est le pouvoir de participer aux décisions financières et opérationnelles de l'entreprise détenue sans toutefois exercer un contrôle exclusif ou un contrôle conjoint. Le contrôle conjoint est le partage du contrôle d'une activité économique en vertu d'un accord contractuel. Il n'existe que lorsque les décisions stratégiques financières et opérationnelles correspondant à l'activité imposent le consentement unanime des parties partageant le contrôle.

Les résultats, ainsi que les actifs et passifs des entreprises associées, sont inclus dans les états financiers selon la méthode de la mise en équivalence, sauf lorsque la participation est classée en actifs destinés à être cédés selon IFRS 5 "Actifs non courants détenus en vue de la vente et activités abandonnées". Selon la méthode de la mise en équivalence, les participations dans des entreprises associées sont comptabilisées au coût ajusté des modifications post-acquisition dans la quote-part de l'investisseur

dans l'entreprise détenue, diminué d'éventuelles pertes de valeurs de la participation nette. Les participations dans les entreprises associées comprennent l'écart d'acquisition identifié à la date d'acquisition. Les pertes d'une entreprise associée qui excèdent la participation du Groupe ne sont pas comptabilisées, sauf si le Groupe a une obligation ferme et est en mesure d'effectuer un investissement complémentaire afin de couvrir les pertes.

La méthode de consolidation est déterminée en fonction du contrôle exercé.

• **Contrôle exclusif** : le contrôle exclusif est présumé lorsque le Groupe détient directement ou indirectement un pourcentage de contrôle supérieur à 50%, sauf s'il est clairement démontré que cette détention ne permet pas le contrôle. Le contrôle exclusif existe également lorsque le Groupe détient la moitié ou moins des droits de vote d'une entreprise, mais qu'il dispose du pouvoir de diriger les politiques financières et opérationnelles de l'entreprise, de nommer ou de révoquer la majorité des membres du Conseil d'Administration ou de l'organe de décision équivalent. La méthode retenue est l'intégration globale.

• **Influence notable** : l'influence notable se détermine par le pouvoir de participer aux décisions de politique financière et opérationnelle de l'entreprise détenue, sans toutefois exercer un contrôle sur ces politiques. Elle est présumée si le Groupe détient directement ou indirectement un pourcentage supérieur à 20% des droits de vote dans une entité. La méthode retenue est la mise en équivalence.

Les sociétés du périmètre du Groupe sont toutes consolidées selon la méthode de l'intégration globale.

### 2.2 Regroupement d'entreprises

Les regroupements d'entreprise intervenus après le 1er janvier 2010 sont comptabilisés suivant la méthode de l'acquisition, conformément à IFRS 3 révisée «*Regroupements d'entreprises*». Les actifs identifiables acquis et les passifs et passifs éventuels repris sont comptabilisés à leur juste valeur en date d'acquisition, sous réserve qu'ils respectent les critères de comptabilisation d'IFRS 3 révisée.

Le goodwill qui représente l'excédent du coût d'acquisition sur la quote-part du Groupe dans la juste valeur de ces actifs, passifs et passifs éventuels de l'entreprise acquise à la date d'acquisition est comptabilisé à l'actif du bilan sous la rubrique « Goodwill ». Le goodwill se rapportant à l'acquisition d'entreprises associées est inclus dans la valeur des titres mis en équivalence. Il correspond essentiellement à des éléments non identifiables tels que le savoir-faire et l'expertise-métier des équipes. Les goodwill négatifs sont enregistrés immédiatement en résultat.

Les goodwill sont enregistrés dans la devise fonctionnelle de l'entité acquise.

Les frais d'acquisition sont comptabilisés immédiatement en charges lorsqu'ils sont encourus. Lors de chaque acquisition, le Groupe peut opter pour la comptabilisation d'un goodwill dit « complet », c'est-à-dire que ce dernier est calculé en prenant en compte la juste valeur des intérêts minoritaires en date d'acquisition, et non pas uniquement leur quote-part dans la juste valeur des actifs et passifs de l'entité acquise.

Les goodwill ne sont pas amortis mais font l'objet d'un test de dépréciation dès l'apparition d'indices de pertes de valeur et au minimum une fois par an. Un test de dépréciation est réalisé pour l'unité génératrice de trésorerie (UGT) à laquelle le goodwill a été affecté, conformément à IAS 36, en comparant la valeur recouvrable et la valeur comptable de l'UGT. Une UGT est le plus petit Groupe identifiable d'actifs qui génèrent des entrées de trésorerie largement indépendantes des entrées de trésorerie générées par d'autres actifs ou Groupes d'actifs.

## GRUPE QUOTIUM TECHNOLOGIES

Etats Financiers Consolidés au 31 Décembre 2017

L'activité de QUOTIUM TECHNOLOGIES est centralisée sur son seul segment de marché, les licences d'utilisation de logiciels et prestations de services associées, les tests de dépréciation des actifs ont été réalisés au niveau du Groupe QUOTIUM TECHNOLOGIES dans son ensemble.

Une perte de valeur comptabilisée au titre d'une Unité Génératrice de Trésorerie est affectée d'abord à la réduction de la valeur comptable de tout goodwill affecté à cette Unité Génératrice de Trésorerie, puis à la réduction de la valeur comptable des autres actifs de l'Unité, au prorata de la valeur comptable de chaque actif de l'Unité.

En cas de perte de valeur, la dépréciation enregistrée au compte de résultat est irréversible.

Pour les autres actifs incorporels identifiés lors d'opérations de regroupement d'entreprises, se reporter à la note 2.5 Immobilisations incorporelles. Une entreprise est définie par IFRS 3 comme un ensemble intégré d'activités et d'actifs susceptibles d'être exploités et gérés dans le but de fournir un rendement (dividendes, coûts inférieurs ou autres avantages économiques) directement aux investisseurs.

### 2.3 Elimination des opérations internes au Groupe

Les transactions, les produits et les charges ainsi que les actifs et passifs réciproques entre les entreprises consolidées par intégration globale sont éliminés.

### 2.4 Conversion des comptes exprimés en devises

Les bilans des sociétés étrangères sont convertis en euros au taux de change de clôture, à l'exception des capitaux propres qui sont maintenus au taux de change historique.

