

GROUPE EASYVISTA

ETATS FINANCIERS CONSOLIDES AU 31 DECEMBRE 2017

SOMMAIRE

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

BILAN ACTIF

En €

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

BILAN PASSIF

En €

<i>Rubriques</i>		31 déc. 2017	31 déc. 2016
Capital social ou individuel (dont versé :	3 143 102	3 143 102	2 993 431
Primes d'émission, de fusion, d'apport		5 992 190	3 966 911
Ecart de réévaluation		0	0
Réserve légale		86 767	86 767
Réserves statutaires ou contractuelles		0	0
Réserves réglementées		0	0
Autres réserves		-11 485 726	-8 505 665
Ecart de conversion sur le résultat		15 683	-158 365
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)		-3 451 713	-2 806 013
Ecart de conversion		12 816	-1 811 827
Subventions d'investissement		0	0
Provisions réglementées		0	0
	CAPITAUX PROPRES	-5 686 881	-6 234 761
Produits des émissions de titres participatifs		0	0
Avances conditionnées		0	0
	AUTRES FONDS PROPRES	0	0
Provisions pour risques		0	662 000
Provisions pour charges		642 915	671 964
	PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	642 915	1 333 964
DETTES FINANCIERES		9 578 741	8 183 266
Emprunts obligataires convertibles		7 500 000	7 500 000
Autres emprunts obligataires		0	0
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		2 059 976	683 266
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs)		18 765	
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		0	0
DETTES D'EXPLOITATION		8 364 560	5 101 701
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		2 907 493	2 109 005
Dettes fiscales et sociales		5 457 067	2 992 696
DETTES DIVERSES		45 813	61 353
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		0	0
Autres dettes		45 813	61 353
COMPTES DE REGULARISATION		7 964 251	7 791 267
Produits constatés d'avance		7 964 251	7 791 267
DETTES		25 953 365	21 137 587
Ecart de conversion passif		0	0
TOTAL GENERAL		20 909 400	16 236 790

COMPTE DE RESULTAT

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

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

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

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

En €

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

	Sans Knowesia	Knowesia	Avec Knowesia	Sans Knowesia
Flux liés à l'activité	(2 839 783)	20 289	(2 819 494)	(1 834 616)
Résultat Net	(3 896 219)	444 506	(3 451 713)	(2 806 013)
Elimination des éléments non monétaires	(179 692)	3 472	(176 220)	904 933
Plus ou moins values de cessions	(32 608)		(32 608)	36 225
Impôts différés	(88 299)	76 873	(11 426)	(124 242)
CAF	(4 196 818)	524 851	(3 671 968)	(1 989 097)
Variation Créances	(3 197 100)	(730 281)	(3 927 381)	10 819 979
Variation Dettes	4 419 056	324 744	4 743 800	(11 449 590)
Variation comptes de régularisation	177 730	(97 729)	80 001	784 092
PTJ	(42 651)	(1 296)	(43 947)	130
Variation BFR	1 357 035	(504 562)	852 474	154 481
Flux liés aux opérations d'investissements	(3 220 749)	1 837 937	(1 382 812)	(365 105)
Acquisition d'immobilisations	(3 226 832)	1 836 217	(1 390 615)	(363 301)
Cessions d'immobilisations	11 665	1 720	13 385	9 079
Variation du contrat de liquidités long terme	(5 582)		(5 582)	(10 883)
Dividendes versés aux actionnaires			0	0
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées			0	0
Subventions d'investissement reçues			0	0
Flux liés aux opérations financières	(284 051)	(28 892)	(312 943)	7 344 793
Augmentation de capital en numéraire			0	62 025
Réduction de capital			0	0
Emission d'emprunt	93 750	1 108	94 858	7 672 697
Remboursement d'emprunts	(407 418)	(30 000)	(437 418)	(390 824)
Cession nette des actions propres	29 617		29 617	895
Ecart de conversions	(53 232)	(53 232)	(53 232)	16 892
Variation de trésorerie Totale	(6 397 815)	1 776 102	(4 568 481)	5 161 964
Trésorerie d'ouverture	5 954 855		5 954 855	792 890
Total Variation de trésorerie	-4 834 670	266 188	(4 568 481)	5 151 964
Variation de trésorerie	-4 834 670	266 188	(4 568 481)	5 156 032
Variation des intérêts courus à payer			0	5 932
Trésorerie de clôture	1 120 185	266 188	1 386 374	5 954 854
Intérêts courus à payer clôture	(5 875)		(5 875)	(96 150)
Intérêts courus à payer variation	90 275		90 275	(90 217)

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

NOTES PREALABLES

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

I – FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

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

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

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

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

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

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

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

II – PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES

1. HYPOTHESES DE BASE

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

- . continuité de l'exploitation,
- . permanence des méthodes comptables,
- . indépendance des exercices.

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

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

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

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

2.1 *Méthode des coûts historiques*

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

2.2 *Immobilisations*

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

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

Ecarts d'acquisition :

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

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

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

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

Immobilisations incorporelles :

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

Les logiciels sont amortis sur une durée de 2 ans.

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

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

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

Immobilisations corporelles :

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

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

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

Les dispositions des règlements du comité de la réglementation comptable portant sur les actifs (CRC2004-06 relatif à la définition, à la comptabilisation et à l'évaluation des actifs, et CRC2002-10 relatif à l'amortissement et à la dépréciation des actifs) sont appliquées depuis le 1^{er} janvier 2005.

Immobilisations financières :

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

2.3 Créances et dettes

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

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

2.4 Disponibilités et VMP

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

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

2.5 Opérations en devises étrangères

Les achats et les ventes en devises sont enregistrés au taux du jour des opérations.

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

2.6 Conversion des états financiers des sociétés étrangères

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

2.7 Provisions pour risques et charges

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

2.8 Engagements de retraite

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

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

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

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

2.9 Reconnaissance du chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires est composé de licences (perpétuelles ou renouvelables), dont le revenu est reconnu en début de période lors du transfert de propriété, et de certaines autres prestations, dont le revenu est reconnu au fur et à mesure de leur exécution.

Le chiffre d'affaires comprend également des contrats d'abonnement (Saas), d'hébergement et de maintenance, dont le revenu est reconnu en résultat en tenant compte de la période d'abonnement courue sur l'exercice. Le montant du revenu lié aux prestations à effectuer sur l'exercice suivant est différé au passif du bilan en produits constatés d'avance.

2.10 Crédits d'Impôts

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

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

2.11 Impôts sur les sociétés et impôts différés

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

2.12 Modalités de calcul des résultats par action

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

3. CHANGEMENT DE METHODE

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

III – PERIMETRE DE CONSOLIDATION

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

IG = Intégration globale

NC = Non consolidé

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

1. IMMOBILISATIONS

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

2. AMORTISSEMENTS ET DEPRECIATIONS

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

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

3. ECARTS D'ACQUISITION

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

4. ETAT DES CREANCES ET DETTES AU 31 DECEMBRE 2017

En €

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

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

5. ACTIONS PROPRES DETENUES

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

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

6. CAPITAL SOCIAL

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

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

L'Assemblée Générale Extraordinaire du 20 décembre 2011 a autorisé le Conseil d'Administration à procéder à l'attribution gratuite de 150.000 actions en faveur de ses salariés. Par décision du Conseil d'Administration du 21 décembre 2011, la société a attribué 5.000 actions gratuites provenant des actions propres qu'elle détenait. Ces actions représentent une valeur de 11.618 € et ont été définitivement attribuées à leur bénéficiaire après la période d'acquisition. Par le Conseil d'Administration du 3 janvier 2013, la société a attribué 20.625 actions gratuites provenant des actions propres qu'elle détenait. Ces actions représentent une valeur de 87.924 € et ont été définitivement attribuées à leur bénéficiaire après la période d'acquisition. Par le Conseil d'Administration du 02 janvier 2014, la société a attribué 12.813 actions gratuites provenant des actions propres qu'elle détenait. Compte tenu des salariés sortis, seules 5.000 actions ont été attribuées définitivement au terme de la période d'acquisition, durant l'exercice 2016 représentant une valeur de 96.275 euros. Au 30/06/2017, compte tenu des salariés sortis et des actions définitivement attribuées, plus aucune autre action gratuite attribuée par le Conseil d'Administration du 2 janvier 2014 ne peut être définitivement attribuée.

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

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

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

Au titre de la Première Tranche :

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

Au titre de la Seconde Tranche :

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

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

Ces options ont été souscrites aux dates suivantes :

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

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

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

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

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

Au 31 décembre 2017, aucune de ces options n'a été exercée. L'augmentation de capital sociale potentielle liée à l'exercice de ces 50.000 options est de 95.000 €.

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

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

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

ii. dans sa troisième résolution, à procéder à l'émission d'options de souscription ou d'achat d'actions au bénéfice des membres du personnel salarié et/ou des mandataires sociaux (ou de certains d'entre eux) de la Société et des sociétés et groupements d'intérêt économique liés à la Société dans les conditions définies à l'article L. 225-180-I dudit code, des options donnant droit à la souscription ou à l'achat d'actions ordinaires, étant précisé que le nombre d'options attribuées au titre de la présente autorisation ne pourrait donner droit à l'achat ou la souscription de plus de 100.000 actions d'une valeur nominale de 1,90 euro l'une, étant également précisé que s'ajoutera à ce plafond le montant supplémentaire des actions à émettre pour préserver, conformément aux stipulations contractuelles applicables, les droits des porteurs de valeurs mobilières et autres droits donnant accès à des actions,

7. VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDES

Déc 2017

En €

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

Déc 2016

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

8. ECARTS DE CONVERSION

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

9. EMPRUNTS

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

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

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

10. ETAT DES PROVISIONS ET DEPRECIATIONS

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

Dotations et reprises d'exploitation

166 208

143 663

Dotations et reprises financières

Dotations et reprises exceptionnelles

662 000

11. CREANCES ET DETTES REPRESENTÉES PAR DES EFFETS DE COMMERCE

Créances et dettes représentées par des effets de commerce

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

12. CHIFFRE D'AFFAIRES

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

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

13. RESULTAT D'EXPLOITATION

Ventilation du résultat d'exploitation par zone géographique :

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

14. CHARGES ET PRODUITS FINANCIERS

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

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

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

15. CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS

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

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

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

16. IMPOTS DIFFERES

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

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

17. ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS

17.1. REMUNERATION DES ORGANES D'ADMINISTRATION ET DE DIRECTION

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

17.2. EFFECTIF

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

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

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

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

17.3. REMUNERATIONS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

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

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

17.4. ENGAGEMENTS HORS BILAN

Engagements donnés

1. Nantissements :

€

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

Engagements reçus

1. Engagement de garantie

€

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

2. Cautions données par d'autres personnes physiques

€

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

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

ETATS FINANCIERS AU 31 DECEMBRE 2017

SOMMAIRE

	<i>Pages</i>
Bilan au 31 Décembre 2017	2 - 3
Compte de résultat	4
Annexe aux comptes annuels :	5
. Principes, règles et méthodes comptables	6 - 8
. Immobilisations	9
. Amortissements	10
. Provisions inscrites au bilan	11
. Créances et dettes	12
. Compléments d'information relatifs au bilan et au compte de résultat	13 - 21
. Engagements financiers et autres informations	21 - 23
. Tableau de financement	24

BILAN ACTIF

En €

Rubriques	Montant Brut	Amortissements	31 déc 2017	31 déc 2016
Capital souscrit non appelé				
Ecart d'acquisition	0	0	0	0
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	2 016 745	1 376 861	639 884	563 514
Frais d'établissement	0	0	0	0
Frais de recherche et développement	888 591	577 584	311 007	488 725
Concessions, brevets et droits similaires	419 835	236 607	183 227	28 043
Fonds commercial	505 549	505 549	0	0
Autres immobilisations incorporelles	202 770	57 120	145 650	46 746
Avances, acomptes sur immo. incorporelles	0	0	0	0
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	1 514 049	1 155 189	358 860	489 080
Terrains	0	0	0	0
Constructions	0	0	0	0
Installations techniques, matériel, outillage	0	0	0	0
Autres immobilisations corporelles	1 514 049	1 155 189	358 860	456 190
Immobilisations en cours	0	0	0	32 890
Avances et acomptes	0	0	0	0
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	10 400 988	1 836 368	8 564 620	3 684 093
Participations par mise en équivalence	0	0	0	0
Autres participations	4 866 460	0	4 866 460	0
Créances rattachées à des participations	0	0	0	0
Autres titres immobilisés	4 992 955	1 836 368	3 156 587	3 156 587
Prêts	411 303	0	411 303	406 699
Autres immobilisations financières	130 270	0	130 270	120 808
ACTIF IMMOBILISE	13 931 783	4 368 419	9 563 364	4 736 687
STOCKS ET EN-COURS	0	0	0	0
Matières premières, approvisionnements	0	0	0	0
En-cours de production de biens	0	0	0	0
En-cours de production de services	0	0	0	0
Produits intermédiaires et finis	0	0	0	0
Marchandises	0	0	0	0
FRS: AVANCES ET ACOMPTES VERSES SUR COMMANDES	39 928	0	39 928	4 185
CREANCES	20 827 446	553 516	20 273 930	16 870 291
Créances clients et comptes rattachés	6 787 616	98 045	6 689 571	2 855 208
Autres créances	14 039 830	455 471	13 584 359	14 015 083
Capital souscrit et appelé, non versé	0	0	0	0
DIVERS	1 815 266	0	1 815 266	4 694 467
Valeurs mobilières de placement	1 768 215	0	1 768 215	3 768 583
(dont actions propres)	668 215	0	668 215	
Disponibilités	47 051	0	47 051	925 884
Impôts différés actif	0	0	0	0
COMPTES DE REGULARISATION	388 501	0	388 501	341 298
Charges constatées d'avance	388 501	0	388 501	341 298
ACTIF CIRCULANT	23 071 141	553 516	22 517 625	21 910 241
Charges à répartir sur plusieurs exercices	0	0	0	0
Primes de remboursement des obligations	0	0	0	0
Ecart de conversion - Actif	169 176	0	169 176	34 162
TOTAL GENERAL	37 172 100	4 921 934	32 250 166	26 681 090

BILAN PASSIF

En €

<i>Rubriques</i>	31 déc 2017	31 déc 2016
Capital social ou individuel (dont versé : 3 143 102)	3 143 102	2 993 431
Primes d'émission, de fusion, d'apport	5 992 190	3 966 911
Ecart de réévaluation	0	0
Réserve légale	86 767	86 767
Réserves statutaires ou contractuelles	0	0
Réserves réglementées	0	0
Autres réserves	0	162 025
Report à Nouveau	-251 547	0
Ecart de conversion sur le résultat	0	0
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	-98 244	-413 572
Ecart de conversion	0	0
Subventions d'investissement	0	0
Provisions réglementées	10 709	0
CAPITAUX PROPRES	8 882 977	6 795 562
Produits des émissions de titres participatifs	0	0
Avances conditionnées	0	0
AUTRES FONDS PROPRES	0	0
Provisions pour risques	169 176	696 149
Provisions pour charges	0	0
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	169 176	696 149
DETTES FINANCIERES	9 323 367	8 182 109
Emprunts obligataires convertibles	7 500 000	7 500 000
Autres emprunts obligataires	0	0
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	1 817 492	237 981
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs)	5 875	444 128
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	0	0
DETTES D'EXPLOITATION	6 240 153	3 777 122
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 605 458	1 746 750
Dettes fiscales et sociales	3 634 695	2 030 372
DETTES DIVERSES	3 867 713	1 725 656
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	0	0
Autres dettes	3 867 713	1 725 656
COMPTES DE REGULARISATION	3 712 247	3 987 230
Produits constatés d'avance	3 712 247	3 987 230
DETTES	23 143 480	17 672 117
Ecart de conversion passif	54 533	1 517 262
TOTAL GENERAL	32 250 166	26 681 090

