



Rapport
semestriel
2017

har**vest**



Sommaire

- 3 - Rapport d'activité
- 8 - États financiers

Rapport d'activité 1^{er} semestre 2017

• • • • •



PROFIL DE LA SOCIETE

Harvest est un éditeur spécialisé dans les logiciels d'aide à la décision financière, patrimoniale et fiscale, destinés essentiellement à une clientèle de grands comptes dans la banque et l'assurance.

Créée en 1989 par Brice PINEAU et Jean-Michel DUPIOT, Harvest a su développer une compétence forte en matière d'intégration de processus fiscaux, sociaux, financiers et patrimoniaux dans des logiciels de simulation clairs et ergonomiques, et acquérir la confiance d'une clientèle prestigieuse.

Harvest compte ainsi parmi ses clients les acteurs majeurs de la banque et de l'assurance en France, avec notamment : Barclays • BPCE • BNP Paribas • Crédit Mutuel CIC • Crédit Agricole • Crédit Maritime • HSBC • Société Générale • LCL • BGPI • Banque Cantonale de Genève • Banque de Neuflyze • Banque Martin Maurel • Banque Palatine • Citibank • Compagnie 1818 • Compagnie Financière Edmond de Rothschild • UBS • Aviva • Cardif • Ageas • Groupama GAN • Allianz • AXA • Generali • Mutualité Française • La Mondiale • Swiss Life • Le Conservateur • Maaf Vie • Macif Mutavie • MMA • Natixis Assurances...

Harvest a développé et commercialise des produits leaders comme BIG, l'outil de référence des gestionnaires de patrimoine ou ClickImpôts, le numéro 1 des logiciels de fiscalité du particulier.

La Société commercialise également une gamme de logiciels d'aide à la vente de produits financiers, Quantix, ainsi qu'O2S, une solution d'agrégation à destination des CGP indépendants.

Plus récemment, elle a lancé MoneyPitch, un nouveau concept de portail patrimonial commercialisé en b2b2c.

Le modèle économique d'Harvest présente deux caractéristiques :

- il s'agit d'un modèle d'**éditeur pur**, les revenus tirés des progiciels représentant sur ce 1er semestre près de 83 % du chiffre d'affaires ;
- il bénéficie d'une **très forte récurrence des revenus**, la nature des produits d'Harvest impliquant des mises à jour annuelles des logiciels en fonction de l'évolution de la réglementation fiscale, juridique et sociale. Ainsi, les contrats de maintenance et de SaaS représentent près de 73 % du chiffre d'affaires.

Harvest a réussi son admission sur le marché Alternext en juin 2005 et a procédé à sa première opération de croissance externe à la fin de cette même année, avec l'acquisition de la société Quantix Finances.

Début 2008, Harvest a fait l'acquisition de la société O2S et l'a absorbée par une TUP à effet du 31 octobre 2009.

En novembre 2012, Harvest a acheté la société Issos, l'un de ses principaux concurrents sur le marché des OAV (Outils d'Aide à la Vente) équipant les réseaux commerciaux dans la banque et l'assurance. Cette société a été absorbée par fusion avec effet au 1er janvier 2015

Le groupe pèse à ce jour 24,5 M€ de chiffre d'affaires (base 2016) et emploie plus de 230 collaborateurs.



ACTIVITE DU 1^{er} SEMESTRE 2017

Chiffre d'affaires

Harvest enregistre une croissance de **+ 1,3 %** au 1^{er} semestre 2017, avec un **chiffre d'affaires** qui s'établit à **12,36 M€**.

La croissance modeste au 1^{er} semestre, et plus particulièrement au 2^e trimestre (+0,6 % à 6,3 M€), est en grande partie liée à la mobilisation des équipes sur le lancement de MoneyPitch, produit stratégique mais qui ne génère pas encore de chiffre d'affaires.

Chiffres d'affaires (k€)	2017	Variation	2016
1 ^{er} trimestre	6 083	+ 2,0 %	5 963
2 ^{ème} trimestre	6 275	+ 0,6 %	6 237
1^{er} semestre	12 358	+ 1,3 %	12 199

Le ralentissement de la croissance s'explique également par un effet de base défavorable, la société ayant enregistré au 1^{er} semestre 2016 une croissance de 6,1 %.