Les comptes de résultat en devises sont convertis au taux moyen annuel. Les écarts de conversion résultant de ces différents taux sont comptabilisés dans les capitaux propres sous la rubrique « Réserves de conversion ».

Les transactions libellées en devises sont converties au taux de change en vigueur au moment de la transaction.

En fin d'exercice, les créances et les dettes libellées en devises sont converties sur la base du taux de change de clôture pour les opérations non couvertes.

Les écarts de conversion qui en résultent sont comptabilisés en résultat financier.

### 2.5 Immobilisation incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition.

Elles sont amorties sur leur durée d'utilisation attendue par le Groupe. Cette durée est déterminée au cas par cas en fonction de la nature et des caractéristiques des éléments inclus dans cette rubrique.

En règle générale, l'amortissement des logiciels informatiques est pratiqué sur une durée de 1 à 2 ans selon le mode linéaire.

#### Frais de recherche et développement

Les frais de développement sont immobilisés en application de la norme IAS 38 et les frais de recherche sont maintenus dans les comptes de charges. Les frais de développement répondent aux critères de la norme :

- Faisabilité technique nécessaire à l'achèvement de l'immobilisation incorporelle en vue de sa mise en service ou de sa vente ;
- Intention d'achever l'immobilisation incorporelle et de l'utiliser ou la vendre ;
- Capacité à utiliser ou vendre l'immobilisation incorporelle ;
- Façon dont l'immobilisation incorporelle générera des avantages économiques futurs probables ;
- Disponibilité de ressources techniques, financières et autres appropriées pour achever le développement et utiliser ou vendre l'immobilisation incorporelle ;
- Capacité à évaluer de façon fiable les dépenses attribuables à l'immobilisation incorporelle.

Les frais de développement répondent aux six critères de la norme et sont donc activés. Ces frais correspondent principalement aux charges de personnel associées à la phase de rédaction technique et de qualification des nouveaux produits. Cette phase précède la commercialisation de nouvelles versions ou de nouveaux produits. Ces frais ne peuvent être engagés qu'à partir du moment où la faisabilité technique des logiciels développés a déjà été démontrée. Les frais avant la phase de rédaction technique et de qualification du produit sont enregistrés dans les charges de la période au cours de laquelle ils sont encourus.

Les frais de développement activés sont amortis linéairement sur 5 ans, correspondant à la durée moyenne de commercialisation des produits.

Les frais de recherche (en particulier la masse salariale des équipes dédiées à la recherche) sont entièrement passés en charges lorsqu'ils sont encourus.

### 2.6 Immobilisation corporelles

Elles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires). Les amortissements sont calculés selon la durée réelle d'utilisation de l'immobilisation.

Eléments constitutifs	Durée	Mode
Agencements et installations	8 ans	Linéaire
Matériel de bureau	3 ans	Linéaire
Matériel informatique	3 ans	Dégressif
Mobilier	5 ans	Linéaire

### 2.7 Créances clients et dettes

Les créances et dettes à court terme sont valorisées à leur valeur nominale. Elles sont dépréciées sous forme de provision en cas de risque de non recouvrement. En particulier, les créances supérieures à six mois sont dépréciées à 100% par application du principe de prudence.

### 2.8 Autres actifs courants

Les autres actifs courants correspondent aux autres actifs devant être réalisés, consommés ou cédés dans le cadre du cycle normal d'exploitation ou dans les douze mois suivant la clôture de l'exercice.

## 2.9 Dépréciation des actifs

Lorsqu'il existe un quelconque indice démontrant que la valeur des immobilisations corporelles et incorporelles est susceptible d'être remise en cause à la clôture, un test de dépréciation est effectué.

La valeur nette comptable de l'actif immobilisé est alors comparée à sa valeur actuelle et une dépréciation est comptabilisée lorsque la valeur actuelle est inférieure à la valeur nette comptable.

La valeur actuelle est la valeur la plus élevée de la valeur vénale ou de la valeur d'usage. Cette dernière est calculée par une approche multicritères, notamment en fonction des flux nets de trésorerie attendus de ces actifs.

## 2.10 Trésorerie et équivalents de trésorerie

Il s'agit des disponibilités qui consistent en des dépôts sur des comptes courants, complètement liquides.

Les placements financiers, qualifiés d'équivalents de trésorerie, correspondent au portefeuille de Sociétés d'Investissement à Capital Variable (SICAV) du Groupe. Le risque de moins-value est couvert le cas échéant par la constitution d'une provision. Ces SICAV sont mobilisables ou cessibles à tout moment et ne présentent pas de risque significatif de perte de valeur en cas d'évolution des taux d'intérêts.

Les ventes de placements financiers sont comptabilisées selon la méthode du « premier entré, premier sorti ».

## 2.11 Provisions

Les provisions sont constatées lorsque, à la date de clôture, il existe une obligation du Groupe à l'égard d'un tiers résultant d'un événement passé dont le règlement devrait se traduire pour le Groupe par une sortie de ressources représentatives d'avantages économiques.

Cette obligation peut être d'ordre légal, réglementaire ou contractuel. Elle peut également découler de pratiques du Groupe ou d'engagements publics ayant créé une attente légitime de tiers concernés par le fait que le Groupe assumera certaines responsabilités.

L'estimation du montant figurant en provision correspond à la sortie de ressources qu'il est probable que le Groupe doit supporter pour éteindre son obligation. Si aucune évaluation fiable ne peut être réalisée, aucune provision n'est comptabilisée. Une information est alors fournie en annexe.

## 2.12 Emprunts bancaires et Avances remboursables

Les emprunts bancaires et les instruments de dettes sont initialement enregistrés à la juste valeur, diminuée des coûts de transaction directement attribuables à l'opération. Postérieurement à la comptabilisation initiale, ils sont évalués au coût amorti, en utilisant la méthode du taux d'intérêt effectif.

Les avances remboursables sont évaluées à leur juste valeur lors de leur comptabilisation initiale qui, dans la plupart des cas, correspond à la valeur nominale, puis au coût amorti. La société applique les normes IAS 20 et IAS 39 et effectue les retraitements adéquats.