COMPTE DE RESULTAT

Jan 2017-Déc 2017

Jan 2016-Déc 2016

En €	Total	Total
Vente de marchandises	7 780 959	4 868 770
Production vendue de biens	-	-
Production vendue services	12 379 922	11 212 649
CHIFFRE D'AFFAIRES NET	20 160 880	16 081 419
Production stockée	-	-
Production immobilisée	-	-
Subventions d'exploitation	-	-
Reprises/provisions & transferts de charges	239 911	148 026
Autres produits	537 961	537 522
PRODUITS D'EXPLOITATION	20 938 752	16 766 968
Achat d'études	644 410	493 635
Achat Marchandises	-	-
Variation de stocks	-	-
Achats de mat. 1ères et autres apros	-	-
Variation de stocks	-	-
Autres achats et charges externes	7 660 202	6 338 511
Impôts, taxes et versements assimilés	578 198	471 321
Salaires et traitements	7 500 323	6 266 203
Charges sociales	3 515 591	2 854 351
Dotations d'exploitation	-	-
* Sur immobilisat° : dot° aux amortissements	453 977	404 909
* Sur immobilisat° : dot. aux dépréciations	-	-
* Sur actif circulant: dot° aux dépréciations	138 202	46 837
* Pour risques et charges: dot. aux provisions	-	-
Autres charges	168 293	170 533
CHARGES D'EXPLOITATION	20 659 197	17 046 302
RESULTAT D'EXPLOITATION	279 555	- 279 335
De Participations	-	126
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	-	-
Autres intérêts et produits assimilés	425 586	333 295
Reprises/provisions et transfert de charges	44 529	1 020 084
Différences positives de change	10 737	114 892
Produits nets sur cessions de VMP	-	113 207
PRODUITS FINANCIERS	480 852	1 581 604
Dot° aux amorts, provisions et dépréciations	135 027	34 150
Intérêts et charges assimilées	730 740	250 540
Différences négatives de change	24 638	49 640
Charges nettes sur cessions de VMP	-	-
CHARGES FINANCIERES	890 404	334 330
RESULTAT FINANCIER	- 409 552	1 247 274
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT	- 129 997	967 939
Produits except. sur opérations de gestion	12 938	4 726
Produits except. sur opérations en capital	34 342	895
Reprises. provisions et transfert de charges	662 000	-
PRODUITS EXCEPTIONNELS	709 280	5 621
Charges except. sur opérations de gestion	662 854	152 934
Charges except. sur opérations en capital	3 964	572 198
Dotations aux amortissements et provisions	10 709	662 000
CHARGES EXCEPTIONNELLES	677 527	1 387 132
RESULTAT EXCEPTIONNEL	31 753	- 1 381 511
Participation des salariés au résultat	-	-
Impôt exigible sur les bénéfices	-	-
Impôts différés	-	-
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	-	-
Total des produits	22 128 884	18 354 192
Total des charges	22 227 128	18 767 764
BENEFICE OU PERTE	- 98 244	- 413 572

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

I – FAITS CARACTERISTIQUES DE LA PERIODE ET EVENEMENTS POST CLOTURE

Au titre de l'année 2017, EASYVISTA SA a réalisé un chiffre d'affaires de près de 20,2 millions d'euros en progression de 25% par rapport à la période correspondante de l'exercice 2016. L'activité SaaS est restée très dynamique avec une augmentation de plus de 10% et représente 37% du chiffre d'affaires. Le lancement d'un nouveau mode contractuel de licence renouvelable a été adopté par des clients grands comptes et a accéléré la croissance au quatrième trimestre 2017 (impact de 3,3 M€ sur le chiffre d'affaires de l'exercice).

Au cours de l'exercice 2017, EASYVISTA a enregistré un résultat d'exploitation qui s'élève à 0,3 M€ contre une perte d'exploitation de -0,3 M€ en 2016, pour la même période.

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

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

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

Aucun 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, modifié par le règlement ANC 2016-07 du 4 novembre 2016.

2.1 **Méthode des coûts historiques**

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

2.2 **Immobilisations**

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

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

Immobilisations incorporelles :

Les logiciels sont amortis sur une durée de 2 ans.

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

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

Immobilisations corporelles :

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

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

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

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

Immobilisations financières et autres créances :

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

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

2.3 Créances et dettes

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

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

2.4 Disponibilités et VMP

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

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

2.5 Opérations en devises étrangères

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

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

2.6 Provisions pour risques et charges

Les provisions pour risques et charges ont été constituées pour couvrir notamment les risques liés aux pertes de change et aux dépréciations sur plan d'actions. Ces provisions s'élèvent à 169 176 € au 31 Décembre 2017.

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 **Crédits d'Impôts**

Aucun crédit d'impôt recherche n'a été comptabilisé sur l'exercice 2017.
Le Crédit d'Impôt Compétitivité Emploi représente 51.699€.

3. **CHANGEMENT DE METHODE**

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

IMMOBILISATIONS

En €	Début exercice	Variation de change	Acquisitions	Cessions Diminutions Reclassement	Fin exercice
Ecart d'acquisition	-	-	-	-	-
Frais d'établissement, de recherche & développement	888 591	-	-	-	888 591
Autres postes d'immobilisations incorporelles	843 388	-	284 766	-	1 128 154
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	1 731 979	-	284 766	-	2 016 745
Terrains	-	-	-	-	-
Constructions	-	-	-	-	-
Installations techniques, matériel et outillage	-	-	-	-	-
Installations générales, agencements, aménagements	696 556	-	45 618	-	742 174
Matériel de transport	-	-	-	-	-
Matériel de bureau, informatique, mobilier	702 133	-	69 742	-	771 875
Immobilisations corporelles en cours	-	-	-	-	-
Avances et acomptes	-	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	1 398 689	-	115 360	-	1 514 049
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	527 506	-	21 843	- 7 777	541 572
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	5 520 461	-	4 888 303	- 7 777	10 400 987
TOTAL GENERAL	8 651 129	-	5 288 429	- 7 777	13 931 781

AMORTISSEMENTS ET DEPRECIATIONS

En €					
	Début exercice	Variation de change	Dotations	Reprises Diminutions	Fin exercice
Ecart d'acquisition	-	-	-	-	-
Frais d'établissement, de recherche & développement	399 866	-	177 718	-	577 584
Autres postes d'immobilisations incorporelles	230 159	-	63 568	-	293 727
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	630 025	-	241 286	-	871 311
Terrains	-	-	-	-	-
Constructions	-	-	-	-	-
Installations techniques, matériel et outillage	-	-	-	-	-
Installations générales, agencements	386 631	-	126 424	-	513 055
Matériel de transport	-	-	-	-	-
Matériel de bureau, informatique, mobilier	555 867	-	86 267	-	642 134
Immobilisations corporelles en cours	-	-	-	-	-
Avances et acomptes	-	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	942 498	-	212 691	-	1 155 189
Participations mises en équivalence	-	-	-	-	-
Autres participations	-	-	-	-	-
Autres titres immobilisés	1 836 368	-	-	-	1 836 368
Prêts et autres immobilisations financières	-	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	1 836 368	-	-	-	1 836 368
TOTAL GENERAL	3 408 891	-	453 977	-	3 862 868

PROVISIONS

En €	Début exercice	Variation de Périmètre/ change	Dotations	Reprise Reclassement	Fin exercice 2017
PROVISIONS REGLEMENTEES					
Provisions pour litiges	662 000			662 000	0
Provisions pour garanties données aux clients					
Provisions pour pertes sur marchés à terme					
Provisions pour amendes et pénalités					
Provisions pour pertes de change	34 149		135 027		169 176
Provisions pour pensions, obligations similaires					
Provisions pour impôts					
Provisions pour renouvellement immobilisations					
Provisions pour grosses réparations					
Provisions charges sociales et fiscales sur congés payés					
Autres provisions pour risques et charges	0				
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	696 149	0	135 027	662 000	169 176
Dépréciation des immobilisations incorporelles	505 549				505 549
Dépréciation des immobilisations corporelles					
Dépréciation des titres mis en équivalence					
Dépréciation des titres de participation					
Dépréciation des autres immobilisations financières	1 836 368				1 836 368
Dépréciation des stocks et en cours					
Dépréciation des comptes clients	46 837		138 202	86 994	98 045
Autres dépréciations	500 000			44 529	455 471
DEPRECIATION	2 888 754		138 202	131 523	2 895 433
TOTAL GENERAL	3 584 903		273 229	793 523	3 064 609
Dotations et reprises d'exploitation			138 202	86 994	
Dotations et reprises financières			135 027	44 529	
Dotations et reprises exceptionnelles			0	662 000	

ETAT DES CREANCES ET DETTES

En €

Etat des créances	Montant brut	1 an au plus	Plus de 1 an
Créances rattachées à des participations	-		
Prêts	411 303		411 303
Autres immobilisations financières	130 270		130 270
Fournisseurs avances et acomptes versés	39 588	39 588	
Clients douteux ou litigieux	21 405	21 405	
Autres créances clients	6 766 211	6 766 211	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	1 090	1 090	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	-		
Etat, autres collectivités:impôt sur les bénéfices			
Etat, autres collectivités:taxe sur la valeur ajoutée	149 080	149 080	
Etat, autres collectivités:créances diverses	51 699	51 699	
Groupe et associés	13 317 910	13 317 910	
Débiteurs divers	520 050	520 050	
Charges constatées d'avance	388 501	388 501	
Total Général	21 797 107	21 255 534	541 573

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	89 196	35 750	53 446	
Emprunts et dettes à plus d'un an à l'origine	188 970	188 970		
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	2 605 458	2 605 458		
Personnel et comptes rattachées	1 394 976	1 394 976		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	1 121 652	1 121 652		
Etat: impôt sur les bénéfices	-			
Etat : Taxe sur la valeur ajoutée	832 255	832 255		
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	285 812	285 812		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	3 821 900	3 821 900		
Autres dettes	45 813	45 813		
Produits constatés d'avance	3 712 247	3 712 247		
Total Général	21 598 279	14 044 833	7 553 446	-

Emprunts souscrits :	0
Emprunts remboursés en cours d'exercice	407 418
Emprunts, dettes contractés auprès d'associés	0

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

1. PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Poste concerné (en euros)	Solde au 31/12/2016	Dotations	Reprises utilisées	Reprises non utilisées	Solde au 31/12/17
· Pertes de change	34 149	135 027		0	169 176
· Plan d'actions	0	0		0	0
· Provision pour litige	662 000		662 000		0
Totaux	696 149	135 027	662 000	0	169 176

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
ACTIF									
· Prêt participatif*	411 303								
· Clients et cptes rattachés	34 455	10 622	19 815	3 538	304 883	21 264	8 756		
· Autres créances									
· Comptes courants					11 736 242	1 126 198	455 471		
· Dépréciation							-455 471		
Totaux	445 758	10 622	19 815	3 538	12 041 125	1 147 462	8 756	0	0

* dont intérêts courus 4 604

(en euros)	Espagne	Italie	Portugal	Angleterre	USA	Canada	Allemagne	Knowesia	Rift
PASSIF									
· Fourn. et cptes rattachés	16 322	4 820	5 514	12 427	115 998	21 176		20 133	45 043
· Autres dettes									
· Comptes courants	291 776	584 401	735 254	216 765				1 543 012	450 692
Totaux	308 098	589 221	740 768	229 192	115 998	21 176	0	1 563 145	495 735

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
PRODUITS FINANCIERS									
. Produits financiers	4 604				348 092	36 682	15 422		
Totaux	4 604	0	0	0	348 092	36 682	15 422	0	0

(en euros)	Espagne	Italie	Portugal	Angleterre	USA	Canada	Allemagne	Knowesia	Rift
CHARGES FINANCIERES									
. Charges financières	9 645	15 924	18 125	3 656				20 133	10 579
Totaux	9 645	15 924	18 125	3 656	0	0	0	20 133	10 579

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 31 Décembre 2017 :

	€
• Clients – factures à établir	1 226 200
• Etat – produits à recevoir	51 699
• Intérêts courus à recevoir	
Total	1 277 899

4. CHARGES A PAYER

La récapitulation, par nature de dettes, des charges à payer au 31 Décembre 2017, se présente comme suit :

	€
• Fournisseurs – Factures non parvenues	336 187
• Congés à payer et autres charges à payer relatives au personnel	1 395 071
• Charges sociales sur CP et autres charges à payer au personnel	635 860
• Etat – charges à payer	285 812
• Divers – charges à payer	45 813
• Intérêts courus à payer	5 875
Total	2 704 618

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 31 Décembre 2017 :

	€
. Sous traitance	406
. Crédit bail et locations	208 498
. Maintenance	8 389
.Honoraires	21 313
. Marketing	12 376
. Documentation	1 263
. Primes d'assurance	68 612
. Téléphone, affranchissement	231
. Redevances, concessions	41 520
. Concours divers	885
. Voyages et déplacements	19 287
. Formation	5 721
. Autres frais et com. Prest. Services	
. Charges personnelles	
. Impôts et taxes	
TOTAL	388 501

6. PRODUITS CONSTATES D'AVANCE

Ils représentent la quote-part des factures relative à une période postérieure au 31 décembre 2017.

	€
Abonnements maintenance et SaaS perçus d'avance	3 580 984
Clients – Divers produits constatés d'avance	131 263
Total	3 712 247

7. VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

Au 31 décembre 2017, la société disposait de 1.768.215 € de VMP, dont 32.893 actions propres détenues directement, comptabilisées à l'actif du bilan au cours historique pour 668.215 € et représentant 1.016.394 € au cours de clôture de l'exercice 2017. Ces actions représentent 62.497 € de capital en nominal.

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

8. CAPITAL SOCIAL

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

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

L'Assemblée Générale Extraordinaire du 20 décembre 2011 a autorisé le Conseil d'Administration à procéder à l'attribution gratuite de 150.000 actions en faveur de ses salariés. Par décision du Conseil d'Administration du 21 décembre 2011, la société a attribué 5.000 actions gratuites provenant des actions propres qu'elle détenait. Ces actions représentent une valeur de 11.618 € et ont été définitivement attribuées à leur bénéficiaire après la période d'acquisition. Par le Conseil d'Administration du 3 janvier 2013, la société a attribué 20.625 actions gratuites provenant des actions propres qu'elle détenait. Ces actions représentent une valeur de 87.924 € et ont été définitivement attribuées à leur bénéficiaire après la période d'acquisition. Par le Conseil d'Administration du 02 janvier 2014, la société a attribué 12.813 actions gratuites provenant des actions propres qu'elle détenait. Compte tenu des salariés sortis, seules 5.000 actions ont été attribuées définitivement au terme de la période d'acquisition, durant l'exercice 2016 représentant une valeur de 96.275 euros. Au 30/06/2017, compte tenu des salariés sortis et des actions définitivement attribuées, plus aucune autre action gratuite attribuée par le Conseil d'Administration du 2 janvier 2014 ne peut être définitivement attribuée.

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

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

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

Au titre de la Première Tranche :

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

Au titre de la Seconde Tranche :

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

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

Ces options ont été souscrites aux dates suivantes :

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

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

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

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

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

Au 31 décembre 2017, aucune de ces options n'a été exercée. L'augmentation de capital sociale potentielle liée

à l'exercice de ces 50.000 options est de 95.000 €.