Ventilation du CA (k€)	% CA	S1 2017	Variation	S1 2016
Licences	10,0%	1 236	-14,9 %	1 453
Maintenance	49,2%	6 084	1,9 %	5 973
SaaS	23,8%	2 945	14,0 %	2 582
Prestations forfait	12,2%	1 504	18,1 %	1 273
Formation	4,8%	589	-35,8 %	918
Total	100,0%	12 358	1,3 %	12 199

La forte dynamique des abonnements SaaS et son impact logique sur le ralentissement des ventes de licence se confirment. Les ventes SaaS représentent au 1^{er} semestre près de 24 % du chiffre d'affaires, à comparer à 10 % pour les ventes de licences, ce qui renforce le caractère récurrent de l'activité globale du groupe.

La forte croissance du SaaS est portée par l'offre O2S, qui est tirée par les annonces sur MoneyPitch (O2S est la plateforme à partir de laquelle on peut facilement déployer les licences MoneyPitch en plug-and-play) et qui bénéficie également d'un contexte marché très favorable.

La formation, qui était en hausse de plus de 60 % au 1^{er} semestre 2016, retrouve ce semestre un niveau plus en phase avec l'activité.

Les prestations au forfait continuent de bénéficier d'une forte demande d'intégration et de personnalisation auprès des grands comptes et des pure players internet de la banque et de l'assurance et augmentent de 18 % sur le semestre. Cette tendance devrait se poursuivre sur le reste de l'année avec les nombreux déploiements prévus dans le milieu bancaire.

Résultats

Comme cela avait été anticipé, la croissance modérée observée au 1^{er} semestre, combinée à la



poursuite des investissements techniques et commerciaux destinés au lancement et à la mise en production de MoneyPitch, entraînent une augmentation de 7,5 % des charges d'exploitation sur le semestre.

Elle résulte :

- de la hausse des charges de personnel avec un effectif moyen porté de 220 à **231 collaborateurs** entre le 1^{er} semestre 2016 et le 1^{er} semestre 2017 ;
- et de la progression des investissements en recherche et développement qui sont intégralement comptabilisés en charges.

(en k€)	S1 2017	Var.	S1 2016
Chiffre d'affaires	12 358	+ 1,3%	12 199
Produits d'exploitation	12 416	+ 1,2%	12 264
Charges d'exploitation	11 485	+ 7,5%	10 681
Résultat d'exploitation	931	- 41,2%	1 583
Marge d'exploitation	7,5%		13,0%
Résultat financier	17	- 72,2%	60
Résultat courant	948	- 42,4%	1 644
Résultat exceptionnel	- 47	(ns)	10
Participation des salariés	-		13
IS	111		321
Résultat net	790	- 40,1%	1 320
Marge nette	6,4%		10,8%

En conséquence, le **résultat d'exploitation** s'élève à **0,9 M€** et la **marge d'exploitation** à **7,5 %**.

Le **résultat net** s'établit à **0,8 M€**, faisant ressortir une **marge nette** de **6,4 %**.

Evolution prévisible et perspectives d'avenir

A l'issue d'un premier semestre marqué par la forte mobilisation des équipes sur le lancement de MoneyPitch, Harvest anticipe un rebond de la croissance au deuxième semestre grâce aux succès commerciaux remportés notamment par O2S. Les prestations d'intégration et de personnalisation menées pour le déploiement de ses solutions dans le milieu bancaire (notamment Quantix et VIC) y contribueront également.

La solution de portail patrimonial MoneyPitch a été testée en conditions réelles au cours d'un "pilote" mené entre juillet et septembre auprès d'un panel représentatif de cabinets de gestion de patrimoine.

Les retours très positifs de ce "pilote" ont confirmé l'engouement des CGPI pour cette solution qui, embarquée dans leur outil de gestion et de conformité O2S, leur permet d'enrichir leur relation client, d'accroître la qualité de leur conseil et de développer leur activité commerciale tout en étant assurés de répondre à leurs obligations réglementaires.

Le déploiement de MoneyPitch, qui a vocation à devenir un relais de croissance significatif à partir de l'exercice 2018, a commencé fin septembre.