## 2.13 Impôts exigibles et différés

L'impôt sur le résultat comprend l'impôt exigible et l'impôt différé. Il est comptabilisé en résultat net sauf s'il se rattache à un regroupement d'entreprises ou à des éléments qui sont comptabilisés directement en capitaux propres ou en autres éléments du résultat global.

Les taux d'impôts retenus pour calculer les impôts différés à la clôture sont ceux résultant des textes fiscaux adoptés et qui seront applicables lorsque la différence future se réalisera.

### **Fiscalité courante**

La Contribution économique territoriale CET, instaurée par la loi de finances pour 2010, en remplacement de la taxe professionnelle, se compose de la contribution foncière des entreprises (CFE) et de la cotisation sur la valeur ajoutée des entreprises (CVAE). La CFE, s'apparentant à la taxe professionnelle en matière de bases et de plafonnement, a été comptabilisée dans la rubrique Impôts & Taxes. Le Groupe a également qualifié la CVAE en tant que charge opérationnelle (donc hors champ de l'IAS 12).

Le CICE (crédit d'impôt pour la compétitivité et l'emploi) a été déduit du résultat opérationnel et n'a pas d'impact sur le calcul de l'impôt.

### **Fiscalité différée**

Les impôts différés sont calculés sur les différences temporaires existant à la date de clôture et provenant de l'écart entre les valeurs comptables des actifs et des passifs figurant au bilan consolidé et leurs valeurs fiscales, ainsi que sur les déficits fiscaux reportables. Les impôts différés actifs sont comptabilisés lorsqu'il est probable qu'un bénéfice imposable suffisant sera disponible pour permettre d'utiliser l'avantage de tout ou partie de ces actifs d'impôt différé.

Les actifs et passifs d'impôt différé sont compensés car le Groupe a un droit juridiquement exécutoire de compenser les actifs et passifs d'impôt exigible et les actifs et passifs d'impôts différés concernent les impôts sur le résultat prélevés par la même autorité fiscale.

## 2.14 Crédits d'impôts

Le crédit d'Impôt Recherche et le crédit d'Impôt Innovation sont comptabilisés en autres produits d'exploitation conformément à la norme IAS 20.

Le Crédit d'Impôt Compétitivité Emploi est comptabilisé en diminution des charges de personnel conformément à la norme IAS 19.

## 2.15 Avantages au personnel

### **Régimes à cotisations définies**

Les cotisations à payer dans le cadre d'un régime à cotisations définies se caractérisent par des versements à des organismes qui libèrent l'employeur de toute obligation ultérieure, l'organisme se chargeant de verser au salarié les montants qui lui sont dus. De ce fait, une fois les cotisations payées, aucun passif ne figure dans les comptes du Groupe.

Ces cotisations sont comptabilisées en charges lorsqu'elles sont encourues.

### **Régimes à prestations définies**

Les engagements en matière de pensions, de compléments de retraite et d'indemnités de départ en retraite sont évalués en appliquant la méthode actuarielle des unités de crédit projetées conformément à la norme IAS 19.

Cette méthode présente la valeur actuelle probable des droits acquis, évalués en tenant compte des augmentations de salaires jusqu'à l'âge de départ à la retraite, des probabilités de départ et de survie. Les hypothèses propres à chaque régime tiennent compte des contextes économiques et démographiques locaux.

Les hypothèses actuarielles retenues pour déterminer l'engagement de la société sont les suivantes :

Hypothèses	31/12/2017	31/12/2016
Age de départ à la retraite	65 ans (départ volontaire)	65 ans (départ volontaire)
Profil de carrière	+2.5 %/an	+2.5 %/an
Turnover	De 0 à 100% en fonction de l'âge du salarié	De 0 à 100% en fonction de l'âge du salarié
Taux d'actualisation	1.30%	1.31%
Table de mortalité	INSEE TV/TD 2009-2015	INSEE TV/TD 2009-2015

Les droits sont calculés selon le barème des droits relatifs aux départs volontaires à la retraite.

L'indemnité pour chaque salarié partant à la retraite est proportionnelle à son ancienneté dans l'entreprise. Elle est égale au montant le plus favorable pour le salarié entre celle définie par la convention collective à laquelle est rattachée l'entreprise (SYNTEC) et celle définie par le code du travail.

La valeur inscrite au bilan au titre des avantages aux personnels et autres avantages à long terme correspond à la valeur actualisée des obligations futures. Lorsque les avantages du régime sont améliorés, la quote-part des avantages complémentaires relatifs aux services passés rendus par les membres du personnel est comptabilisée en charges selon un mode linéaire sur la durée moyenne restant à courir jusqu'à ce que les droits correspondants soient acquis au personnel. Si les droits à prestations sont acquis immédiatement, le coût des avantages est comptabilisé immédiatement dans le compte de résultat.

Le Groupe comptabilise les écarts actuariels intégralement en capitaux propres. Aucun avantage n'est à constater sur les filiales.

#### Rémunérations des dirigeants

Les dirigeants comprennent les personnes qui sont à la clôture, ou qui ont été, au cours de l'exercice, membres du Conseil d'administration.

Au cours de l'exercice 2017, le Conseil d'administration comprenait 4 membres. Mme Elsane Guglielmino, administrateur depuis juin 2014, est salariée de la société Quotium Technologies depuis le 1<sup>er</sup> septembre 2015 et assume les fonctions de Directeur du Développement. Elle a été nommée Président Directeur Général de la société Quotium Technologies à compter du 1<sup>er</sup> octobre 2015 et ne perçoit pas de rémunération au titre de son mandat.

Sa rémunération se décompose comme suit :

En milliers d'euros	31/12/2017	31/12/2016
Rémunération brute totale (1)	131	131
Avantages postérieurs à l'emploi (2)	-	-
Indemnités de fin de contrat de travail (3)	-	-
Autres avantages à long terme (4)	-	-
Paiement en actions (5)	-	-

- (1) Rémunérations, primes, indemnités, jetons de présence et avantages en nature payés au cours de l'exercice hors charges sociales patronales L'engagement de retraites (impact net sur le compte de résultat).
- (2) Charge enregistrée au compte de résultat au titre des provisions pour indemnités de départ ou de fin de contrat.
- (3) Charge enregistrée au compte de résultat au titre des provisions pour rémunérations et bonus conditionnels différés.