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

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

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

ii. dans sa troisième résolution, à procéder à l'émission d'options de souscription ou d'achat d'actions au bénéfice des membres du personnel salarié et/ou des mandataires sociaux (ou de certains d'entre eux) de la Société et des sociétés et groupements d'intérêt économique liés à la Société dans les conditions définies à l'article L. 225-180-I dudit code, des options donnant droit à la souscription ou à l'achat d'actions ordinaires, étant précisé que le nombre d'options attribuées au titre de la présente autorisation ne pourrait donner droit à l'achat ou la souscription de plus de 100.000 actions d'une valeur nominale de 1,90 euro l'une, étant également précisé que s'ajoutera à ce plafond le montant supplémentaire des actions à émettre pour préserver, conformément aux stipulations contractuelles applicables, les droits des porteurs de valeurs mobilières et autres droits donnant accès à des actions,

9. VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

<i>Rubriques</i>	Capital	Primes liées au capital	Réserve légale	Résultat de l'exercice	Autres réserves	Report à nouveau	Total Capitaux Propres
Situation au 01/01/2017	2 993 431	3 966 911	86 767	(413 572)	162 025		6 795 562
Affectation résultat 2016				413 572	(162 025)	(251 547)	0
Augmentation capital	149 671	2 025 279					2 174 950
Résultat au 31 décembre 2017				(98 244)			(98 244)
Provisions réglementées					10 709		10 709
Situation au 31/12/2017	3 143 102	5 992 190	86 767	(98 244)	10 709	(251 547)	8 882 977

Résultat par action au 31/12/2017 : - 0,06 €

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	7 780 959	France	4 523 164
		Etranger	3 257 795
			7 780 959
Services	12 379 921	France	11 156 141
		Etranger	1 223 780
			12 379 921
			20 160 880

11. ECARTS DE CONVERSION

Le tableau des écarts de conversion au 31 décembre 2017 est le suivant :

<i>Poste concerné (en euros)</i>	<i>Devise</i>	<i>Cours de clôture</i>	<i>Ecart actif</i>	<i>Ecart passif</i>
. Banque	USD	1,19930 €		46 679
. Banque	GBP	0,88723 €	10 444	
. Banque	CAD	1,50390 €	4 606	
. Comptes courants	USD	1,19930 €	66 266	
. Comptes courants	CAD	1,50390 €	80 671	
. Comptes courants	GBP	0,88723 €		3 817
. Fournisseurs	USD	1,19930 €	388	2 515
. Fournisseurs	GBP	0,88723 €	2	
. Fournisseurs	CAD	1,50390 €		
. Clients	GBP	0,88723 €		
. Clients	CAD	1,50390 €	87	
. Clients	USD	1,19930 €	6 712	1522
TOTAL			169 176	54 533

Une provision pour perte latente de change destinée à couvrir l'écart de conversion actif a été constituée pour 169 176 €

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 31 décembre 2017 est nul.

Dettes représentées par des effets de commerce

Les dettes représentées par des effets de commerce retournés aux fournisseurs au 31 décembre 2017 sont nulles.

13. TRANSFERTS DE CHARGES D'EXPLOITATION

La récapitulation, par type, des transferts de charges d'exploitation au 31/12/2017, se présente comme suit :

	€
• Avantages en nature	128 356
• Indemnités journalières et de prévoyance	17 156
• Autres	7 405
Total	152 917

14. CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS

Charges exceptionnelles	€
. Exercices antérieurs	
. Pénalités et amendes	662 854
. Mali rachat actions	3 964
. Amortissements dérogatoires	10 709
Total	677 527

Produits exceptionnels	€
. Exercices antérieurs	9 390
. Litige Liban	662 000
. Boni rachat actions	33 581
. Autres	4 309
Total	709 280

15. FRAIS DE RECHERCHE ET DEVELOPPEMENT

Les frais de recherche et développement n'ont pas été capitalisés à fin décembre 2017, mais inscrits directement en charges. Ils représentent globalement 2.955 k€ au 31 décembre 2017. Aucun crédit d'impôt recherche n'a été comptabilisé sur l'exercice 2017.

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

En application de l'article 244 quater C nouvellement créé du code général des impôts, les entreprises imposées d'après leur bénéfice réel bénéficient d'un crédit d'impôt assis sur le montant brut des rémunérations n'excédant pas 2.5 fois le SMIC versés aux salariés au cours de l'année civile. Le taux est fixé à 7% pour les rémunérations versées à compter du 01/01/2017.

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 51 699 € sur l'exercice au 31 décembre 2017.

IV - ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS

1. REMUNERATION DES ORGANES D'ADMINISTRATION ET DE DIRECTION

Les membres du Conseil d'administration ne perçoivent aucun jeton de présence. Les rémunérations versées aux membres du Conseil d'Administration ont représenté en totalité 857 915€ au 31 décembre 2017.

2. EFFECTIF

La situation de l'effectif se présente comme suit :

Catégories	Effectif fin de période	Effectif moyen
Cadres	83	80
Employés	3	3
Apprentis	4	3
Total	90	86

3. LISTE DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

	Espagne €	Italie €	Portugal €	Allemagne €	Knowesia € (6 mois)
. Capital et primes d'émission	146.190 €	10.000 €	50.000 €	25.000 €	962 961 €
. Réserves	<117.762> €	418.838 €	780.984 €	<565.865> €	592 669 €
. 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	1.665.678 €	668.494 €	1.393.233 €	133.449 €	1.278.873 €
. Résultat de la période	<69.250>€	52.959 €	172.961 €	40 727€	290.736 €
. Dépréciations					
. Solde C/C au bilan : créances <dettes>	<291.776> €	<584.401> €	<735.254> €	455.471 €	<1.543.012> €

	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	<961.481> £	<13.844.235> \$	<1.604.011> \$	<186.118> €
. Quote-part du capital détenue par Easyvista SA	100%	100%	100%	100%
. Valeur d'inventaire des titres détenus	2.756.368 €	18.704 €	828 €	16.055 €
. Chiffre d'affaire de la période	279.438 £	6.414.193 \$	615.877 \$	0 €
. Résultat de la période	226.493 £	<3.122.895> \$	<334 234> \$	128.172€
. Dépréciations	<1.836.368> €			
. Solde C/C au bilan : créances <dettes>	<216.765> €	11.736.242 €	1.126.198 €	<450.692> €

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 31 décembre 2017 représente : 827.198 €.

5. ENGAGEMENTS HORS BILAN

Engagements donnés

1. Nantissements :

€

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

Engagements reçus

1. Engagement de garantie

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

2. Cautions données par d'autres personnes physiques

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

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 642 915 € au 31 décembre 2017. Ces engagements ne sont pas comptabilisés dans les comptes sociaux.

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

En €

Jan 2017-Déc 2017 Jan 2016-Déc 2016

Flux liés à l'activité	(1 034 648)	(2 883 889)
Résultat Net	(98 244)	(413 572)
Elimination des éléments non monétaires	(106 817)	86 297
Plus ou moins values de cessions	(33 581)	35 680
Impôts différés	0	0
CAF	(238 642)	(291 595)
Variation Créances	(3 702 078)	(3 087 163)
Variation Dettes	4 867 783	545 431
Variation comptes de régularisation	(322 186)	(51 317)
Pertes et gains de change	(1 597 743)	
Autres variations	(41 783)	754
Variation BFR	(796 006)	(2 592 294)
Flux liés aux opérations d'investissements	(3 105 703)	(320 481)
Acquisition d'immobilisations	(3 100 121)	(309 598)
Cessions d'immobilisations	0	0
Variation du contrat de liquidités long terme	(5 582)	(10 883)
Dividendes versés aux actionnaires	0	0
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées	0	0
Subventions d'investissement reçues	0	0
Flux liés aux opérations financières	(284 051)	7 344 793
Augmentation de capital en numéraire	0	62 026
Réduction de capital	0	0
Emission d'emprunt	93 750	7 716 150
Remboursement d'emprunts	(407 418)	(434 277)
Cession nette des actions propres	29 617	895
Ecarts de conversions	0	0
Variation de trésorerie Totale	(4 424 402)	4 140 424
Trésorerie d'ouverture	4 694 467	193 398
Total Variation de trésorerie	(4 424 402)	4 501 069
Trésorerie de clôture	270 065	4 694 467

EASYVISTA

Société anonyme au capital de 3.146.306,90 euros
Siège social : Immeuble Horizon 1 – 10 Allée Bienvenue - 93160 Noisy-le-Grand
347 848 947 R.C.S. Bobigny

RAPPORT DE GESTION DU CONSEIL D'ADMINISTRATION INCLUANT LE RAPPORT SUR LE GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE

Exercice clos le 31 décembre 2017

Mesdames, Messieurs,

Nous vous présentons le rapport de gestion sur les activités de la Société et du Groupe pendant l'exercice ouvert clos le 31 décembre 2017 et soumettons à votre approbation les comptes annuels de cet exercice.

Nous vous proposons en outre de procéder à l'affectation des résultats de l'exercice clos le 31 décembre 2017 et d'approuver les conventions visées aux articles L. 225-38 et suivants du code de commerce conclues au cours de l'exercice écoulé.

Lors de l'assemblée, vous entendrez également la lecture des rapports des commissaires aux comptes.

Conformément aux dispositions de l'article L. 225-37 alinéa 6 du code de commerce, est inclus dans le présent rapport de gestion le rapport sur le gouvernement d'entreprise (section II).

Nous vous rappelons que les rapports des commissaires aux comptes, les rapports du conseil d'administration et les comptes annuels ont été mis à votre disposition au siège social dans les conditions légales et réglementaires, afin que vous puissiez en prendre connaissance.

Les comptes au 31 décembre 2017, comportant le bilan, le compte de résultat et l'annexe, ont été établis suivant les normes, principes et méthodes du plan comptable en observant les principes de prudence et de sincérité.

I. RAPPORT DE GESTION SUR LES ACTIVITES DE LA SOCIETE ET DU GROUPE AU COURS DE L'EXERCICE ECOULE

I. SITUATION ET ACTIVITE DE LA SOCIETE PENDANT L'EXERCICE ECOULE

La situation de la Société à la clôture de l'exercice écoulé apparaît dans le tableau ci-dessous, qui résume le bilan et souligne les variations intervenues dans les comptes depuis le précédent exercice.

Actif	Exercice clos le 31/12/2017	Exercice clos le 31/12/2016
Actif immobilisé	9.563.364	4.736.687
Actif circulant	22.129.125	21.568.943
Charges constatées d'avance	388.501	341.298
Autres Actifs	169.176	34.162
Total Actif	32.250.166	26.681.090

Passif	Exercice clos le 31/12/2017	Exercice clos le 31/12/2016
Capitaux propres	8.882.977	6.795.562
Provisions pour risques	169.176	696.149
Dettes	19.431.233	13.684.887
Produits constatés d'avance	3.712.247	3.987.230
Autres Passifs	54.533	1.517.262
Total Passif	32.250.166	26.681.090

L'activité de la Société au cours de l'exercice se trouve résumée dans le tableau qui suit regroupant les postes les plus significatifs du compte de résultat.

	Exercice clos le 31/12/2017	Exercice clos le 31/12/2016
Produits d'exploitation	20.938.752	16.766.967
Charges d'exploitation	20.659.197	17.046.302
Résultat d'exploitation	279.555	(279.335)
Résultat financier	(409.552)	1.247.274
Résultat exceptionnel	31.753	(1.381.511)
Impôts		
Résultat de l'exercice	(98.244)	(413.572)

Cet exercice est marqué par une forte augmentation du chiffre d'affaires de 25%. Cette croissance soutenue est sensible tant sur la commercialisation des produits en mode SaaS (+10%) qu'en mode licence (+60%). Cette forte croissance du chiffre licence s'explique notamment par le lancement d'un nouveau mode contractuel de licence renouvelable qui a été adopté par des clients grands comptes et a accéléré la croissance au quatrième trimestre 2017 (impact de 3,3 M€ sur le chiffre d'affaires de l'exercice).

L'augmentation des charges qui avait été budgétée pour renforcer les équipes au niveau du siège (marketing, exploitation SaaS, support, administratif) s'élève à 21%.

Compte tenu de ces évolutions le résultat d'exploitation ressort positif à 280 K€, en amélioration par rapport à l'année dernière où la perte d'exploitation s'élevait à 279 k€.

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

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

II. EVOLUTION PREVISIBLE ET PERSPECTIVES D'AVENIR

La bonne dynamique autour de l'activité SaaS, le renforcement des offres logiciels consécutif à l'acquisition de Knowesia ainsi que le succès rencontré par l'offre de licence renouvelable permettent d'envisager une croissance soutenue pour le nouvel exercice. En 2018, le montant des contrats concernés par un renouvellement est évalué à environ 6 M€, tandis que le groupe estime, sur la base des données historiques, le taux de renouvellement à 90% pour 2018, attestant d'un niveau de fidélisation élevé.

III. PRETS CONSENTIS PAR APPLICATION DE L'ARTICLE L. 511-6, 3 BIS DU CODE MONETAIRE ET FINANCIER

En application des Articles L. 511-6, 3 bis al. 2, R. 511-2-1-1 et R. 511-2-1-2 du code monétaire et financier nous vous précisons qu'aucun prêt entre entreprises visé à l'article L. 511-6, 3 bis du code monétaire et financier n'a été consenti par la Société au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2017.

IV. SUCCESSALES - PRISE DE PARTICIPATIONS SIGNIFICATIVES DANS ES SOCIETES AYANT LEUR SIEGE SOCIAL EN FRANCE OU PRISES DE CONTROLE DE TELLES SOCIETES ; CESSION DE TELLES PARTICIPATIONS DES FILIALES ET PARTICIPATIONS - ACTIVITES DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Nous vous informons que la Société n'a pas de succursale.

Conformément aux dispositions de l'article L. 233-6 du code du commerce, nous vous informons que la Société a acquis 100% du capital de la société Knowesia le 29 juin 2017.

Vous trouverez ci-après le tableau des filiales et participations.

	Espagne €	Italie €	Portugal €	Allemagne €	Knowesia € (6 mois)
. Capital et primes d'émission	146.190 €	10.000 €	50.000 €	25.000 €	962 961 €
. Réserves	<117.762> €	418.838 €	780.984 €	<565.865> €	592 669 €
. 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'affaires de la période	1.665.678 €	668.494 €	1.393.233 €	133.449 €	1.278.873_€
. Résultat de la période	<69.250>€	52.959 €	172.961 €	40 727€	290.736 €
. Dépréciations					
. Solde C/C au bilan : créances <dettes>	<291.776> €	<584.401> €	<735.254> €	455.471 €	<1.543.012>€

	Angleterre GBP et €	Etats-Unis USD et €	Canada CAD et €	RIFT Technolog €
. Capital et primes d'émission	985.983 €	20.000 \$	1.000 \$	440.000 €
. Réserves	<961.481> €	<13.844.235> \$	<1.604.011> \$	<186.118> €
. Quote-part du capital détenue par Easyvista SA	100%	100%	100%	100%
. Valeur d'inventaire des titres détenus	2.756.368 €	18.704 €	828 €	16.055 €
. Chiffre d'affaires de la période	279.438 €	6.414.193 \$	615.877 \$	0 €
. Résultat de la période	226.493 €	<3.122.895> \$	<334 234> \$	128.172€
. Dépréciations	<1.836.368> €			
. Solde C/C au bilan : créances <dettes>	<216.765> €	11.736.242 €	1.126.198 €	<450.692> €

Les filiales portugaise et italienne sont toujours fortement rentables, avec des niveaux de rentabilité respectifs de 8% et 12%. La filiale espagnole, en perte, a été affecté par des charges de nature non récurrente relatives à une réorganisation.