Alors que la pression réglementaire s'accroît avec l'entrée en vigueur en 2018 des directives MIF 2 et DSP2, la solution intégrée O2S-MoneyPitch offre une réponse à forte valeur ajoutée aux besoins de conformité de l'ensemble des professionnels du conseil financier et patrimonial. Dans ce contexte, elle connaît un vif succès auprès de nouvelles cibles de clientèle : banques privées, family offices, sociétés de gestion... Des premiers contrats d'envergure ont ainsi été signés avec 2 banques privées, un troisième est sur le point de l'être et un nouveau "pilote" devrait être lancé dans les prochaines semaines avec une grande compagnie d'assurance.

Situation de l'endettement de la société et moyens de financement de l'activité

Au 30 juin, la **trésorerie nette** s'établit à **6,5 M€** (10,6 M€ au 30 juin 2016) ; dans l'intervalle, 3,81 M€ ont été consacrés au Plan de Rachat d'Actions.

Les fonds propres s'élèvent à **13,97 M€** (13,1 M€ au 30 juin 2016).

Acompte sur dividende

Poursuivant sa politique active de distribution, la société a décidé de verser un **acompte sur dividende** de **0,40 euro** par action, équivalent à celui de l'année précédente.

Le versement de cet acompte a été effectué le 19 octobre 2017.

Le tableau ci-dessous rappelle les distributions de dividendes des années passées :

	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
Acompte dividende	0,15	0,20	0,20	0,20	0,20	0,20	0,40	0,40
Solde	0,73	0,80	0,80	0,80	0,85	1,00	1,10	1,15
Dividende par action	0,88 (+10%)	1,00 (+17%)	1,00 (+0%)	1,00 (+0%)	1,05 (+5%)	1,20 (+14%)	1,50 (+25%)	1,55 (+3,3%)
Résultat net	2 326 054 (+ 21,5%)	1 924 757 (-17,3%)	1 759 022 (-8,6%)	2 007 540 (+14,1%)	2 435 523 (+21,3%)	2 417 059 (-0,8%)	3 622 325 (+50%)	3 465 691 (-4,3%)
Distribution globale ^(*)	1 215 310 (+10%)	1 381 034 (+17%)	1 381 034 (+0%)	1 381 034 (+0%)	1 450 086 (+5%)	1 657 241 (+14%)	2 109 066 (+27%)	2 087 177 (-1%)
Taux de distribution	58%	52%	72%	78%	68%	60%	68%	58%

(*) Montant de la distribution résultant de la résolution de l'Assemblée Générale, avant effet des actions auto-détenues à la date de la distribution

ADMINISTRATION ET CONTROLE DE LA SOCIETE

La Conseil d'administration est composé de 5 membres, dont 3 administrateurs indépendants :

- **Brice PINEAU**, Président d'HARVEST,
- **Jean-Michel DUPIOT**, Directeur Général d'HARVEST,
- **François CARAYOL**, Président-Directeur Général du groupe LA BROSSE ET DUPONT,
- **Jean Jacques GUIONY**, Directeur Financier du groupe LVMH,
- **Hervé PHILIPPE**, Directeur Financier du groupe VIVENDI