- (4) Charge enregistrée au compte de résultat au titre des plans d'options de souscription, d'achats d'actions ou d'attribution gratuite d'actions.

## 2.16 Actifs et passifs financiers

La juste valeur des créances clients, dettes fournisseurs et autres actifs et passifs est assimilée à leur juste valeur au bilan.

## 2.17 Résultat par action

Le « résultat de base par action » est calculé en divisant le résultat net par le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation au cours de l'exercice.

Les actions d'autocontrôle ne sont pas considérées comme des actions en circulation et viennent donc minorer le nombre d'actions prises en compte pour le résultat net par action.

Le résultat par action dilué introduit un effet dilutif. Ainsi, le résultat par action dilué est calculé à partir du résultat attribuable aux porteurs d'actions ordinaires et du nombre moyen pondéré d'actions existantes au cours de l'exercice, ajustés des effets de toutes les actions ordinaires potentielles dilutives, i.e. des actions pouvant être émises dans le cadre de la conversion des obligations convertibles.

## 2.18 Reconnaissance du chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires du Groupe correspond aux produits générés par les activités ordinaires, à savoir la vente de licences de logiciels, la fourniture de prestations de services (maintenance, conseil et formation) et la conclusion de contrats de distribution avec des tiers.

#### Licences

Les redevances provenant de licences vendues aux clients sont comptabilisées en chiffre d'affaires seulement si :

- (a) les risques et avantages importants inhérents à la propriété des licences ont été transférés à l'acheteur,
- (b) le Groupe ne continue à être impliqué ni dans la gestion, telle qu'elle incombe normalement au propriétaire, ni dans le contrôle effectif des biens cédés,
- (c) le montant des produits des activités ordinaires peut être évalué de façon fiable,
- (d) il est probable que des avantages économiques associés à la transaction iront au Groupe et les coûts encourus ou à encourir en contrepartie de la transaction peuvent être évalués de façon fiable.

**Maintenance** Le Groupe propose en plus des contrats de ventes de logiciels des contrats de services de maintenance. Les prestations de maintenance étant payées d'avance et non remboursables, les revenus provenant de ces prestations sont différés et comptabilisés au *pro rata temporis* sur la durée du contrat de maintenance (cf. produits constatés d'avance). Les contrats de maintenance sont généralement renouvelés par tacite reconduction pour une nouvelle période d'un an.

#### Prestations de service

Le chiffre d'affaires relatif aux prestations de conseil, formations et autres services d'assistance prévus par les contrats de licences est comptabilisé lorsque les services sont rendus et présenté distinctement du chiffre d'affaires des licences.

### 3 Périmètre de consolidation

#### 3.1 Eléments notables sur le périmètre de consolidation

Toutes les sociétés détenues directement ou indirectement par le Groupe QUOTIUM TECHNOLOGIES sont consolidées.

#### 3.2 Variation du périmètre de consolidation

Il n'y a pas eu de variation de périmètre au cours de l'exercice 2017.

#### 3.3 Entités appartenant au périmètre de consolidation au 31 décembre 2017

Société du périmètre de consolidation	Pays	Date d'entrée dans le périmètre	31/12/2017			31/12/2016		
			Méthode de consolidation	Pourcentage d'intérêt	Pourcentage de contrôle	Méthode de consolidation	Pourcentage d'intérêt	Pourcentage de contrôle
QUOTIUM TECHNOLOGIES SA	France	Mère	Mère	100,00	100,00	Mère	100,00	100,00
QUOTIUM DATAENTRY	France	19/12/2012	IG	100,00	100,00	IG	100,00	100,00
QUOTIUM CORP	Etats-Unis	20/10/2010	IG	100,00	100,00	IG	100,00	100,00
QUOTIUM LIMITED	Royaume-Uni	11/05/2006	IG	100,00	100,00	IG	100,00	100,00
SEEKER LTD	Israël	25/10/2012	IG	100,00	100,00	IG	100,00	100,00

IG: Intégration globale

NC: Non consolidée

## **4 Evénements significatifs**

---

### **4.1 Vente des actifs technologiques de sécurité applicative**

La somme d'1M€ avait été placée dans un compte séquestre par l'acheteur lors de la cession des actifs technologiques de sécurité applicative en juillet 2015. Cette somme a été intégralement libérée et versée à la société Seeker Security LTD en février 2017.

### **4.2 Contrat de liquidité**

Le contrat de liquidité souscrit par la Société QUOTIUM TECHNOLOGIES auprès de la société de bourse Portzamparc en juillet 2013 a pris fin le 16 octobre 2015. La société détient 1996 actions propres au 31 décembre 2017 enregistrées dans les comptes pour 32 332 € et estimées à 48 802 € en fonction du dernier cours de clôture.

### **4.3 Avances conditionnées**

Il s'agit d'avances remboursables dont les conditions de remboursement sont fixées contractuellement et sont liées au succès commercial du produit développé.

Dans le cadre de la liquidation du 2<sup>ème</sup> exercice de remboursement du contrat d'Assurance Prospection, nous avons remboursé à la COFACE en juin 2017 un montant de 23 k€. En application de l'IAS 39, nous avons estimé nos flux futurs et considéré que le montant probable qui reste à payer au 31/12/2017 s'élève à 51 K€

Nous avons obtenu un prêt à taux Zéro pour l'innovation en juillet 2013 qui a été remboursé à hauteur de 90 K€ au cours de l'exercice 2017. La dette s'élève à 248 K€ au 31/12/2017.

### **4.4 Crédits d'impôts**

Le Groupe a poursuivi ses efforts en recherche et développement sur les logiciels du Groupe. Aucune dépense n'a été considérée comme éligible au crédit d'Impôt Recherche ou au crédit d'Impôt Innovation au titre de l'exercice 2017.

### **4.5 Arrêt Cour d'appel de Versailles**

En exécution de l'arrêt de la Cour d'appel de Versailles du 9 février 2017 qui a infirmé partiellement le jugement rendu par le juge de l'exécution du Tribunal de Grande Instance de Nanterre du 6 janvier 2015, la société Quotium Technologies a récupéré la somme de 70 K€ et l'a enregistrée dans ses comptes au 31/12/2017.