Pour rappel, les activités en Allemagne ont été stoppées en 2015 et les charges sont maintenant proches de zéro, la base client assurant par ailleurs une bonne rentabilité.

L'Angleterre dégage une forte rentabilité car la base de clients reste active et les charges associées sont très faibles.

La politique d'investissement s'est poursuivie en Amérique du Nord avec une augmentation des charges, notamment de personnel et de marketing d'environ 1,2 Millions d'euros.

RIFT Technologies n'ayant pas de salariés, elle dégage une forte rentabilité, liée à la facturation des redevances d'utilisation de sa technologie par le groupe.

V. RESULTATS – AFFECTATION

L'exercice écoulé se traduit par une perte de 98.244 euros que nous vous proposons d'affecter en report à nouveau débiteur. Nous vous rappelons en outre qu'il n'a pas été distribué de dividende au titre des trois derniers exercices.

VI. SITUATION D'ENDETTEMENT DE LA SOCIETE AU REGARD DU VOLUME ET DE LA COMPLEXITE DES AFFAIRES

Le poste dettes s'élève à la somme de 23.143.480 euros, contre 17.672.117 euros pour l'exercice précédent, constitué principalement :

- d'emprunt et dettes financières auprès d'établissement de crédit pour 9.323.367 €
- de dettes fournisseurs et comptes rattachés pour 2.605.458 €
- de dettes fiscales et sociales pour 3.634.695 €
- d'autres dettes pour 3.867.713 €
- de produits constatés d'avance pour 3.712.247 €

VII. TABLEAU DES RESULTATS DES CINQ DERNIERS EXERCICES

Au présent rapport, est joint (annexe A), conformément aux dispositions de l'article R. 225-102 du code de commerce, le tableau faisant apparaître les résultats de notre Société au cours des cinq derniers exercices.

VIII. RATIOS D'ENDETTEMENT

	2017		2016	
	Calcul	Ratio	Calcul	Ratio
Endettement sur Capitaux Propres	<u>23.143.480</u> 8.882.977	260,0%	<u>17.672.117</u> 6.795.562	260,0%
Endettement sur Chiffre d'Affaires	<u>23.143.190</u> 20.160.880	115,0%	<u>17.672.117</u> 16.081.419	110,0%

IX. DELAIS DE PAIEMENT CLIENTS ET FOURNISSEURS

En application de l'article L. 441-6-1 du code de commerce, la décomposition par échéance du solde des dettes à l'égard des fournisseurs hors groupe et avances clients inscrites dans les comptes annuels de EasyVista S.A. pour 2.027.837 euros au 31 décembre 2017 et pour 947.333 euros au 31 décembre 2016 est la suivante :

Factures reçues et émises non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu

	Article D.441 I-1° : factures reçues non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu						Article D.441 I-2° : factures émises non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu					
	0 jour	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total (1 jour et plus)	0 jour	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total (1 jour et plus)
(A) Tranches de retard de paiement												
Nombre de factures concernées	157					200	143					89
Montant total des factures concernées H.T.	883 195	338 269	424 645	110 689	271 038	1 144 642	2 382 684	2 921 033	278 082	102 741	35 291	3 337 147
Pourcentage du montant total des achats H.T. de l'exercice	44%	17%	21%	5%	13%	56%						
Pourcentage du chiffre d'affaires H.T. de l'exercice							42%	51%	5%	2%	1%	58%
(B) Factures exclues du (A) relatives à des dettes et créances litigieuses ou non comptabilisées												
Nombre de factures exclues	0						4					
Montant total des factures exclues	0						98 045					
(C) Délais de paiement de référence utilisés (contractuel ou délai légal – article L. 441-6 ou article L. 443-1 du Code de Commerce)												
Délais de paiement utilisés pour le calcul des retards de paiement	<input type="checkbox"/> Délais contractuels : 60 Jours						<input type="checkbox"/> Délais contractuels : 30 jours					
	<input type="checkbox"/> Délais légaux : 60 jours						<input type="checkbox"/> Délais légaux : 60 jours					

La stratégie de recrutement et l'attractivité de la Société sont des éléments importants, mais il ne peut y avoir aucune garantie que la Société sera capable d'attirer, de former, d'intégrer et de conserver de tels collaborateurs qui sont en outre susceptibles de quitter la société.

Risques liés aux opérations de croissance externe :

L'audit des comptes de la société Knowesia acquises durant l'exercice écoulé n'a pas révélé d'anomalie financière, ni nécessité la mise en œuvre auprès des anciens actionnaires des garanties prévues au contrat d'acquisition. D'un point de vue opérationnel, l'intégration s'est conduite de manière satisfaisante et a confirmé les synergies commerciales et marketing escomptées.

XI. RECHERCHE ET DEVELOPPEMENT

Les frais de recherche et développement représentent globalement 2.955 k€ au 31 décembre 2017 dont le montant est directement inscrit en charges. Aucun crédit d'impôt recherche n'a été comptabilisé sur l'exercice 2017.

XII. EVENEMENTS IMPORTANTS SURVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE SOCIAL

Aucun élément postérieur à la clôture pouvant remettre en cause la continuité de l'exploitation n'est intervenu depuis la clôture de l'exercice comptable.

Nous vous informons que, compte tenu de l'acquisition en juin 2017 de la société Knowesia, le conseil d'administration lors de sa séance du 13 février 2018 a nommé, Monsieur Thibault de Clisson en qualité de directeur général délégué chargé d'assister le directeur général dans ces fonctions.

XIII. SITUATION ET ACTIVITE DU GROUPE PENDANT L'EXERCICE ECOULE

La situation du groupe composée de la société et de ses filiales, à la clôture de l'exercice écoulé, apparaît dans le tableau ci-dessous, qui résume le bilan consolidé et souligne les variations intervenues dans les comptes consolidés depuis le précédent exercice.

Actif consolidé	Exercice clos le 31/12/2017	Exercice clos le 31/12/2016
Actif immobilisé	4.781.456	1.347.520
Actif circulant	13.420.680	12.429.811
Charges constatées d'avance	592.913	467.786
Autres Actifs	2.114.351	1.991.673
Total Actif consolidé	20.909.400	16.236.790

Passif consolidé	Exercice clos le 31/12/2017	Exercice clos le 31/12/2016
Capitaux propres	(5.686.881)	(6.234.761)
Provisions pour risques et charges	642.915	1.333.964
Dettes	17.989.115	13.346.320
Produits constatés d'avance	7.964.251	7.791.267
Autres Passifs	0	0
Total Passif consolidé	20.909.400	16.236.790

L'activité du groupe au cours de l'exercice se trouve résumée dans le tableau qui suit regroupant les postes les plus significatifs du compte de résultat consolidé.

Compte de résultat consolidé résumé	Exercice clos le 31/12/2017	Exercice clos le 31/12/2016
Produits d'exploitation	29.167.207	23.551.345
Charges d'exploitation	29.938.459	25.283.394
Résultat d'exploitation	(771.252)	(1.732.049)
Résultat financier	(2.215.763)	361.622
Résultat exceptionnel	(271.826)	(1.376.761)
Impôts	(192.872)	43.605
Amortissement écart d'acquisition	-	(102.430)
Résultat de l'exercice	(3.451.713)	(2.806.013)

En 2017, le chiffre d'affaires consolidé est ressorti à 28,8 M€, en croissance de +25% par rapport à 2016. Cette performance commerciale découle notamment de la forte croissance des revenus enregistrés au T4 2017, en hausse +64% à 10,0 M€. Les ventes générées par KNOWESIA s'élèvent à 1,3 M€ depuis son acquisition fin juin 2017.

Tel qu'annoncé précédemment à l'occasion de la publication du chiffre d'affaires 2017, les revenus du T4 2017 ont été positivement impactés par le mode contractuel relatif aux licences renouvelables, qui permet une meilleure représentation de la performance économique.

Ce nouveau mode se traduira par une baisse mécanique du carnet de commandes car la majeure partie des revenus est désormais reconnue en chiffre d'affaires lors de la signature de nouveaux contrats, de leur renouvellement ou bien encore de leur extension.

Dans ce cadre, les indicateurs de récurrence, tels que l'Annual Recurring Revenue (ARR) ou le carnet de commandes SaaS, jusqu'à présent communiqués par EASYVISTA, ne sont plus pertinents pour comprendre et anticiper l'évolution de l'activité. Ainsi, le groupe communiquera désormais sur le montant des contrats à renouveler et sur l'estimation du taux de renouvellement. En 2018, le montant des contrats concernés par un renouvellement est évalué à environ 6 M€, tandis que le groupe estime, sur la base des données historiques, le taux de renouvellement à 90% pour 2018, attestant d'un niveau de fidélisation élevé.

Le résultat d'exploitation 2017 s'établit à -0,77 M€, contre -1,73 M€ en 2016. La performance opérationnelle résulte de la maîtrise des achats et charges externes qui progressent +5,2%, à comparer avec une croissance du chiffre d'affaires de +25%. La hausse soutenue des charges de personnel, en progression +26,1 % en 2017, traduit les recrutements stratégiques effectués au cours de l'exercice. Le résultat exceptionnel, qui s'élève à -0,27 M€ contre -1,38 M€ en 2016, inclut la reprise d'une partie de la provision liée à un contrôle fiscal. Le résultat financier ressort à -2,22 M€ contre +0,36 M€ en 2016. Cette évolution est due à la baisse en 2017 du dollar par rapport à l'euro, qui engendre un écart de change négatif lors de la conversion en euros de la créance de la maison mère sur la filiale américaine, ainsi qu'aux intérêts liés aux obligations convertibles souscrites au second semestre 2016. Après prise en compte d'une charge d'impôt de 0,19 M€, le résultat net s'établit à -3,45 M€, contre -2,81 M€ en 2016.

XIV. EVOLUTION PREVISIBLE DU GROUPE

Les investissements réalisés en 2017, que ce soit en termes de recrutement que de technologie, constituent une base solide pour le développement des ventes de la solution EASYVISTA à l'international, en particulier aux Etats-Unis. En 2018, le groupe prévoit une croissance des ventes supérieure à 20%, soutenue par l'acquisition de clients de taille supérieure (10.000-20.000 utilisateurs), la montée en puissance de la stratégie commerciale aux Etats-Unis et le développement de ventes additionnelles auprès des clients existants.

XV. DEPENSES ET CHARGES NON DEDUCTIBLES

Nous vous demanderons de vous prononcer sur le montant des amortissements excédentaires qui s'élèvent à 43.337 euros. Nous vous précisons qu'il n'y a pas de dépense somptuaire.

XVI. PARTICIPATION DES SALARIES AU CAPITAL

Participation des salariés au capital

Conformément aux dispositions de l'article L. 225-102 du code de commerce, nous vous indiquons ci-après l'état de la participation des salariés au capital social au dernier jour de l'exercice écoulé, soit le 31 décembre 2017.

Il n'y a aucune proportion du capital représentée par les actions détenues par le personnel de la Société dans le cadre d'un plan d'épargne d'entreprise prévu par les articles L. 3332-1 et suivants du code du travail et par les salariés ou anciens salariés dans le cadre des fonds communs de placement d'entreprise.

Actions gratuites – options de souscription d'actions

Conformément aux dispositions de l'article L. 225-197-4 du code de commerce, votre conseil d'administration vous informe, dans son rapport spécial, des opérations réalisées en vertu des dispositions prévues aux articles L. 225-197-1 à L. 225-197-3 du code de commerce concernant l'attribution d'actions gratuites.

Conformément aux dispositions de l'article L. 225-184 du code de commerce, votre conseil d'administration vous informe, dans son rapport spécial, des opérations réalisées en vertu des dispositions prévues aux articles L. 225-177 à L. 225-186 du code de commerce concernant l'attribution d'options de souscription ou d'achat d'actions.

La Société n'a pas procédé à l'acquisition d'actions en vue de les attribuer aux salariés dans le cadre de l'intéressement, de l'attribution gratuite d'actions ou de l'octroi d'options d'achat d'actions aux salariés ou aux dirigeants.

XVII. PRESENTATION DES COMPTES ANNUELS SOCIAUX ET CONSOLIDES

Nous allons maintenant vous présenter en détail les comptes annuels sociaux et consolidés que nous soumettons à votre approbation.

Les règles de présentation et les méthodes d'évaluation retenues pour l'établissement de ces documents sont conformes à la réglementation en vigueur et identiques à celles adoptées pour les exercices précédents.

Vos commissaires aux comptes relatent, dans leur rapport sur les comptes annuels et leur rapport sur les comptes consolidés, l'accomplissement de leur mission.

C'est dans ces conditions que nous vous demandons de vous prononcer sur les résolutions dont le texte vous est proposé par votre conseil d'administration.

XVIII. ETAT RECAPITULATIF DES OPERATIONS DES DIRIGEANTS ET DES PERSONNES MENTIONNEES A L'ARTICLE L. 621-18-2 DU CODE MONETAIRE ET FINANCIER SUR LES TITRES DE LA SOCIETE REALISEES AU COURS DE L'EXERCICE

Dates	Déclarant	Instruments financiers	Nature de l'opération	Nombre de titres	Prix unitaire (euros)
24 juillet 2017	Alain Roubach	Actions	Cession	61.660	27,02
27 décembre 2017	Jamal Labeled	Actions	Cession	47.846	28,50
27 décembre 2017	Sylvain Gauthier	Actions	Cession	47.846	28,50

XIX. MODIFICATIONS INTERVENUES AU COURS DE L'EXERCICE DANS LA COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

	Nombre	Valeur nominale (euros)	Capital social (euros)
Actions composant le capital social au début de l'exercice	1.575.490	1,90	2.993.431

	Nombre	Valeur nominale (euros)	Capital social (euros)
Actions émises au cours de l'exercice			
Conseil d'administration du 13 juin 2017 : Augmentation de capital d'un montant nominal de 149.670 euros, par voie d'émission de 78.774 actions ordinaires nouvelle d'une valeur nominale de 1,90 euro chacune, conformément au traité d'apport conclu avec les associés de la société Knowesia, représentant un montant total d'apport de 2.174.950,14 euros.	78.774	1,90	149.670
Actions composant le capital social en fin d'exercice	1.654.264	1,90	3.143.101

XX. RENSEIGNEMENTS RELATIFS A LA REPARTITION DU CAPITAL ET A L'AUTOCONTROLE – PROGRAMME DE RACHAT D' ACTIONS

Conformément aux dispositions de l'article L. 233-13 du code de commerce et compte tenu des informations reçues en application des articles L. 233-7 et L. 233-12 dudit code, nous vous indiquons ci-après l'identité des actionnaires détenant directement ou indirectement plus du vingtième, du dixième, des trois vingtièmes, du cinquième, du quart, du tiers, de la moitié, des deux tiers, des dix-huit vingtièmes ou des dix-neuf vingtièmes du capital social ou des droits de vote aux assemblées générale.

A cet égard, nous vous informons que les actionnaires ci-dessous détiennent chacun plus de 5 % du capital social et des droits de vote de la Société au 31 décembre 2017 :

Nom	Nombre d'actions	Quantité votes simple	Quantité votes doubles	Droits de vote	% Capital	% vote
S. GAUTHIER	127890	79550	48340	176230	7,73%	7,86%
J. LABED	217786	79550	138236	356022	13,17%	15,87%
FINATEC	163460	160160	3300	166760	9,88%	7,43%
NEXGEN FINANCE	100000	0	100000	200000	6,04%	8,91%
ALCLAN SC	111877	18260	93617	205494	6,76%	9,16%
AIRTEK CAPITAL GROUP	85816		85816	171632	5,19%	7,65%
APICA SAS	85816	85816		85816	5,19%	3,83%
VERY SAS	100816	82556	18260	119076	6,09%	5,31%
ALTO INVEST	106388	106388	0	106388	6,43%	4,74%
AUTRES ACTIONNAIRES	173610	78774	94836	268446	10,49%	11,97%
EASYVISTA SA	32893	26087	6806	39699	1,99%	1,77%
PUBLIC	347912	347912	0	347912	21,03%	15,51%
Total	1654264	1065053	589211	2243475	100%	100%

Au 31 décembre 2017, la société détenait 32.893 actions propres représentant 1.012.775 euros dont 62.497 euros de capital en nominal.