Brice PINEAU
Président

Jean-Michel DUPIOT
Directeur général




Etats financiers



Bilan Actif

		30/06/2017			30/06/2016
		Brut	Amort. et Dépréc.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)					
ACTIF IMMOBILISE	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
	Frais d'établissement				
	Frais de développement				
	Concessions brevets droits similaires	925 808	873 040	52 768	73 519
	Fonds commercial (1)	5 579 713		5 579 713	5 579 713
	Autres immobilisations incorporelles	128 329		128 329	72 233
	Avances et acomptes				
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
	Terrains	959 742		959 742	959 742
	Constructions	1 331 642	241 722	1 089 920	1 123 808
	Installations techniques,mat. et outillage indus.				
	Autres immobilisations corporelles	3 392 489	2 372 591	1 019 898	959 349
	Immobilisations en cours	3 653		3 653	
	Avances et acomptes				
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)				
	Participations évaluées selon mise en équival.				
	Autres participations	19 400		19 400	19 400
Créances rattachées à des participations					
Autres titres immobilisés	3 954 337		3 954 337	543 848	
Prêts					
Autres immobilisations financières	161 749		161 749	136 256	
	TOTAL (II)	16 456 862	3 487 353	12 969 509	9 467 868
ACTIF CIRCULANT	STOCKS ET EN-COURS				
	Matières premières, approvisionnements	15 700		15 700	16 292
	En-cours de production de biens				
	En-cours de production de services				
	Produits intermédiaires et finis				
	Marchandises				
	Avances et Acomptes versés sur commandes	77 541		77 541	
	CREANCES (3)				
	Créances clients et comptes rattachés	4 231 248	31 892	4 199 356	3 869 683
	Autres créances	1 570 816		1 570 816	805 983
Capital souscrit appelé, non versé					
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	7 267 215	3	7 267 212	11 841 000	
DISPONIBILITES	67 750		67 750	341 084	
COMPTES DE REGULARISATION	Charges constatées d'avance	583 745		583 745	615 908
	TOTAL (III)	13 814 016	31 895	13 782 121	17 489 950
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
Primes de remboursement des obligations (V)					
Ecarts de conversion actif (VI)					
TOTAL ACTIF (I à VI)		30 270 878	3 519 248	26 751 630	26 957 818

(1) dont droit au bail

(2) dont immobilisations financières à moins d'un an

(3) dont créances à plus d'un an

Bilan Passif

		30/06/2017	30/06/2016
Capitaux Propres	Capital social ou individuel	1 406 044	1 406 044
	Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	748 010	748 010
	Ecarts de réévaluation		
	RESERVES		
	Réserve légale	140 604	138 103
	Réserves statutaires ou contractuelles		
	Réserves réglementées		
	Autres réserves	1 041 259	1 041 259
	Report à nouveau	9 836 586	8 464 203
	Résultat de l'exercice	790 209	1 319 552
Subventions d'investissement	2 540	14 731	
Provisions réglementées			
	Total des capitaux propres	13 965 253	13 131 902
Autres fonds propres	Produits des émissions de titres participatifs		
	Avances conditionnées		
	Total des autres fonds propres		
Provisions	Provisions pour risques		
	Provisions pour charges		
	Total des provisions		
DETTES (1)	DETTES FINANCIERES		
	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts dettes auprès des établissements de crédit (2)	904 802	995 167
	Emprunts et dettes financières divers	4 605	601 000
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
	DETTES D'EXPLOITATION		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	769 140	817 155
	Dettes fiscales et sociales	4 000 624	3 738 145
	DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	79 477		
Autres dettes	76 209	666 544	
Produits constatés d'avance (1)	6 951 519	7 007 906	
	Total des dettes	12 786 377	13 825 917
	Ecarts de conversion passif		
	TOTAL PASSIF	26 751 630	26 957 818
	Résultat de l'exercice exprimé en centimes	790 209,49	1 319 552,01
(1)	Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	12 167 627	12 959 667
(2)	Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP	38 552	5 167

Compte de Résultat (1/2)

				30/06/2017	30/06/2016
		France	Exportation	6 mois	6 mois
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises				
	Production vendue (Biens)	3 708 024	40 545	3 748 568	2 145 671
	Production vendue (Services et Travaux)	8 586 255	23 181	8 609 436	10 053 494
	Montant net du chiffre d'affaires	12 294 279	63 725	12 358 004	12 199 166
	Production stockée				
	Production immobilisée				
	Subventions d'exploitation			4 922	484
	Reprises sur provisions et amortissements, transfert de charges			52 596	64 654
	Autres produits			38	37
	Total des produits d'exploitation (1)				12 415 561
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises				
	Variation de stock				
	Achats de matières et autres approvisionnements				
	Variation de stock			(52)	18 978
	Autres achats et charges externes			2 160 946	1 799 781
	Impôts, taxes et versements assimilés			394 695	380 804
	Salaires et traitements			5 803 761	5 505 710
	Charges sociales du personnel			2 837 464	2 727 152
	Cotisations personnelles de l'exploitant				
	Dotations aux amortissements :				
	- sur immobilisations			255 648	217 638
	- charges d'exploitation à répartir				
	Dotations aux dépréciations :				
- sur immobilisations					
- sur actif circulant			17 908	9 067	
Dotations aux provisions					
Autres charges			14 307	21 756	
Total des charges d'exploitation (2)				11 484 677	10 680 886
RESULTAT D'EXPLOITATION				930 884	1 583 455