### **4.6 Fermeture du site de Toulouse**

La société Quotium Datasentry n'a plus d'effectif depuis le 31 décembre 2016. Le site de Toulouse a été fermé en février 2017.

### **4.7 Liquidation en cours des sociétés Quotium Technologies LTD et Seeker Security LTD**

La décision de fermer ces filiales a été prise au second semestre 2017. La société Quotium Technologies LTD a été dissoute le 20/03/2018 et la liquidation de la société Seeker Security LTD est toujours en cours à la date de publication du présent rapport.

### **4.8 Intégration fiscale**

Un groupe d'intégration fiscale a été constitué à partir du 1<sup>er</sup> janvier 2017 dont la société Technologies, maison mère de Quotium Technologies, est tête de groupe.



## C. NOTES RELATIVES A L'ETAT DE LA SITUATION FINANCIERE

### 5 NOTES RELATIVES AU BILAN AU 31 DECEMBRE 2017

#### 5.1 Immobilisations

Valeur brute	31/12/2016 valeur brute	Augmentation (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Reclassement	31/12/2017 valeur brute	31/12/2017 valeur nette
Frais de recherche & développement	1 214				-	-	1 214	-
Concessions, brevets et droits similaires, brevets, licences	5 329		(98)		-	-	5 231	-
Fonds commercial	4 506	44		(2)	-	-	4 548	42
<b>Immobilisations incorporelles</b>	<b>11 048</b>	<b>44</b>	<b>(98)</b>	<b>(2)</b>	-	-	<b>10 993</b>	<b>42</b>
Autres immobilisations corporelles	175	2	(112)		-	-	65	6
Immobilisations corporelles en cours	-				-	-	-	-
<b>Immobilisations corporelles</b>	<b>174 976</b>	<b>2</b>	<b>(112)</b>	-	-	-	<b>65</b>	<b>6</b>
<b>Immobilisations corporelles et incorporelles</b>	<b>11 223</b>	<b>46</b>	<b>(210)</b>	<b>(2)</b>	-	-	<b>11 057</b>	<b>48</b>
<b>Immobilisations financières</b>	<b>41</b>	<b>1 500</b>	-	<b>(0)</b>	-	-	<b>1 541</b>	<b>1 541</b>

Amortissements et dépréciations	31/12/2016 amort / dépr	Dotations	Cessions	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Reclassement	31/12/2017 amort / dépr
Frais de recherche & développement	(1 214)				-	-	(1 214)
Concessions, brevets et droits similaires, brevets, licences	(5 329)		98		-	-	(5 231)
Fonds commercial	(4 506)				-	-	(4 506)
<b>Immobilisations incorporelles</b>	<b>(11 048)</b>	-	<b>98</b>	-	-	-	<b>(10 951)</b>
Autres immobilisations corporelles	(162)	(8)	111		-	-	(59)
Immobilisations corporelles en cours	-				-	-	-
<b>Immobilisations corporelles</b>	<b>(162)</b>	<b>(8)</b>	<b>111</b>	-	-	-	<b>(59)</b>
<b>Immobilisations corporelles et incorporelles</b>	<b>(11 211)</b>	<b>(8)</b>	<b>209</b>	-	-	-	<b>(11 010)</b>
<b>Immobilisations financières</b>	<b>0</b>	-	-	-	-	-	-

#### Immobilisations financières

Au 31/12/2017, les immobilisations financières sont constituées essentiellement des dépôts de garantie de bureaux pris en location et du solde non utilisé du contrat de liquidité. En juin 2017, la société Quotium Technologies a octroyé un prêt de 1500K€ pour un an à sa maison mère.

#### Détail des goodwill

En milliers d'euros	Ouverture	Dépréciation	Reclassement	Cession d'activité	Clôture
Goodwill	1 373				1 373
Dépréciation	(486)				(486)
<b>Total goodwill net</b>	<b>887</b>	-	-	-	<b>887</b>

En milliers d'euros	Valeur brute	Dépréciation	Reclassement	Cession d'activité	Valeur nette
Goodwill 2006 (fusion Quotium Technologies)	486	(486)			-
Goodwill 2007 (fusion Technologies Software)	887				887
Goodwill 2009 (Hi-Stor Technologies)	0				0
Goodwill 2012 (Seeker Security Ltd)	0				0
<b>Total Goodwill</b>	<b>1 373</b>	<b>(486)</b>	-	-	<b>887</b>

Test de valeur

Conformément aux dispositions de la norme IAS 36 « dépréciation d'actifs », la valeur des immobilisations corporelles et incorporelles fait l'objet d'un test de dépréciation lorsqu'il existe des facteurs internes ou externes montrant que l'un de ces actifs a perdu de la valeur. Lorsque de tels facteurs existent, le Groupe calcule la valeur recouvrable de l'actif ou de l'unité génératrice de trésorerie (UGT) à laquelle l'actif appartient.

L'UGT retenue pour les goodwill est constituée du Groupe QUOTIUM TECHNOLOGIES dans son ensemble. La société évolue sur un secteur unique d'activité.

La valeur d'utilité est déterminée par la méthode des flux de trésorerie actualisés (D.C.F.) selon les principes suivants :

- les flux futurs de trésorerie actualisés après impôt sont établis à partir des plans prévisionnels d'activité à 5 ans élaborés par la direction du Groupe selon des hypothèses prudentes.
- l'actualisation des flux de trésorerie est effectuée sur la base du coût moyen du capital.

Nous avons retenu les mêmes taux que l'année précédente, à savoir un taux de croissance prudent de 1% et un taux d'actualisation après impôt de 10% qui se décompose ainsi :

- taux sans risque 0.68%
- prime de risque de marché (basée sur les études Ibbotson et Dimson –Marsch –Staunton) 5.85%
- Béta désendetté 0.80
- Prime de risque spécifique 4.6%

Sur la base des hypothèses retenues, la comparaison de la valeur comptable de l'UGT avec leur valeur d'utilité n'a abouti à aucune dépréciation au 31 décembre 2017, et la variation des hypothèses clefs de +/- 3% du taux d'actualisation ou de +/- 1% du taux de croissance n'amènerait pas à constater de dépréciation dans les comptes consolidés.