Au cours de l'exercice 13.737 actions ont été vendues à un cours moyen de 29,03 euros et 13.965 actions ont été achetées à un cours moyen de 29,06 euros.

XXI. EVOLUTION DU TITRE – RISQUE DE VARIATION DE COURS

Le cours le plus bas enregistré s'est situé à 24,20 euros le 2 janvier 2017 et le cours le plus haut à 33,00 euros le 18 décembre 2017.

La capitalisation boursière au 31 décembre 2017 ressortait à 50,9 millions d'euros.

II. RAPPORT SUR LE GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE

I. Direction générale de la Société

Nous vous rappelons que Monsieur Sylvain Gauthier est le président directeur général de la Société. Il est assisté dans ses fonctions par Messieurs Jamal Labeled et Thibault de Clisson en qualité de directeur généraux délégués.

II. INFORMATION CONCERNANT LES MANDATAIRES SOCIAUX

Conformément aux dispositions de l'article L. 225-102-1 alinéa 3 du code de commerce, nous vous informons que :

Messieurs Sylvain Gauthier et Jamal Labeled exercent respectivement les fonctions de Gérant et de Gérant suppléant de la Société Civile de Portefeuille FINATEC. FINATEC détient actuellement 163.460 actions de EASYVISTA.

Monsieur Sylvain Gauthier exerce la fonction de gérant de la holding financière NEXGEN FINANCE. NEXGEN FINANCE détient actuellement 100.000 actions de EASYVISTA.

Monsieur Thibault de Clisson exerce également les fonctions de Président de la société NECSEM CAPITAL SAS. NECSEM CAPITAL détient actuellement 32.274 actions de EASYVISTA. NECSEM CAPITAL est Président de la société KNOWESIA.

Le conseil d'administration est également composé de Messieurs Alain Roubach et David Weiss.

Monsieur Alain Roubach exerce également les fonctions d'administrateur des sociétés ALTAVIA SA et ALTAVIA EUROPE SA, Gérant des sociétés OPERA IMMOBILIER SARL, ALCLAN SC et ANEGADA COMPANY SARL, Directeur Général de la société COVENT PARTNERS SAS, Président de la société ACTOVENT SAS et Vice-Président Trésorier de la société CFA ORT.

Monsieur David Weiss n'exerce aucune fonction dans d'autres sociétés.

III. REMUNERATION DES MANDATAIRES SOCIAUX

Bien que la Société n'y soit pas tenue, nous vous rendons ci-après de la rémunération des mandataires sociaux.

Les membres du conseil d'administration ne perçoivent pas de jetons de présence.

Les rémunérations versées aux membres du conseil d'administration ont représenté en totalité 857.915 euros en 2017. Cette rémunération est composée de 359.167 euros de partie fixe et 498.748 euros de partie variable basée sur le chiffre d'affaires.

IV. ENGAGEMENTS DE RETRAITE ET AUTRES ENGAGEMENTS CONCERNANT LES DIRIGEANTS

Il n'y a pas d'engagements de retraite relatif aux dirigeants.

V. CONVENTIONS VISEES A L'ARTICLE L. 225-37-4 DU CODE DE COMMERCE CONCLUES PAR UN DIRIGEANT OU UN ACTIONNAIRE SIGNIFICATIF DE LA SOCIETE AVEC UNE FILIALE

Nous vous informons qu'aucune convention, visée à l'article L. 225-37-4 du code de commerce n'a été conclue entre un dirigeant de la Société ou un actionnaire significatif de la Société et une filiale de la Société.

VI. DELEGATIONS EN MATIERE D'AUGMENTATION DE CAPITAL

Conformément aux dispositions de l'article L. 225-100, alinéa 4, du code de commerce, vous trouverez joint au présent rapport en annexe B un tableau récapitulatif des délégations de compétence et de pouvoirs accordées par l'assemblée générale au conseil d'administration en matière d'augmentation de capital par application des dispositions des articles L. 225-129-1 et L. 225-129-2 dudit code.

Les rapports complémentaires établis par le conseil d'administration et le commissaire aux comptes, lors de l'utilisation par le conseil des délégations qui lui ont été consenties, ont été mis à votre disposition en application des dispositions légales.

Le conseil d'administration

ANNEXE A**Tableau des résultats des cinq derniers exercices**

<i>Date d'arrêté</i> <i>Durée de l'exercice (mois)</i>	31/12/17 12	31/12/16 12	31/12/15 12	31/12/14 12	31/12/13 12
CAPITAL EN FIN D'EXERCICE					
Capital social	3.143.101	2.993.431	2.985.594	2.971.676	2.971.676
Nombre des actions ordinaires existantes	1.654.264	1.575.490	1.571.365	1.569.515	1.534.040
Nombre des actions à dividende prioritaire (sans droit de vote) existantes					
Nombre maximal d'actions futures à créer					
- Par conversion d'obligations	187.500	187.500			
- Par exercices de droits de souscription					
OPERATIONS ET RESULTATS					
Chiffre d'affaires hors taxes	20.160.880	16.081.419	13.625.500	12.831.520	10.513.335
Résultat avant impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions	(153.853)	(309.556)	269.965	1.385.331	1.145.618
Impôts sur les bénéfices	0	0	0	0	0
Participation des salariés due au titre de l'exercice	0	0	0	0	0
Résultat après impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions	(98.244)	(413.572)	(194.353)	1.195.685	987.395
Résultat distribué	0	0	0	0	0
RESULTAT PAR ACTION					
Résultat après impôts, participation des salariés, mais avant dotations aux amortissements et Provisions	(0,09)	(0,20)	0,17	0,88	0,73
Résultat après impôts, participation des salariés, et dotations aux amortissements et provisions	(0,06)	(0,26)	(0,12)	0,76	0,63
Dividende attribué à chaque action	0	0	0	0	0
PERSONNEL					
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	86	79	66	56	52
Montant de la masse salariale de l'exercice	7.500.323	6.266.204	5.596.729	4.850.585	4.378.572
Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux de l'exercice	3.515.591	2.854.351	2.494.988	2.308.062	2.116.360

ANNEXE B

Tableau des délégations consenties au conseil d'administration en matière d'augmentation de capital

<u>Date de l'assemblée générale des actionnaires</u>	<u>Objet de la délégation</u>	<u>Date d'expiration</u>	<u>Date et modalités d'utilisation par le conseil d'administration</u>
30 juin 2016	<i>Onzième résolution : Délégation de compétence consentie au conseil d'administration en vue d'augmenter le capital par émission d'actions ordinaires ou de toutes valeurs mobilières donnant accès au capital, avec maintien du droit préférentiel de souscription, dans la limite d'un montant nominal global de 2.850.000 euros*.</i>	30 août 2018	Le conseil d'administration n'a pas utilisé cette délégation
30 juin 2016	<i>Douzième résolution : Délégation de compétence consentie au conseil d'administration en vue d'augmenter le capital par émission d'actions ordinaires ou de toutes valeurs mobilières donnant accès au capital, avec suppression du droit préférentiel de souscription par une offre au public, dans la limite d'un montant nominal global de 1.425.000 euros*.</i>	30 août 2018	Le conseil d'administration n'a pas utilisé cette délégation
30 juin 2016	<i>Treizième résolution : Délégation de compétence consentie au conseil d'administration en vue d'augmenter le capital par émission d'actions ordinaires ou de toutes valeurs mobilières donnant accès au capital, avec suppression du droit préférentiel de souscription au profit d'investisseurs qualifiés ou d'un cercle restreint d'investisseurs dans la limite d'un montant nominal global de 1.425.000 euros* et de 20 % du capital par an.</i>	30 août 2018	Le conseil d'administration n'a pas utilisé cette délégation
30 juin 2016	<i>Quatorzième résolution : Délégation à l'effet d'augmenter le nombre de titres à émettre en cas d'augmentation de capital avec ou sans droit préférentiel de souscription*</i>	30 août 2018	Le conseil d'administration n'a pas utilisé cette délégation
30 juin 2016	<i>Quinzième résolution : Délégation de compétence consentie au conseil d'administration en vue d'augmenter le capital par émissions d'actions avec suppression du droit préférentiel de souscription au profit de catégories de personnes répondant à des caractéristiques déterminées pour un montant nominal de 1.425.000 €*.</i>	30 décembre 2017 <i>Cette délégation a été remplacée par la délégation consentie aux termes de la 12ème résolution de l'assemblée générale du 20 juin 2017</i>	Le conseil d'administration n'a pas utilisé cette délégation

<u>Date de l'assemblée générale des actionnaires</u>	<u>Objet de la délégation</u>	<u>Date d'expiration</u>	<u>Date et modalités d'utilisation par le conseil d'administration</u>
30 juin 2016	<i>Seizième résolution : Délégation de compétence consentie au conseil d'administration en vue d'augmenter le capital par émissions d'actions avec suppression du droit préférentiel de souscription au profit de catégories de personnes répondant à des caractéristiques déterminées (TEPA) pour un montant nominal de 1.425.000 €* </i>	30 décembre 2017 <i>Cette délégation a été remplacée par la délégation consentie aux termes de la 13ème résolution de l'assemblée générale du 20 juin 2017</i>	Le conseil d'administration n'a pas utilisé cette délégation
29 juin 2017	<i>Douzième résolution : Délégation de compétence consentie au conseil d'administration en vue d'augmenter le capital par émissions d'actions avec suppression du droit préférentiel de souscription au profit de catégories de personnes répondant à des caractéristiques déterminées pour un montant nominal de 1.425.000 €**</i>	29 décembre 2018	Le conseil d'administration n'a pas utilisé cette délégation
29 juin 2017	<i>Treizième résolution : Délégation de compétence consentie au conseil d'administration en vue d'augmenter le capital par émissions d'actions avec suppression du droit préférentiel de souscription au profit de catégories de personnes répondant à des caractéristiques déterminées (TEPA) pour un montant nominal de 1.425.000 €**</i>	29 décembre 2018	Le conseil d'administration n'a pas utilisé cette délégation

* Il est précisé que le plafond global des augmentations de capital résultant des délégations est fixé à 2.850.000 euros.

** Il est précisé que le plafond global des augmentations de capital résultant des délégations est fixé à 1.425.000 euros.



KPMG Audit
Tour EQHO
2 Avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris la Défense Cedex
France



Audit Eurex
12, rue du 4 septembre
75002 Paris
France

Easyvista S.A.

Rapport spécial du commissaire aux comptes sur les conventions réglementées

Assemblée générale mixte d'approbation des comptes de l'exercice clos le 31
décembre 2017

Easyvista S.A.

Immeuble Horizon 1

10, allée Bienvenue - 93160 Noisy-le-Grand

Ce rapport contient 4 pages



KPMG Audit
Tour EQHO
2 Avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris la Défense Cedex
France



Audit Eurex
12, rue du 4 septembre
75002 Paris
France

Easyvista S.A.

Siège social : Immeuble Horizon 1
10, allée Bienvenue - 93160 Noisy-le-Grand
Capital social : € 3 146 307

Rapport spécial du commissaire aux comptes sur les conventions réglementées

Assemblée générale mixte d'approbation des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2017

A l'assemblée générale de la société Easyvista S.A.,

En notre qualité de commissaires aux comptes de votre société, nous vous présentons notre rapport sur les conventions réglementées.

Il nous appartient de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données, les caractéristiques, les modalités essentielles ainsi que les motifs justifiant de l'intérêt pour la société des conventions dont nous avons été avisés ou que nous aurions découvertes à l'occasion de notre mission, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien-fondé ni à rechercher l'existence d'autres conventions. Il vous appartient, selon les termes de l'article R. 225-31 du code de commerce, d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions en vue de leur approbation.

Par ailleurs, il nous appartient, le cas échéant, de vous communiquer les informations prévues à l'article R. 225-31 du code de commerce relatives à l'exécution, au cours de l'exercice écoulé, des conventions déjà approuvées par l'assemblée générale.

Nous avons mis en œuvre les diligences que nous avons estimé nécessaires au regard de la doctrine professionnelle de la Compagnie nationale des commissaires aux comptes relative à cette mission. Ces diligences ont consisté à vérifier la concordance des informations qui nous ont été données avec les documents de base dont elles sont issues.

CONVENTIONS SOUMISES A L'APPROBATION DE L'ASSEMBLEE GENERALE

Nous vous informons qu'il ne nous a été donné avis d'aucune convention autorisée et conclue au cours de l'exercice écoulé à soumettre à l'approbation de l'assemblée générale en application des dispositions de l'article L. 225-38 du code de commerce.

CONVENTIONS DEJA APPROUVEES PAR L'ASSEMBLEE GENERALE

En application de l'article R. 225-30 du code de commerce, nous avons été informés que l'exécution des conventions suivantes, déjà approuvées par l'assemblée générale au cours d'exercices antérieurs, s'est poursuivie au cours de l'exercice écoulé.

- **Convention d'avances en compte courant avec les filiales**
 - Nature et objet : Mise en place d'avances en comptes courant avec les filiales.
 - Personnes concernées : Sylvain Gauthier (Directeur Général) et Jamal Labeled (Directeur Général) .
 - Nature et objet : Mise en place d'une convention d'avance en compte courant avec les filiales.
 - Modalités : Les comptes courants sont rémunérés au taux maximum déductible fiscalement en France sans pouvoir être inférieurs à 3%.
 - Situation au 31 décembre 2017 :

Sociétés	Solde au bilan de la société EASYVISTA S.A. (France) Créances / (Dettes)	Montants comptabilisés en 2017 Produits / (Charges)
Knowesia S.A.S.	(1 543 012 €)	(20 133 €)
EASYVISTA S.A. (Portugal)	(735 254 €)	(18 125 €)
EASYVISTA S.L. (Espagne)	(291 776 €)	(9 645 €)
EASYVISTA S.R.L. (Italie)	(584 401 €)	(15 924 €)
EASYVISTA Ltd. (Royaume-Uni)	(216 765 €)	(2 988 €)
EASYVISTA Inc. (Etats-Unis)	11 736 242 €	348 092 €
Logiciels EASYVISTA Inc. (Canada)	1 126 198 €	36 682 €
EASYVISTA Allemagne	455 471 €	15 422 €
RIFT Technologies S.A.S.	(450 692 €)	(10 579 €)

- **Prêt participatif au profit d'EASYVISTA S.L.**
 - Nature et objet : Mise en place d'un prêt participatif d'un montant de 400 000 € par EASYVISTA S.A. (France) au profit de la société EASYVISTA S.L. (Espagne).
 - Modalités : Le prêt est rémunéré par un intérêt représentant la plus petite des deux sommes suivantes :
 - Intérêt calculé au taux Euribor 1 mois majoré de 1,5% ;
 - Intérêt égal à 1% du chiffre d'affaires hors facturation inter-compagnies de la période concernée.
 - Situation au 31 décembre 2017 :
 - Le solde du prêt au bilan s'élève à 400 000 €.
 - Les intérêts courus depuis l'origine et figurant à l'actif du bilan s'élèvent à 11 302,53 €. Les produits comptabilisés au titre des intérêts de l'exercice clos au 31 décembre 2017 s'élèvent à 4 603,83 €.