Compte de Résultat (2/2)

		30/06/2017	30/06/2016
RESULTAT D'EXPLOITATION		930 884	1 583 455
Opéra. comm.	Bénéfice attribué ou perte transférée		
	Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS	De participations (3)		
	D'autres valeurs mobilières et créances d'actif immobilisé (3)		
	Autres intérêts et produits assimilés (3)	21 761	61 359
	Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges		
	Différences positives de change		
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		110
Total des produits financiers		21 761	61 470
CHARGES FINANCIERES	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	2	1
	Intérêts et charges assimilées (4)	4 977	1 042
	Différences négatives de change		
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total des charges financières		4 979	1 043
RESULTAT FINANCIER		16 782	60 427
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS		947 666	1 643 882
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Sur opérations de gestion	280	
	Sur opérations en capital	200 622	113 117
	Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges		
Total des produits exceptionnels		200 902	113 117
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Sur opérations de gestion	45 561	1 689
	Sur opérations en capital	201 953	101 545
	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
Total des charges exceptionnelles		247 513	103 233
RESULTAT EXCEPTIONNEL		(46 612)	9 884
PARTICIPATION DES SALARIES			13 162
IMPOTS SUR LES BENEFICES		110 845	321 052
TOTAL DES PRODUITS		12 638 224	12 438 928
TOTAL DES CHARGES		11 848 014	11 119 376
RESULTAT DE L'EXERCICE		790 209	1 319 552

(1) dont produits afférents à des exercices antérieurs

(2) dont charges afférentes à des exercices antérieurs

(3) dont produits concernant les entreprises liées

(4) dont intérêts concernant les entreprises liées

Soldes Intermédiaires de Gestion

	01/01/2017 30/06/2017	6 mois	01/01/2016 30/06/2016	6 mois	Ecart	%
CHIFFRE D'AFFAIRES	12 358 004	100,00	12 199 166	100,00	158 839	1,30
Ventes de marchandises						
- Achats de marchandises						
- Variation stocks de marchandises						
MARGE COMMERCIALE						
Production vendue : Biens	3 748 568	30,33	2 145 671	17,59	1 602 897	74,70
+ Production vendue : Travaux						
+ Production vendue : Services	8 609 436	69,67	10 053 494	82,41	(1 444 058)	-14,36
+ Variation production stockée						
+ Production immobilisée						
PRODUCTION DE L'EXERCICE	12 358 004	100,00	12 199 166	100,00	158 839	1,30
PRODUCTION + MARGE COMMERCIALE	12 358 004	100,00	12 199 166	100,00	158 839	1,30
- Achats stockés approvisionnement						
- Variation des stocks et approvisionnement	(52)		18 978	0,16	(19 030)	-100,27
- Achats de sous-traitance	289 343	2,34	241 107	1,98	48 236	20,01
- Achats non stockés	102 458	0,83	88 865	0,73	13 593	15,30
- Autres charges externes	1 769 145	14,32	1 469 809	12,05	299 336	20,37
VALEUR AJOUTEE PRODUITE	10 197 110	82,51	10 380 407	85,09	(183 297)	-1,77
+ Subventions d'exploitation	4 922	0,04	484		4 439	918,05
- Impôts, taxes sur rémunérations	182 989	1,48	172 248	1,41	10 741	6,24
- Autres impôts et taxes	211 706	1,71	208 556	1,71	3 150	1,51
- Salaires et traitements	5 803 761	46,96	5 505 710	45,13	298 050	5,41
- Charges sociales	2 837 464	22,96	2 727 152	22,36	110 312	4,04
EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION	1 166 113	9,44	1 767 225	14,49	(601 111)	-34,01
+ Reprises sur amortissements et provisions	8 989	0,07	37 141	0,30	(28 152)	-75,80
+ Autres produits d'exploitation	38		37		1	2,18
+ Transfert de charges d'exploitation	43 607	0,35	27 514	0,23	16 093	58,49
- Dotations aux amort.,dépréciations et provisions	273 557	2,21	226 706	1,86	46 851	20,67
- Autres charges de gestion courante	14 307	0,12	21 756	0,18	(7 449)	-34,24
RESULTAT EXPLOITATION	930 884	7,53	1 583 455	12,98	(652 571)	-41,21
+ Quote-part sur opérations en commun						
+ Produits financiers	21 761	0,18	61 470	0,50	(39 708)	-64,60
- Quote-part sur opérations en commun						
- Charges financières	4 979	0,04	1 043	0,01	3 936	377,51
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	947 666	7,67	1 643 882	13,48	(696 216)	-42,35
Produits exceptionnels	200 902	1,63	113 117	0,93	87 784	77,60
- Charges exceptionnelles	247 513	2,00	103 233	0,85	144 280	139,76
RESULTAT EXCEPTIONNEL	(46 612)	-0,38	9 884	0,08	(56 496)	-571,58
- Participation des salariés			13 162	0,11	(13 162)	-100,00
- Impôts sur les bénéfices	110 845	0,90	321 052	2,63	(210 207)	-65,47
RESULTAT DE L'EXERCICE	790 209	6,39	1 319 552	10,82	(529 343)	-40,12