## 5.2 Créances clients et comptes rattachés

Les clients et comptes rattachés sont constitués des éléments suivants :

En milliers d'euros	31/12/2017	31/12/2016
Avances et acomptes versés sur commandes	-	22
Clients et comptes rattachés - part < 1 an	1 827	1 253
<b>Total Clients et comptes rattachés</b>	<b>1 827</b>	<b>1 275</b>

Au 31/12/2017, 100% des créances sont inférieures à 30 jours (cf. § 7.2 gestion des risques).

## 5.3 Autres actifs non courants et Autres actifs courants

Les autres actifs non courants et courants sont constitués des éléments suivants :

En milliers d'euros	31/12/2017	31/12/2016
Créance sur cession d'actifs	-	-
<b>Total Autres actifs non courants</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Créances sur personnel & org. Sociaux - part < 1 an	1	1
Créances fiscales hors IS- part < 1an	122	61
Etat, Impôt sur les bénéficies - part < 1an		
Compte courant - part < 1 an		
Charges constatées d'avance - part < 1 an	135	42
Autres créances (1)	2	1 000
<b>Total Autres actifs courants</b>	<b>260</b>	<b>1 104</b>

(1) Compte séquestre en 2016 libéré en 2017

## 5.4 Trésorerie et équivalents de trésorerie

La Direction Financière du Groupe cherche à optimiser ses placements de trésorerie disponible tout en maintenant une trésorerie suffisante pour répondre à ses obligations financières à court terme.

La trésorerie et équivalents de trésorerie se détaillent comme suit :

En milliers d'euros	31/12/2017	31/12/2016
Disponibilités	940	1 633
VMP - Autres placements	7 001	6 000
<b>Total Trésorerie et équivalents</b>	<b>7 941</b>	<b>7 633</b>

Les placements répondent à la définition de la norme IAS 7. Ils sont constitués d'OPCVM possédant la classification AMF « Monétaire Euro ». Il s'agit de placements à court terme (valorisation quotidienne) et dont la sensibilité aux évolutions de taux est faible. La sortie de ces placements peut se faire à tout moment et sans coût pour la société.

## 5.5 Actifs et passifs financiers

La juste valeur des créances clients, dettes fournisseurs et autres actifs et passifs est assimilée à leur juste valeur au bilan.

## 5.6 Capital

Au 31 décembre 2017, le capital de la société Quotium Technologies est constitué de 1 652 406 actions ordinaires dont la valeur nominale est de 1,60 €.

Il n'y a pas eu de modification de l'actionnariat en 2017. La participation de Technologies dans le capital de Quotium Technologies s'élève à 96.22 %, représentant 97.52% des droits de vote.

Dans le but de maintenir ou d'ajuster la structure du capital, le Groupe peut décider de verser des dividendes aux actionnaires, émettre de nouvelles actions et acheter ou vendre ses propres actions.

La répartition du capital au 31 décembre 2017 est la suivante :

Actionnaires	% du capital
Technologies SAS	96.22%
Autocontrôle	0.12%
Autre actionnariat au nominatif	1.05%
Actionnariat au porteur	2.61%
<b>TOTAL</b>	<b>100.00%</b>

## 5.7 Provisions pour risques et charges

En milliers d'euros	31/12/2016	Dotation	Reprise	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations	31/12/2017
Provisions pour pensions et retraites	311		70				241
Provisions pour litiges	200	3	200				3
<b>Total Provision</b>	<b>511</b>	<b>3</b>	<b>270</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>244</b>

Au 31 décembre 2017, les provisions pour risques et charges correspondent principalement aux avantages postérieurs à l'emploi.

Les hypothèses actuarielles sont rappelées en paragraphe 2.15.

Le montant de la provision retraite (241 K€) au 31 décembre 2017 résulte des effets combinés suivants:

<i>En milliers d'euros</i>	31/12/2017	31/12/2016
Engagement total comptabilisé à l'ouverture de l'exercice	311	319
Coût des services rendus au cours de l'exercice	9	(7)
Charges d'intérêts	3	4
Ecart actuariels	(82)	(5)
Reclassement des activités destinées à être cédées	0	0
<b>Engagement total comptabilisé à la clôture de l'exercice</b>	<b>241</b>	<b>311</b>

Le décret du 27/09/2017 modifiant le Code du Travail est sans impact sur le calcul de la PIDR car les nouvelles dispositions sont moins favorables que celles de la Convention Collective Syntec applicable.

Une indemnité de départ à la retraite a été versée au 30 juin 2017.

## 5.8 Emprunts et Avances remboursables

<i>En milliers d'euros</i>		31/12/2016	Nouveaux emprunts souscrits	Rembts de l'exercice	Effet change	IAS39	31/12/2017	Part à moins d'un an	Part à plus d'un an
Avances remboursables COFACE	(a)	427		23		353	51	19	32
Avances remboursables OSEO	(b)	338		90			248	90	158
<b>Emprunts / avances remboursables</b>		<b>765</b>	<b>0</b>	<b>113</b>	<b>0</b>	<b>353</b>	<b>299</b>	<b>109</b>	<b>190</b>

- (a) Paiement en juin 2017 d'un montant de 23 k€ au titre de la liquidation du 2<sup>ème</sup> exercice de remboursement du Contrat d'Assurance Prospection devant permettre au Groupe de financer ses dépenses liées à la prospection du marché américain. Le remboursement de cette avance, basé sur un pourcentage du chiffre d'affaires, s'étalera jusqu'en 2020. En application de l'IAS 39, l'estimation des flux futurs nous amène à évaluer de façon raisonnable le montant à rembourser à 51 K€ au 31/12/2017.
- (b) Le solde de 248 k€ correspond à un prêt à taux zéro pour l'innovation octroyé par OSEO le 17 juillet 2013. Un montant de 22.5 k€ est remboursé chaque fin de trimestre depuis le 31 décembre 2015. Le prêt sera totalement remboursé en septembre 2020.