Paris La Défense, le 26 avril 2018

KPMG Audit
Département de KPMG S.A.



Eric Lefebvre
Associé

Paris, le 26 avril 2018

Audit Eurex



Sandrine Jeanjacquot
Associée



KPMG Audit
Tour EQHO
2 Avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris la Défense Cedex
France



Audit Eurex
12, rue du 4-Septembre
75002 Paris
France

Easyvista S.A.

***Rapport des commissaires aux comptes sur les
comptes annuels***

Exercice clos le 31 décembre 2017
Easyvista S.A.
Immeuble Horizon 1
10, allée Bienvenue - 93160 Noisy-le-Grand
Ce rapport contient 30 pages



KPMG Audit
Tour EQHO
2 Avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris la Défense Cedex
France



Audit Eurex
12, rue du 4-Septembre
75002 Paris
France

**GROUPE
EUREX**

Easyvista S.A.

Siège social : Immeuble Horizon 1
10, allée Bienvenue - 93160 Noisy-le-Grand
Capital social : € 3 146 307

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2017

A l'assemblée générale de la société Easyvista S.A.,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos assemblées générales, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Easyvista S.A. relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2017, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1^{er} janvier 2017 à la date d'émission de notre rapport, et

notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L. 823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

- Les notes I « Faits caractéristiques de la période et événements post clôture » et II.2.7 « Reconnaissance du chiffre d'affaires » de l'annexe indiquent la mise en place de nouveaux types de contrats (licences renouvelables) et son impact sur le chiffre d'affaires de l'exercice de la société. Nos travaux ont consisté à apprécier les modalités de comptabilisation des licences renouvelables, à vérifier les calculs de la société et les informations présentées en annexe.
- La note III.8 « Capital social » de l'annexe expose le principe et les conditions de l'émission de l'emprunt obligataire de juillet 2016. Dans le cadre de notre appréciation des règles et principes comptables suivis par votre société, nous avons vérifié le caractère approprié du traitement comptable retenu et des informations fournies dans la note de l'annexe.
- La note II.2.2 « Immobilisations » de l'annexe expose notamment les règles et méthodes comptables relatives à la valeur d'inventaire des titres de participation et comptes courants afférents à ces participations. Nos travaux ont consisté à vérifier le caractère approprié des méthodes comptables appliquées, à apprécier les données et les hypothèses sur lesquelles se fondent les estimations relatives à ces éléments et à vérifier les informations présentées en annexe.

Vérification du rapport de gestion et des autres documents adressés aux actionnaires

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents adressés aux actionnaires sur la situation financière et les comptes annuels

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du conseil d'administration et dans les autres documents adressés aux actionnaires sur la situation financière et les comptes annuels.



Informations relatives au gouvernement d'entreprise

Nous attestons de l'existence, dans la section du rapport de gestion du conseil d'administration consacrée au gouvernement d'entreprise, des informations requises par les articles L.225-37-3 et L.225-37-4 du code de commerce.

Autres informations

En application de la loi, nous nous sommes assuré que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle et à l'identité des détenteurs du capital ou des droits de vote vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le conseil d'administration.

Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;



Audit Eurex

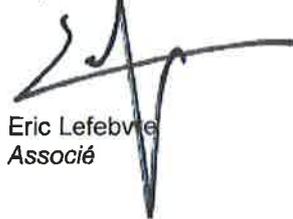
Easyvista S.A.
Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels
26 avril 2018

- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Les commissaires aux comptes

Paris La Défense, le 26 avril 2018

KPMG Audit
Département de KPMG S.A.



Eric Lefebvre
Associé

Paris, le 26 avril 2018

Audit Eurex



Sandrine Jeanjacquot
Associée

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

ETATS FINANCIERS AU 31 DECEMBRE 2017

SOMMAIRE

	<i>Pages</i>
Bilan au 31 Décembre 2017	2 - 3
Compte de résultat	4
Annexe aux comptes annuels :	5
. Principes, règles et méthodes comptables	6 - 8
. Immobilisations	9
. Amortissements	10
. Provisions inscrites au bilan	11
. Créances et dettes	12
. Compléments d'information relatifs au bilan et au compte de résultat	13 - 21
. Engagements financiers et autres informations	21 - 23
. Tableau de financement	24

BILAN ACTIF

En €

Rubriques	Montant Brut	Amortissements	31 déc 2017	31 déc 2016
Capital souscrit non appelé				
Ecart d'acquisition	0	0	0	0
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	2 016 745	1 376 861	639 884	563 514
Frais d'établissement	0	0	0	0
Frais de recherche et développement	888 591	577 584	311 007	488 725
Concessions, brevets et droits similaires	419 835	236 607	183 227	28 043
Fonds commercial	505 549	505 549	0	0
Autres immobilisations incorporelles	202 770	57 120	145 650	46 746
Avances, acomptes sur immo. incorporelles	0	0	0	0
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	1 514 049	1 155 189	358 860	489 080
Terrains	0	0	0	0
Constructions	0	0	0	0
Installations techniques, matériel, outillage	0	0	0	0
Autres immobilisations corporelles	1 514 049	1 155 189	358 860	456 190
Immobilisations en cours	0	0	0	32 890
Avances et acomptes	0	0	0	0
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	10 400 988	1 836 368	8 564 620	3 684 093
Participations par mise en équivalence	0	0	0	0
Autres participations	4 866 460	0	4 866 460	0
Créances rattachées à des participations	0	0	0	0
Autres titres immobilisés	4 992 955	1 836 368	3 156 587	3 156 587
Prêts	411 303	0	411 303	406 699
Autres immobilisations financières	130 270	0	130 270	120 808
ACTIF IMMOBILISE	13 931 783	4 368 419	9 563 364	4 736 687
STOCKS ET EN-COURS	0	0	0	0
Matières premières, approvisionnements	0	0	0	0
En-cours de production de biens	0	0	0	0
En-cours de production de services	0	0	0	0
Produits intermédiaires et finis	0	0	0	0
Marchandises	0	0	0	0
FRS: AVANCES ET ACOMPTES VERSES SUR COMMANDES	39 928	0	39 928	4 185
CREANCES	20 827 446	553 516	20 273 930	16 870 291
Créances clients et comptes rattachés	6 787 616	98 045	6 689 571	2 855 208
Autres créances	14 039 830	455 471	13 584 359	14 015 083
Capital souscrit et appelé, non versé	0	0	0	0
DIVERS	1 815 266	0	1 815 266	4 694 467
Valeurs mobilières de placement	1 768 215	0	1 768 215	3 768 583
(dont actions propres)	668 215	0	668 215	
Disponibilités	47 051	0	47 051	925 884
Impôts différés actif	0	0	0	0
COMPTES DE REGULARISATION	388 501	0	388 501	341 298
Charges constatées d'avance	388 501	0	388 501	341 298
ACTIF CIRCULANT	23 071 141	553 516	22 517 625	21 910 241
Charges à répartir sur plusieurs exercices	0	0	0	0
Primes de remboursement des obligations	0	0	0	0
Ecart de conversion - Actif	169 176	0	169 176	34 162
TOTAL GENERAL	37 172 100	4 921 934	32 250 166	26 681 090

BILAN PASSIF

En €

Rubriques	31 déc 2017	31 déc 2016
Capital social ou individuel (dont versé : 3 143 102)	3 143 102	2 993 431
Primes d'émission, de fusion, d'apport	5 992 190	3 966 911
Ecart de réévaluation	0	0
Réserve légale	86 767	86 767
Réserves statutaires ou contractuelles	0	0
Réserves réglementées	0	0
Autres réserves	0	162 025
Report à Nouveau	-251 547	0
Ecart de conversion sur le résultat	0	0
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	-98 244	-413 572
Ecart de conversion	0	0
Subventions d'investissement	0	0
Provisions réglementées	10 709	0
CAPITAUX PROPRES	8 882 977	6 795 562
Produits des émissions de titres participatifs	0	0
Avances conditionnées	0	0
AUTRES FONDS PROPRES	0	0
Provisions pour risques	169 176	696 149
Provisions pour charges	0	0
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	169 176	696 149
DETTES FINANCIERES	9 323 367	8 182 109
Emprunts obligataires convertibles	7 500 000	7 500 000
Autres emprunts obligataires	0	0
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	1 817 492	237 981
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs)	5 875	444 128
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	0	0
DETTES D'EXPLOITATION	6 240 153	3 777 122
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 605 458	1 746 750
Dettes fiscales et sociales	3 634 695	2 030 372
DETTES DIVERSES	3 867 713	1 725 656
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	0	0
Autres dettes	3 867 713	1 725 656
COMPTES DE REGULARISATION	3 712 247	3 987 230
Produits constatés d'avance	3 712 247	3 987 230
DETTES	23 143 480	17 672 117
Ecart de conversion passif	54 533	1 517 262
TOTAL GENERAL	32 250 166	26 681 090

COMPTE DE RESULTAT

Jan 2017-Déc 2017

Jan 2016-Déc 2016

En €	Total	Total
Vente de marchandises	7 780 959	4 868 770
Production vendue de biens	-	-
Production vendue services	12 379 922	11 212 649
CHIFFRE D'AFFAIRES NET	20 160 880	16 081 419
Production stockée	-	-
Production immobilisée	-	-
Subventions d'exploitation	-	-
Reprises/provisions & transferts de charges	239 911	148 026
Autres produits	537 961	537 522
PRODUITS D'EXPLOITATION	20 938 752	16 766 968
Achat d'études	644 410	493 635
Achat Marchandises	-	-
Variation de stocks	-	-
Achats de mat. 1ères et autres appros	-	-
Variation de stocks	-	-
Autres achats et charges externes	7 660 202	6 338 511
Impôts, taxes et versements assimilés	578 198	471 321
Salaires et traitements	7 500 323	6 266 203
Charges sociales	3 515 591	2 854 351
Dotations d'exploitation	-	-
* Sur immobilisat° : dot° aux amortissements	453 977	404 909
* Sur immobilisat° : dot. aux dépréciations	-	-
* Sur actif circulant: dot° aux dépréciations	138 202	46 837
* Pour risques et charges: dot. aux provlsions	-	-
Autres charges	168 293	170 533
CHARGES D'EXPLOITATION	20 659 197	17 046 302
RESULTAT D'EXPLOITATION	279 555	- 279 335
De Participations	-	126
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	-	-
Autres intérêts et produits assimilés	425 586	333 295
Reprises/provisions et transfert de charges	44 529	1 020 084
Différences positives de change	10 737	114 892
Produits nets sur cessions de VMP	-	113 207
PRODUITS FINANCIERS	480 852	1 581 604
Dot° aux amorts, provisions et dépréciations	135 027	34 150
Intérêts et charges assimilées	730 740	250 540
Différences négatives de change	24 638	49 640
Charges nettes sur cessions de VMP	-	-
CHARGES FINANCIERES	890 404	334 330
RESULTAT FINANCIER	- 409 552	1 247 274
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT	- 129 997	967 939
Produits except. sur opérations de gestion	12 938	4 726
Produits except. sur opérations en capital	34 342	895
Reprises, provisions et transfert de charges	662 000	-
PRODUITS EXCEPTIONNELS	709 280	5 621
Charges except. sur opérations de gestion	662 854	152 934
Charges except. sur opérations en capital	3 964	572 198
Dotations aux amortissements et provisions	10 709	662 000
CHARGES EXCEPTIONNELLES	677 527	1 387 132
RESULTAT EXCEPTIONNEL	31 753	- 1 381 511
Participation des salariés au résultat	-	-
Impôt exigible sur les bénéfices	-	-
Impôts différés	-	-
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	-	-
Total des produits	22 128 884	18 354 192
Total des charges	22 227 128	18 767 764
BENEFICE OU PERTE	- 98 244	- 413 572

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

I – FAITS CARACTERISTIQUES DE LA PERIODE ET EVENEMENTS POST CLOTURE

Au titre de l'année 2017, EASYVISTA SA a réalisé un chiffre d'affaires de près de 20,2 millions d'euros en progression de 25% par rapport à la période correspondante de l'exercice 2016. L'activité SaaS est restée très dynamique avec une augmentation de plus de 10% et représente 37% du chiffre d'affaires. Le lancement d'un nouveau mode contractuel de licence renouvelable a été adopté par des clients grands comptes et a accéléré la croissance au quatrième trimestre 2017 (impact de 3,3 M€ sur le chiffre d'affaires de l'exercice).

Au cours de l'exercice 2017, EASYVISTA a enregistré un résultat d'exploitation qui s'élève à 0,3 M€ contre une perte d'exploitation de -0,3 M€ en 2016, pour la même période.

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

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

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

Aucun 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, modifié par le règlement ANC 2016-07 du 4 novembre 2016.

2.1 Méthode des coûts historiques

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

2.2 Immobilisations

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

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

Immobilisations incorporelles :

Les logiciels sont amortis sur une durée de 2 ans.

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

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

Immobilisations corporelles :

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

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

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

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

Immobilisations financières et autres créances :

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

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

2.3 Créances et dettes

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

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

2.4 Disponibilités et VMP

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

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

2.5 Opérations en devises étrangères

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

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

2.6 Provisions pour risques et charges

Les provisions pour risques et charges ont été constituées pour couvrir notamment les risques liés aux pertes de change et aux dépréciations sur plan d'actions. Ces provisions s'élèvent à 169 176 € au 31 Décembre 2017.

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 **Crédits d'Impôts**

Aucun crédit d'impôt recherche n'a été comptabilisé sur l'exercice 2017.
Le Crédit d'Impôt Compétitivité Emploi représente 51.699€.