## 5.9 Impôts différés

Analyse de la charge d'impôt

<i>En milliers d'euros</i>	31/12/2017	31/12/2016
Impôt sur les bénéfices	(437)	(23)
Impôts différés	(75)	(370)
<b>Produit (charge) réel d'impôt</b>	<b>(512)</b>	<b>(393)</b>

En milliers d'euros	31/12/2017	31/12/2016
<b>Résultat Net</b>	<b>1 299</b>	<b>711</b>
Charge d'impôt réelle	(512)	(393)
<b>Résultat taxable au taux Groupe de 33,33%</b>	<b>1 811</b>	<b>1 103</b>
Taux d'impôt théorique de la société mère	33,33%	33,33%
<b>Taux d'impôt théorique Groupe</b>	<b>(604)</b>	<b>(368)</b>
Effet des différences de taux	(2)	(6)
Effets des déficits non activés	(1)	(8)
Pertes / activation des déficits antérieurs / imputation déficits antérieurs non activés (1)	73	-
Ecritures non fiscalisées / Différences permanentes	22	(11)
<b>Charge d'impôt réelle</b>	<b>(512)</b>	<b>(393)</b>
<b>Taux effectif d'impôt</b>	<b>28,25%</b>	<b>35,59%</b>

(1) Activation du déficit de Quotium Datasentry

Origine des impôts différés actifs et passifs

	31/12/2017	31/12/2016
Reports fiscaux déficitaires activés (1)	47	4
Provisions retraites et autres avantages au personnel	53	86
Différences temporaires fiscales	(99)	-
Autres	-	3
Elimination provisions internes	(141)	(139)
<b>Actifs et passifs d'impôts nets</b>	<b>(140)</b>	<b>(46)</b>

(1) Concerne Quotium Datasentry .Activation au taux de 28%.

Reports déficitaires

La société Quotium Technologies a utilisé le reliquat de son déficit antérieur reportable activé en fin d'année 2016 pour calculer l'impôt dû au titre de la période. Le bénéfice de l'exercice 2017 de la société Quotium Datasentry a été imputé sur son déficit propre antérieur à l'intégration fiscale .Le reliquat du déficit reportable soit 168 K€ a été activé à la clôture du présent exercice, compte tenu des prévisions de résultat de la société.

Le report déficitaire de la société Seeker Security LTD n'a pas fait l'objet d'une activation au 31 décembre 2017, dans le contexte de la liquidation de la filiale.

Evolution en 2017

En milliers d'euros	31/12/2016	Résultat consolidé	Capitaux Propres	Ecart de conversion	31/12/2017
Impôt différés actifs	0	47			47
Impôts différés passifs	(46)	(122)	(19)		(187)
<b>Actifs et passifs d'impôts nets</b>	<b>(46)</b>	<b>(75)</b>	<b>(19)</b>	<b>0</b>	<b>(140)</b>

## 5.10 Produits constatés d'avance

Il s'agit des contrats de maintenance facturés terme à échoir et relatifs à des périodes postérieures au 31 décembre 2017.

## 6 NOTES AU COMPTE DE RESULTAT AU 31 DECEMBRE 2017

### 6.1 Chiffre d'affaires

<i>En milliers d'euros</i>	31/12/2017	31/12/2016
Produits logiciels	133	431
Services et maintenance	2 824	2 926
<b>Chiffres d'affaires</b>	<b>2 957</b>	<b>3 357</b>

Le chiffre d'affaires consolidé à fin décembre 2017 est en baisse de 12%. L'écart porte essentiellement sur les ventes de licences, les revenus liés aux prestations de support sur le parc installé étant stables.

Le taux d'érosion de nos contrats est plus faible que prévu, ce qui a un impact positif sur les comptes. Le groupe a poursuivi ses activités de support sur ses produits historiques durant l'exercice et n'envisage pas de commercialiser de nouvelles solutions logicielles majeures à court terme.

Deux clients représentent plus de 5% du chiffre d'affaires. Le risque de dépendance est toujours limité.

La ventilation du chiffre d'affaires par zone géographique est présentée dans la note 6.6.

### 6.2 Charges de personnel et avantages

<i>En milliers d'euros</i>	31/12/2017	31/12/2016
Salaires et traitements	663	914
Charges sociales	279	349
<b>Total</b>	<b>942</b>	<b>1 264</b>
<b>Effectifs moyens Groupe (ETP)</b>	<b>8</b>	<b>12</b>

La ventilation des effectifs moyens (ETP) est la suivante au 31 décembre 2017 :

Répartition des effectifs moyens (ETP)	31/12/2017	31/12/2016
Cadres	7	11
ETAM	1	1
<b>Total</b>	<b>8</b>	<b>12</b>

### 6.3 Dotations aux amortissements et provisions

Les dotations aux amortissements et provisions se présentent comme suit :

<i>En milliers d'euros</i>	31/12/2017	31/12/2016
Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles	(8)	(9)
Reprise dépréciation actifs circulants	18	-
Dotations aux provisions	(3)	-
Reprise de provisions	180	58
<b>Total</b>	<b>186</b>	<b>50</b>

Les mouvements de provision ont été détaillés dans le tableau 5.7

#### 6.4 Autres charges et produits opérationnels courants et non courants

<i>En milliers d'euros</i>	31/12/2017	31/12/2016
Autres charges	(18)	(26)
Crédit d'impôt recherche	-	-
Autres produits	365	34
<b>Autres produits et charges opérationnels courants</b>	<b>347</b>	<b>8</b>
Produits non récurrents	442	
Cession d'activité	-	
<b>Résultat opérationnel non courant</b>	<b>442</b>	<b>-</b>

Aucune dépense n'a été considérée comme éligible au Crédit d'Impôt Recherche et au Crédit d'Impôt Innovation en 2017.

Le montant des dépenses de recherche et développement comptabilisées en charges sur l'exercice 2017 en application d'IAS 38.126 s'élève à 411 K€.

Le résultat opérationnel non courant est constitué essentiellement de l'ajustement à la juste valeur du contrat Coface (352 K€) et du remboursement reçu de 70K€ en exécution de l'arrêt de la Cour d'Appel de Versailles du 9 février 2017.

#### 6.5 Résultat financier

<i>En milliers d'euros</i>	31/12/2017	31/12/2016
Revenus des valeurs mobilières (incl. mouvements sur plus-value des VMP)	12	33
Net des gains et pertes de change	(7)	(48)
Net des dotations et reprises de provisions	1	(58)
Charges d'intérêts liées aux engagements retraite	(3)	(4)
<b>Total</b>	<b>3</b>	<b>(78)</b>

#### 6.6 Information sectorielle

Il n'y a pas de secteur opérationnel répondant aux critères de la norme IFRS 8. Le suivi de la performance financière, des risques et opportunités est effectué au niveau global de l'entreprise. Le Groupe évolue sur un secteur unique d'activité : les ventes de licences d'utilisation de logiciels et les prestations de services associées.

Les données de la filiale Israélienne ont été présentées dans la zone Europe.

*Ventilation du chiffre d'affaires par zone géographique*

<i>En milliers d'euros</i>	31/12/2017	31/12/2016
Europe	2 883	3 273
Etats-Unis	74	84
<b>TOTAL</b>	<b>2 957</b>	<b>3 357</b>

## 6.7 Engagements hors bilan :

### Engagements donnés

<i>En milliers d'euros</i>	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
Europe	185	1 037
Etats-Unis	0	0
<b>TOTAL</b>	<b>185</b>	<b>1 037</b>

### ✓ Loyers

Les loyers restant à courir jusqu'à la fin de la deuxième période triennale du bail de location immobilière de la société QUOTIUM TECHNOLOGIES (s'achevant le 30/06/2020) s'élèvent à 185 K€.

Il n'existe pas d'engagements contractuels pour l'acquisition d'immobilisations corporelles ou incorporelles.

## 6.8 Transactions entre parties liées

### Technologies

La société Technologies est l'actionnaire principal de QUOTIUM TECHNOLOGIES. Le dirigeant de la société Technologies est M. Michel Tibérini, administrateur de la société QUOTIUM TECHNOLOGIES.

### Technologies

<i>En milliers d'euros</i>	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
<b>Flux de l'exercice</b>		
Loyers et charges des locaux à Courbevoie	109	107
Fourniture de prestations de management par la société Technologies	700	350
Produits prêt à Technologies	12	
<b>Soldes bilantiels</b>		
Prêts	1 500	
Créances clients	0	0
Avances de trésorerie		0
Compte-courant d'intégration fiscale	389	
Dettes fournisseurs	420	0



## 7 AUTRES ELEMENTS D'INFORMATION AU 31 DECEMBRE 2017

### 7.1 Honoraires des commissaires aux comptes

Les honoraires des commissaires aux comptes et des membres de leur réseau pris en charge par le Groupe QUOTIUM TECHNOLOGIES :

En milliers d'euros	Cecaudit				Grant Thornton				Autres CAC			
	Montant 2017	%	Montant 2016	%	Montant 2017	%	Montant 2016	%	Montant 2017	%	Montant 2016	%
Audit,												
Commissariat aux comptes												
Certification, examen des comptes												
Quotium	15	100%	17	100%	24	63%	26	68%				
Services autres que la certification des comptes					2	5%	1	3%				
Autres filiales françaises					4	11%	4	11%				
Filiales étrangères					8	21%	7	18%	3	100%	4	100%
<b>Sous-total</b>	<b>15</b>	<b>100%</b>	<b>17</b>	<b>100%</b>	<b>38</b>	<b>100%</b>	<b>38</b>	<b>100%</b>	<b>3</b>	<b>100%</b>	<b>4</b>	<b>100%</b>
Autres prestations rendues par les réseaux aux filiales intégrées globalement												
Acquisition, juridique et fiscal												
Autres												
<b>Sous-total</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>
<b>Total</b>	<b>15</b>	<b>100%</b>	<b>17</b>	<b>100%</b>	<b>38</b>	<b>100%</b>	<b>38</b>	<b>100%</b>	<b>3</b>	<b>100%</b>	<b>4</b>	<b>100%</b>

### 7.2 Gestion des risques (risque de liquidité, risque de crédit, risque de taux d'intérêts)

#### Risque de crédit

Le Groupe ne présente pas de risque de crédit. Il n'a pas recours à l'endettement bancaire

#### Risque de liquidité

A ce jour le Groupe QUOTIUM TECHNOLOGIES ne présente pas de risque de liquidité. Sa trésorerie et ses équivalents de trésorerie s'élèvent à 7 941 K€ au 31/12/2017.

L'analyse des créances clients échues en montant net de provisions sur créances clients est résumée ci-après :

En milliers d'euros	Echéances des créances clients					
	TOTAL	non échues	< 30 jours	31-60 jours	> 61 jours	
Au 31/12/2017	1 827	1 320	507	0	0	
en % du total	100%	72%	28%	0%	0%	
	TOTAL	non échues	< 30 jours	31-60 jours	> 61 jours	
Au 31/12/2016	1 275	616	639	21	0	
en % du total	100%	48%	50%	2%	0%	

Au 31/12/2017, 100 % des créances sont inférieures à 30 jours.

#### Risque de taux

Les équivalents de trésorerie ne présentent pas de risques significatifs de variation de valeur en cas de variation des taux d'intérêt (cf. note 5.4). Les principaux critères de classification en équivalents de trésorerie (caractère négligeable du risque de variation de valeur, existence de valeurs liquidatives quotidiennes ou hebdomadaires ...) ont été revus au 31/12/2017.

Risque de change

<i>En milliers de devises</i>	USD	GBP	ILS
Actifs	193	2	0
Trésorerie	5	0	0
Passifs	(102)	(13)	(19)
<b>Position nette de change</b>	<b>96</b>	<b>(11)</b>	<b>(19)</b>
Taux de clôture / Euros	0,833820	1,127103	0,240182
Variation de 10 % à la baisse	0,917202	1,239813	0,264200
<b>Sensibilité en K€</b>	<b>8</b>	<b>(1)</b>	<b>(0)</b>

Les activités internationales du Groupe sont principalement réalisées dans la zone euro. Le Groupe est donc faiblement exposé au risque de change provenant de différentes expositions en devises. Les comptes des filiales étrangères étant établis dans des devises stables (USD, POUND, ILS), l'exposition du Groupe au risque de change est limitée. De surcroit, l'activité des filiales s'est fortement ralentie depuis la vente des actifs de sécurité informatique en juillet 2015.

### 7.3 Evènements postérieurs à la clôture

Néant