3. **CHANGEMENT DE METHODE**

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

IMMOBILISATIONS

En €	Début exercice	Variation de change	Acquisitions	Cessions Diminutions Reclassement	Fin exercice
Ecart d'acquisition	-	-	-	-	-
Frais d'établissement, de recherche & développement	888 591	-	-	-	888 591
Autres postes d'immobilisations incorporelles	843 388	-	284 766	-	1 128 154
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	1 731 979	-	284 766	-	2 016 745
Terrains	-	-	-	-	-
Constructions	-	-	-	-	-
Installations techniques, matériel et outillage	-	-	-	-	-
Installations générales, agencements, aménagements	696 556	-	45 618	-	742 174
Matériel de transport	-	-	-	-	-
Matériel de bureau, informatique, mobilier	702 133	-	69 742	-	771 875
Immobilisations corporelles en cours	-	-	-	-	-
Avances et acomptes	-	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	1 398 689	-	115 360	-	1 514 049
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	527 506	-	21 843	- 7 777	541 572
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	5 520 461	-	4 888 303	- 7 777	10 400 987
TOTAL GENERAL	8 651 129	-	5 288 429	- 7 777	13 931 781

AMORTISSEMENTS ET DEPRECIATIONS

En €					
	Début exercice	Variation de change	Dotations	Reprises Diminutions	Fin exercice
Ecart d'acquisition	-	-	-	-	-
Frais d'établissement, de recherche & développement	399 866	-	177 718	-	577 584
Autres postes d'immobilisations incorporelles	230 159	-	63 568	-	293 727
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	630 025	-	241 286	-	871 311
Terrains	-	-	-	-	-
Constructions	-	-	-	-	-
Installations techniques, matériel et outillage	-	-	-	-	-
Installations générales, agencements	386 631	-	126 424	-	513 055
Matériel de transport	-	-	-	-	-
Matériel de bureau, informatique, mobilier	555 867	-	86 267	-	642 134
Immobilisations corporelles en cours	-	-	-	-	-
Avances et acomptes	-	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	942 498	-	212 691	-	1 155 189
Participations mises en équivalence	-	-	-	-	-
Autres participations	-	-	-	-	-
Autres titres immobilisés	1 836 368	-	-	-	1 836 368
Prêts et autres immobilisations financières	-	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	1 836 368	-	-	-	1 836 368
TOTAL GENERAL	3 408 891	-	453 977	-	3 862 868

PROVISIONS

En €	Début exercice	Variation de Périmètre/ change	Dotations	Reprise Reclassement	Fin exercice 2017
PROVISIONS REGLEMENTEES					
Provisions pour litiges	662 000			662 000	0
Provisions pour garanties données aux clients					
Provisions pour pertes sur marchés à terme					
Provisions pour amendes et pénalités					
Provisions pour pertes de change	34 149		135 027		169 176
Provisions pour pensions, obligations similaires					
Provisions pour impôts					
Provisions pour renouvellement immobilisations					
Provisions pour grosses réparations					
Provisions charges sociales et fiscales sur congés payés					
Autres provisions pour risques et charges	0				
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	696 149	0	135 027	662 000	169 176
Dépréciation des immobilisations incorporelles	505 549				505 549
Dépréciation des immobilisations corporelles					
Dépréciation des titres mis en équivalence					
Dépréciation des titres de participation					
Dépréciation des autres immobilisations financières	1 836 368				1 836 368
Dépréciation des stocks et en cours					
Dépréciation des comptes clients	46 837		138 202	86 994	98 045
Autres dépréciations	500 000			44 529	455 471
DEPRECIATION	2 888 754		138 202	131 523	2 895 433
TOTAL GENERAL	3 584 903		273 229	793 523	3 064 609
Dotations et reprises d'exploitation			138 202	86 994	
Dotations et reprises financières			135 027	44 529	
Dotations et reprises exceptionnelles			0	662 000	

ETAT DES CREANCES ET DETTES

En €

Etat des créances	Montant brut	1 an au plus	Plus de 1 an
Créances rattachées à des participations	-		
Prêts	411 303		411 303
Autres immobilisations financières	130 270		130 270
Fournisseurs avances et acomptes versés	39 588	39 588	
Clients douteux ou litigieux	21 405	21 405	
Autres créances clients	6 766 211	6 766 211	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	1 090	1 090	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	-		
Etat, autres collectivités:impôt sur les bénéfiques			
Etat, autres collectivités:taxe sur la valeur ajoutée	149 080	149 080	
Etat, autres collectivités:créances diverses	51 699	51 699	
Groupe et associés	13 317 910	13 317 910	
Débiteurs divers	520 050	520 050	
Charges constatées d'avance	388 501	388 501	
Total Général	21 797 107	21 255 534	541 573

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	89 196	35 750	53 446	
Emprunts et dettes à plus d'un an à l'origine	188 970	188 970		
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	2 605 458	2 605 458		
Personnel et comptes rattachés	1 394 976	1 394 976		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	1 121 652	1 121 652		
Etat: impôt sur les bénéfiques	-			
Etat : Taxe sur la valeur ajoutée	832 255	832 255		
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	285 812	285 812		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	3 821 900	3 821 900		
Autres dettes	45 813	45 813		
Produits constatés d'avance	3 712 247	3 712 247		
Total Général	21 598 279	14 044 833	7 553 446	

Emprunts souscrits :	0
Emprunts remboursés en cours d'exercice	407 418
Emprunts, dettes contractés auprès d'associés	0

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

1. PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Poste concerné (en euros)	Solde au 31/12/2016	Dotations	Reprises utilisées	Reprises non utilisées	Solde au 31/12/17
• Pertes de change	34 149	135 027		0	169 176
• Plan d'actions	0	0		0	0
• Provision pour litige	662 000		662 000		0
Totaux	696 149	135 027	662 000	0	169 176

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
ACTIF									
• Prêt participatif*	411 303								
• Clients et cptes rattachés	34 455	10 622	19 815	3 538	304 883	21 264	8 756		
• Autres créances									
• Comptes courants					11 736 242	1 126 198	455 471		
• Dépréciation							-455 471		
Totaux	445 758	10 622	19 815	3 538	12 041 125	1 147 462	8 756	0	0
* dont intérêts courus	4 604								

(en euros)	Espagne	Italie	Portugal	Angleterre	USA	Canada	Allemagne	Knowesia	Rift
PASSIF									
• Fourn. et cptes rattachés	16 322	4 820	5 514	12 427	115 998	21 176		20 133	45 043
• Autres dettes									
• Comptes courants	291 776	584 401	735 254	216 765				1 543 012	450 692
Totaux	308 098	589 221	740 768	229 192	115 998	21 176	0	1 563 145	495 735

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
PRODUITS FINANCIERS									
Produits financiers	4 604				348 092	36 682	15 422		
Totaux	4 604	0	0	0	348 092	36 682	15 422	0	0

(en euros)	Espagne	Italie	Portugal	Angleterre	USA	Canada	Allemagne	Knowesia	Rift
CHARGES FINANCIERES									
Charges financières	9 645	15 924	18 125	3 656				20 133	10 579
Totaux	9 645	15 924	18 125	3 656	0	0	0	20 133	10 579

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 31 Décembre 2017 :

	€
• Clients – factures à établir	1 226 200
• Etat – produits à recevoir	51 699
• Intérêts courus à recevoir	
Total	1 277 899

4. CHARGES A PAYER

La récapitulation, par nature de dettes, des charges à payer au 31 Décembre 2017, se présente comme suit :

	€
• Fournisseurs – Factures non parvenues	336 187
• Congés à payer et autres charges à payer relatives au personnel	1 395 071
• Charges sociales sur CP et autres charges à payer au personnel	635 860
• Etat – charges à payer	285 812
• Divers – charges à payer	45 813
• Intérêts courus à payer	5 875

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 31 Décembre 2017 :

	€
. Sous traitance	406
. Crédit bail et locations	208 498
. Maintenance	8 389
. Honoraires	21 313
. Marketing	12 376
. Documentation	1 263
. Primes d'assurance	68 612
. Téléphone, affranchissement	231
. Redevances, concessions	41 520
. Concours divers	885
. Voyages et déplacements	19 287
. Formation	5 721
. Autres frais et com. Prest. Services	
. Charges personnelles	
. Impôts et taxes	
TOTAL	388 501

6. PRODUITS CONSTATES D'AVANCE

Ils représentent la quote-part des factures relative à une période postérieure au 31 décembre 2017.

€

7. VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

Au 31 décembre 2017, la société disposait de 1.768.215 € de VMP, dont 32.893 actions propres détenues directement, comptabilisées à l'actif du bilan au cours historique pour 668.215 € et représentant 1.016.394 € au cours de clôture de l'exercice 2017. Ces actions représentent 62.497 € de capital en nominal.

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

8. CAPITAL SOCIAL

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

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

L'Assemblée Générale Extraordinaire du 20 décembre 2011 a autorisé le Conseil d'Administration à procéder à l'attribution gratuite de 150.000 actions en faveur de ses salariés. Par décision du Conseil d'Administration du 21 décembre 2011, la société a attribué 5.000 actions gratuites provenant des actions propres qu'elle détenait. Ces actions représentent une valeur de 11.618 € et ont été définitivement attribuées à leur bénéficiaire après la période d'acquisition. Par le Conseil d'Administration du 3 janvier 2013, la société a attribué 20.625 actions gratuites provenant des actions propres qu'elle détenait. Ces actions représentent une valeur de 87.924 € et ont été définitivement attribuées à leur bénéficiaire après la période d'acquisition. Par le Conseil d'Administration du 02 janvier 2014, la société a attribué 12.813 actions gratuites provenant des actions propres qu'elle détenait. Compte tenu des salariés sortis, seules 5.000 actions ont été attribuées définitivement au terme de la période d'acquisition, durant l'exercice 2016 représentant une valeur de 96.275 euros. Au 30/06/2017, compte tenu des salariés sortis et des actions définitivement attribuées, plus aucune autre action gratuite attribuée par le Conseil d'Administration du 2 janvier 2014 ne peut être définitivement attribuée.

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

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

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

Au titre de la Première Tranche :

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

Au titre de la Seconde Tranche :

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

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

Ces options ont été souscrites aux dates suivantes :

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

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

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

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

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

Au 31 décembre 2017, aucune de ces options n'a été exercée. L'augmentation de capital sociale potentielle liée à l'exercice de ces 50.000 options est de 95.000 €.

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

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

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

ii. dans sa troisième résolution, à procéder à l'émission d'options de souscription ou d'achat d'actions au bénéfice des membres du personnel salarié et/ou des mandataires sociaux (ou de certains d'entre eux) de la Société et des sociétés et groupements d'intérêt économique liés à la Société dans les conditions définies à l'article L. 225-180-I dudit code, des options donnant droit à la souscription ou à l'achat d'actions ordinaires, étant précisé que le nombre d'options attribuées au titre de la présente autorisation ne pourrait donner droit à l'achat ou la souscription de plus de 100.000 actions d'une valeur nominale de 1,90 euro l'une, étant également précisé que s'ajoutera à ce plafond le montant supplémentaire des actions à émettre pour préserver, conformément aux stipulations contractuelles applicables, les droits des porteurs de valeurs mobilières et autres droits donnant accès à des actions,

9. VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

Rubriques	Capital	Primes liées au capital	Réserve légale	Résultat de l'exercice	Autres réserves	Report à nouveau	Total Capitaux Propres
Situation au 01/01/2017	2 993 431	3 966 911	86 767	(413 572)	162 025		6 795 562
Affectation résultat 2016				413 572	(162 025)	(251 547)	0
Augmentation capital	149 671	2 025 279					2 174 950
Résultat au 31 décembre 2017				(98 244)			(98 244)
Provisions réglementées					10 709		10 709
Situation au 31/12/2017	3 143 102	5 992 190	86 767	(98 244)	10 709	(251 547)	8 882 977

Résultat par action au 31/12/2017 : - 0,06 €

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	7 780 959	France	4 523 164
		Etranger	3 257 795
			7 780 959
Services	12 379 921	France	11 156 141
		Etranger	1 223 780
			12 379 921
			20 160 880

11. ECARTS DE CONVERSION

Le tableau des écarts de conversion au 31 décembre 2017 est le suivant :

<i>Poste concerné (en euros)</i>	<i>Devise</i>	<i>Cours de clôture</i>	<i>Ecart actif</i>	<i>Ecart passif</i>
. Banque	USD	1,19930 €		46 679
. Banque	GBP	0,88723 €	10 444	
. Banque	CAD	1,50390 €	4 606	
. Comptes courants	USD	1,19930 €	66 266	
. Comptes courants	CAD	1,50390 €	80 671	
. Comptes courants	GBP	0,88723 €		3 817
. Fournisseurs	USD	1,19930 €	388	2 515
. Fournisseurs	GBP	0,88723 €	2	
. Fournisseurs	CAD	1,50390 €		
. Clients	GBP	0,88723 €		
. Clients	CAD	1,50390 €	87	
. Clients	USD	1,19930 €	6 712	1522
TOTAL			169 176	54 533

Une provision pour perte latente de change destinée à couvrir l'écart de conversion actif a été constituée pour 169 176 €

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 31 décembre 2017 est nul.

Dettes représentées par des effets de commerce

Les dettes représentées par des effets de commerce retournés aux fournisseurs au 31 décembre 2017 sont nulles.

13. TRANSFERTS DE CHARGES D'EXPLOITATION

La récapitulation, par type, des transferts de charges d'exploitation au 31/12/2017, se présente comme suit :
€

• Avantages en nature	128 356
• Indemnités journalières et de prévoyance	17 156
• Autres	7 405

14. CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS

Charges exceptionnelles	€
. Exercices antérieurs	
. Pénalités et amendes	662 854
. Mali rachat actions	3 964
. Amortissements dérogatoires	10 709
Total	677 527

Produits exceptionnels	€
. Exercices antérieurs	9 390
. Litige Liban	662 000
. Boni rachat actions	33 581
. Autres	4 309
Total	709 280

15. FRAIS DE RECHERCHE ET DEVELOPPEMENT

Les frais de recherche et développement n'ont pas été capitalisés à fin décembre 2017, mais inscrits directement en charges. Ils représentent globalement 2.955 k€ au 31 décembre 2017. Aucun crédit d'impôt recherche n'a été comptabilisé sur l'exercice 2017.

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

En application de l'article 244 quater C nouvellement créé du code général des impôts, les entreprises imposées d'après leur bénéfice réel bénéficient d'un crédit d'impôt assis sur le montant brut des rémunérations n'excédant pas 2.5 fois le SMIC versés aux salariés au cours de l'année civile. Le taux est fixé à 7% pour les rémunérations versées à compter du 01/01/2017.

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 51 699 € sur l'exercice au 31 décembre 2017.

IV - ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS

1. REMUNERATION DES ORGANES D'ADMINISTRATION ET DE DIRECTION

Les membres du Conseil d'administration ne perçoivent aucun jeton de présence. Les rémunérations versées aux membres du Conseil d'Administration ont représenté en totalité 857 915€ au 31 décembre 2017.

2. EFFECTIF

La situation de l'effectif se présente comme suit :

Catégories	Effectif fin de période	Effectif moyen
Cadres	83	80
Employés	3	3
Apprentis	4	3
Total	90	86

3. LISTE DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

	Espagne €	Italie €	Portugal €	Allemagne €	Knowesla € (6 mois)
. Capital et primes d'émission	146.190 €	10.000 €	50.000 €	25.000 €	962 961 €
. Réserves	<117.762> €	418.838 €	780.984 €	<565.865> €	592 669 €
. 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'affaires de la période	1.665.678 €	668.494 €	1.393.233 €	133.449 €	1.278.873 €
. Résultat de la période	<69.250>€	52.959 €	172.961 €	40 727€	290.736 €
. Dépréciations					
. Solde C/C au bilan : créances <dettes>	<291.776> €	<584.401> €	<735.254> €	455.471 €	<1.543.012> €

	Angleterre GBP et €	Etats-Unis USD et €	Canada CAD et €	RIFT Technologies €
. Capital et primes d'émission	985.983 £	20.000 \$	1.000 \$	440.000 €
. Réserves	<961.481> £	<13.844.235> \$	<1.604.011> \$	<186.118> €
. Quote-part du capital détenue par Easyvista SA	100%	100%	100%	100%
. Valeur d'inventaire des titres détenus	2.756.368 €	18.704 €	828 €	16.055 €
. Chiffre d'affaires de la période	279.438 £	6.414.193 \$	615.877 \$	0 €
. Résultat de la période	226.493 £	<3.122.895> \$	<334 234> \$	128.172€
. Dépréciations	<1.836.368> €			
. Solde C/C au bilan : créances <dettes>	<216.765> €	11.736.242 €	1.126.198 €	<450.692> €

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 31 décembre 2017 représente : 827.198 €.

5. ENGAGEMENTS HORS BILAN

Engagements donnés

1. Nantissements :

€

• Nantissement du fonds de commerce en faveur du Trésor Public	
• Nantissement du fonds de commerce en faveur du CIC	
• Nantissement du fonds de commerce en faveur de HSBC	300.000

Engagements reçus

1. Engagement de garantie

	€
• Contre garantie BPI FRANCE sur prêt HSBC	72.000
• Caution	NEANT

2. Cautions données par d'autres personnes physiques

	€
• Emprunts auprès des établissements de crédit	NEANT

Engagements de retraite

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

Les engagements de retraite sont calculés sur la base de l'ancienneté du personnel et en fonction des dispositions de la Convention Collective. Le montant de ces engagements représente 642 915 € au 31 décembre 2017. Ces engagements ne sont pas comptabilisés dans les comptes sociaux.



KPMG Audit
Tour EQHO
2 Avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris la Défense Cedex
France



Audit Eurex
12, rue du 4-Septembre
75002 Paris
France

Easyvista S.A.

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés

Exercice clos le 31 décembre 2017
Easyvista S.A.
Immeuble Horizon 1
10, allée Bienvenue - 93160 Noisy-le-Grand
Ce rapport contient 27 pages



KPMG Audit
Tour EQHO
2 Avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris la Défense Cedex
France



Audit Eurex
12, rue du 4-Septembre
75002 Paris
France

**GROUPE
EUREX**

Easyvista S.A.

Siège social : Immeuble Horizon 1
10, allée Bienvenue - 93160 Noisy-le-Grand
Capital social : € 3 146 307

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés

Exercice clos le 31 décembre 2017

A l'assemblée générale de la société Easyvista S.A.,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos assemblées générales, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de la société Easyvista S.A. relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2017 tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes consolidés sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine, à la fin de l'exercice, de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes consolidés » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1^{er} janvier 2017 à la date d'émission de notre rapport, et notamment

nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L. 823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes consolidés de l'exercice.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes consolidés pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes consolidés pris isolément.

- Les notes I « Faits caractéristiques de l'exercice » et II.2.9 « Reconnaissance du chiffre d'affaires » de l'annexe indiquent la mise en place de nouveaux types de contrats (licences renouvelables) et son impact sur le chiffre d'affaires de l'exercice de la société. Nos travaux ont consisté à apprécier les modalités de comptabilisation des licences renouvelables, à vérifier les calculs de la société et les informations présentées en annexe.
- Les notes I « Faits caractéristiques de l'exercice », II.2.2 « Immobilisations » et IV.3 « Ecarts d'acquisition » de l'annexe signalent l'acquisition de la société Knowesia S.A.S. et indiquent son impact sur le montant des écarts d'acquisition de la société. Nos travaux ont consisté à vérifier le caractère approprié des méthodes comptables appliquées, à vérifier le calcul de la société et les informations présentées en annexe.
- La note IV.6 « Capital social » de l'annexe expose le principe et les conditions de l'émission de l'emprunt obligataire de juillet 2016. Dans le cadre de notre appréciation des règles et principes comptables suivis par votre société, nous avons vérifié le caractère approprié du traitement comptable retenu et des informations fournies dans la note de l'annexe.
- Les notes II.2.11 « Impôts sur les sociétés et impôts différés » et IV.16 « Impôts différés » de l'annexe exposent les principes retenus par la société en matière d'impôts différés. Nos travaux ont consisté à apprécier les données et les hypothèses sur lesquelles se fondent les estimations relatives à ces éléments et à vérifier le caractère approprié des méthodes comptables appliquées et des informations présentées en annexe.

Vérification des informations relatives au groupe données dans le rapport de gestion

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, à la vérification spécifique prévue par la loi des informations relatives au groupe, données dans le rapport de gestion du conseil d'administration.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes consolidés.

Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes consolidés

Il appartient à la direction d'établir des comptes consolidés présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes consolidés ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes consolidés, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes consolidés ont été arrêtés par le conseil d'administration.

Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes consolidés

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes consolidés. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes consolidés pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes consolidés comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;

- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes consolidés ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes consolidés au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes consolidés et évalue si les comptes consolidés reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle ;
- concernant l'information financière des personnes ou entités comprises dans le périmètre de consolidation, il collecte des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour exprimer une opinion sur les comptes consolidés. Il est responsable de la direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit des comptes consolidés ainsi que de l'opinion exprimée sur ces comptes.

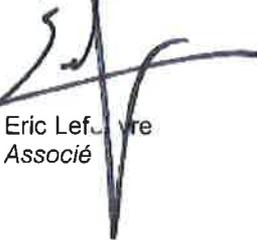
Les commissaires aux comptes

Paris La Défense, le 26 avril 2018

Paris, le 26 avril 2018

KPMG Audit
Département de KPMG S.A.

Audit Eurex



Eric Lefevre
Associé



Sandrine Jeanjacquot
Associée

GROUPE EASYVISTA

ETATS FINANCIERS CONSOLIDES AU 31 DECEMBRE 2017

SOMMAIRE

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

BILAN ACTIF

En €

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

BILAN PASSIF

En €

<i>Rubriques</i>		31 déc. 2017	31 déc. 2016
Capital social ou individuel (dont versé :	3 143 102	3 143 102	2 993 431
Primes d'émission, de fusion, d'apport		5 992 190	3 966 911
Ecarts de réévaluation		0	0
Réserve légale		86 767	86 767
Réserves statutaires ou contractuelles		0	0
Réserves réglementées		0	0
Autres réserves		-11 485 726	-8 505 665
Ecart de conversion sur le résultat		15 683	-158 365
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)		-3 451 713	-2 806 013
Ecarts de conversion		12 816	-1 811 827
Subventions d'investissement		0	0
Provisions réglementées		0	0
CAPITAUX PROPRES		-5 686 881	-6 234 761
Produits des émissions de titres participatifs		0	0
Avances conditionnées		0	0
AUTRES FONDS PROPRES		0	0
Provisions pour risques		0	662 000
Provisions pour charges		642 915	671 964
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		642 915	1 333 964
DETTES FINANCIERES		9 578 741	8 183 266
Emprunts obligataires convertibles		7 500 000	7 500 000
Autres emprunts obligataires		0	0
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		2 059 976	683 266
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs)	18 765	
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		0	0
DETTES D'EXPLOITATION		8 364 560	5 101 701
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		2 907 493	2 109 005
Dettes fiscales et sociales		5 457 067	2 992 696
DETTES DIVERSES		45 813	61 353
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		0	0
Autres dettes		45 813	61 353
COMPTES DE REGULARISATION		7 964 251	7 791 267
Produits constatés d'avance		7 964 251	7 791 267
DETTES		25 953 365	21 137 587
Ecarts de conversion passif		0	0
TOTAL GENERAL		20 909 400	16 236 790

COMPTE DE RESULTAT

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

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

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

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

En €

 Jan 2017-Déc 2017 Jan 2017-Déc 2017 Jan 2017-Déc 2017 Jan 2016-Déc 2016
 Sans Knowesia Knowesia Avec Knowesia Sans Knowesia

Flux liés à l'activité	(2 839 783)	20 289	(2 819 494)	(1 834 616)
Résultat Net	(3 896 219)	444 506	(3 451 713)	(2 806 013)
Elimination des éléments non monétaires	(179 692)	3 472	(176 220)	904 933
Plus ou moins values de cessions	(32 608)		(32 608)	36 225
Impôts différés	(88 299)	76 873	(11 426)	(124 242)
CAF	(4 196 818)	524 851	(3 671 968)	(1 989 097)
Variation Créances	(3 197 100)	(730 281)	(3 927 381)	10 819 979
Variation Dettes	4 419 056	324 744	4 743 800	(11 449 590)
Variation comptes de régularisation	177 730	(97 729)	80 001	784 092
PTJ	(42 651)	(1 296)	(43 947)	130
Variation BFR	1 357 035	(504 562)	852 474	154 481
Flux liés aux opérations d'investissements	(3 220 749)	1 837 937	(1 382 812)	(365 105)
Acquisition d'immobilisations	(3 226 832)	1 836 217	(1 390 615)	(363 301)
Cessions d'immobilisations	11 665	1 720	13 385	9 079
Variation du contrat de liquidités long terme	(5 582)		(5 582)	(10 883)
Dividendes versés aux actionnaires			0	0
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées			0	0
Subventions d'investissement reçues			0	0
Flux liés aux opérations financières	(284 051)	(28 892)	(312 943)	7 344 793
Augmentation de capital en numéraire			0	62 025
Réduction de capital			0	0
Emission d'emprunt	93 750	1 108	94 858	7 672 697
Remboursement d'emprunts	(407 418)	(30 000)	(437 418)	(390 824)
Cession nette des actions propres	29 617		29 617	895
Ecart de conversions	(53 232)	(53 232)	(53 232)	16 892
Variation de trésorerie Totale	(6 397 815)	1 776 102	(4 568 481)	5 161 964

Trésorerie d'ouverture	5 954 855		5 954 855	792 890
Total Variation de trésorerie	-4 834 670	266 188	(4 568 481)	5 151 964
Variation de trésorerie	-4 834 670	266 188	(4 568 481)	5 156 032
Variation des intérêts courus à payer			0	5 932
Trésorerie de clôture	1 120 185	266 188	1 386 374	5 954 854
Intérêts courus à payer clôture	(5 875)		(5 875)	(96 150)
Intérêts courus à payer variation	90 275		90 275	(90 217)

**ANNEXE AU BILAN ET COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDES
ET EVENEMENTS POST CLOTURE**

NOTES PREALABLES

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

I – FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

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

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

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

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

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

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

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

II – PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES

1. HYPOTHESES DE BASE

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

- . continuité de l'exploitation,
- . permanence des méthodes comptables,
- . indépendance des exercices.

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

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

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

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

2.1 *Méthode des coûts historiques*

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

2.2 *Immobilisations*

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

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

Écarts d'acquisition :

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

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

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

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

Immobilisations incorporelles :

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

Les logiciels sont amortis sur une durée de 2 ans.

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

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

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

Immobilisations corporelles :

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

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

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

Les dispositions des règlements du comité de la réglementation comptable portant sur les actifs (CRC2004-06 relatif à la définition, à la comptabilisation et à l'évaluation des actifs, et CRC2002-10 relatif à l'amortissement et à la dépréciation des actifs) sont appliquées depuis le 1^{er} janvier 2005.

2.3 Créances et dettes

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

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

2.4 Disponibilités et VMP

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

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

2.5 Opérations en devises étrangères

Les achats et les ventes en devises sont enregistrés au taux du jour des opérations.

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

2.6 Conversion des états financiers des sociétés étrangères

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

2.7 Provisions pour risques et charges

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

2.8 Engagements de retraite

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

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

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

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

2.9 Reconnaissance du chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires est composé de licences (perpétuelles ou renouvelables), dont le revenu est reconnu en début de période lors du transfert de propriété, et de certaines autres prestations, dont le revenu est reconnu au fur et à mesure de leur exécution.

Le chiffre d'affaires comprend également des contrats d'abonnement (Saas), d'hébergement et de maintenance, dont le revenu est reconnu en résultat en tenant compte de la période d'abonnement courue sur l'exercice. Le montant du revenu lié aux prestations à effectuer sur l'exercice suivant est différé au passif du bilan en produits constatés d'avance.

2.10 Crédits d'Impôts

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

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

2.11 Impôts sur les sociétés et impôts différés

Certains décalages d'imposition dans le temps peuvent dégager des différences temporaires entre la base imposable et le résultat consolidé avant impôts. Ces différences donnent lieu à la constatation d'impôts différés selon la méthode du report variable, c'est à dire au dernier taux connu à la date de clôture. Les actifs

d'impôts différés ne sont pas constatés lorsque la société n'a pas l'assurance de les imputer à court terme.

2.12 Modalités de calcul des résultats par action

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

3. CHANGEMENT DE METHODE

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

III – PERIMETRE DE CONSOLIDATION

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

IG = Intégration globale

NC = Non consolidé

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

1. IMMOBILISATIONS

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

2. AMORTISSEMENTS ET DEPRECIATIONS

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

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

3. ECARTS D'ACQUISITION

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

4. ETAT DES CREANCES ET DETTES AU 31 DECEMBRE 2017

En €

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

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

5. ACTIONS PROPRES DETENUES

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

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

6. CAPITAL SOCIAL

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

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

L'Assemblée Générale Extraordinaire du 20 décembre 2011 a autorisé le Conseil d'Administration à procéder à l'attribution gratuite de 150.000 actions en faveur de ses salariés. Par décision du Conseil d'Administration du 21 décembre 2011, la société a attribué 5.000 actions gratuites provenant des actions propres qu'elle détenait. Ces actions représentent une valeur de 11.618 € et ont été définitivement attribuées à leur bénéficiaire après la période d'acquisition. Par le Conseil d'Administration du 3 janvier 2013, la société a attribué 20.625 actions gratuites provenant des actions propres qu'elle détenait. Ces actions représentent une valeur de 87.924 € et ont été définitivement attribuées à leur bénéficiaire après la période d'acquisition. Par le Conseil d'Administration du 02 janvier 2014, la société a attribué 12.813 actions gratuites provenant des actions propres qu'elle détenait. Compte tenu des salariés sortis, seules 5.000 actions ont été attribuées définitivement au terme de la période d'acquisition, durant l'exercice 2016 représentant une valeur de 96.275 euros. Au 30/06/2017, compte tenu des salariés sortis et des actions définitivement attribuées, plus aucune autre action gratuite attribuée par le Conseil d'Administration du 2 janvier 2014 ne peut être définitivement attribuée.

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

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

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

Au titre de la Première Tranche :

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

Au titre de la Seconde Tranche :

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

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

Ces options ont été souscrites aux dates suivantes :

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

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

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

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

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

Au 31 décembre 2017, aucune de ces options n'a été exercée. L'augmentation de capital sociale potentielle liée à l'exercice de ces 50.000 options est de 95.000 €.

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

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

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

ii. dans sa troisième résolution, à procéder à l'émission d'options de souscription ou d'achat d'actions au bénéfice des membres du personnel salarié et/ou des mandataires sociaux (ou de certains d'entre eux) de la Société et des sociétés et groupements d'intérêt économique liés à la Société dans les conditions définies à l'article L. 225-180-I dudit code, des options donnant droit à la souscription ou à l'achat d'actions ordinaires, étant précisé que le nombre d'options attribuées au titre de la présente autorisation ne pourrait donner droit à l'achat ou la souscription de plus de 100.000 actions d'une valeur nominale de 1,90 euro l'une, étant également précisé que s'ajoutera à ce plafond le montant supplémentaire des actions à émettre pour préserver, conformément aux stipulations contractuelles applicables, les droits des porteurs de valeurs mobilières et autres droits donnant accès à des actions,

7. VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS

Déc 2017

En €

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

Déc 2016

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

8. ECARTS DE CONVERSION

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

9. EMPRUNTS

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

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

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

10. ETAT DES PROVISIONS ET DEPRECIATIONS

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

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

11. CREANCES ET DETTES REPRESENTÉES PAR DES EFFETS DE COMMERCE

Créances et dettes représentées par des effets de commerce

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

12. CHIFFRE D'AFFAIRES

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

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

13. RESULTAT D'EXPLOITATION

Ventilation du résultat d'exploitation par zone géographique :

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

14. CHARGES ET PRODUITS FINANCIERS

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

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

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

15. CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS

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

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

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

16. IMPOTS DIFFERES

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

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

17. ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS

17.1. REMUNERATION DES ORGANES D'ADMINISTRATION ET DE DIRECTION

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

17.2. EFFECTIF

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

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

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

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

17.3. REMUNERATIONS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

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

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

17.4. ENGAGEMENTS HORS BILAN

Engagements donnés

1. Nantissements :

€

- Nantissement du fonds de commerce en faveur du Trésor Public
- Nantissement du fonds de commerce en faveur du CIC
- Nantissement du fonds de commerce en faveur de HSBC

300.000

Engagements reçus

1. Engagement de garantie

€

- Contre garantie BPI FRANCE sur prêt HSBC
- Caution

72.000

NEANT

2. Cautions données par d'autres personnes physiques

€

- Emprunts auprès des établissements de crédit

NEANT