Règles et Méthodes Comptables

La situation intermédiaire pour la période du 01/01/2017 au 30/06/2017 a été élaborée et présentée conformément au règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2016-07 du 4 novembre 2016 modifiant le règlement N°2014-03 du 5 juin 2014 relatif au plan comptable général.

Le bilan présente un total de **26 751 630** euros.

Le compte de résultat, présenté sous forme de liste, affiche un total **produits** de **12 638 224** euros et un total **charges** de **11 848 014** euros, dégageant ainsi un **résultat** de **790 209** euros.

Faits caractéristiques de la période du 01/01/2017 au 30/06/2017

Néant

Evènements significatifs postérieurs au 30/06/2017

Néant

Les conventions générales comptables ont été appliquées conformément aux hypothèses de base :

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

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Aucun changement dans les méthodes d'évaluation et dans les méthodes de présentation n'a été apporté.

Les principales méthodes utilisées sont :

1. Immobilisations

1.1 Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles, comptabilisées au coût de production ou d'acquisition, sont constituées principalement :

- d'achats de logiciels et de licences qui sont amortis sur une durée de 1 an en linéaire,
- du fonds de commerce QUANTIX acquis en 2006 pour 181 K€,
- du fonds de commerce repris lors de la fusion d'Harvest Sophia pour 152 K€,
- du mali technique de confusion Harvest Office Software System pour 1 357 K€, représentatif du fonds de commerce.
- du mali technique de confusion Apsara pour 3 889 K€, représentatif du fonds de commerce.



1.2 Immobilisations corporelles

Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition (Prix d'achat et frais accessoires).

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire ou dégressif en fonction de la durée de vie prévue :

- Construction	
* Gros oeuvre	58 à 70 ans
* Couverture	25 à 28 ans
* Agencements et installations	8 à 15 ans
* Installations techniques	15 à 18 ans
- Agencements et agencements divers	7 à 15 ans
- Matériel de transport	5 ans
- Mobilier de bureau	10 ans
- Matériel de bureau et informatique	3 à 5 ans

Pour les immobilisations hors constructions, il a été considéré que la durée de vie réelle des actifs utilisés est identique à leur durée d'usage.

1.3 Immobilisations financières

Les immobilisations financières sont constituées :

- des titres de participation de la société marocaine Office Software System (titres transmis par la SAS de droit français Harvest Office Software System)
- d'actions propres,
- de dépôts et cautionnements,

La valeur brute des titres de participation et autres titres immobilisés est constituée par le coût d'achat et les frais d'acquisition. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une dépréciation est constituée du montant de la différence.

2. Valeurs mobilières de placement et comptes de dépôts

Les valeurs mobilières de placement sont constituées de SICAV monétaires et de comptes à terme. Elles sont évaluées à leur prix d'acquisition. La moins-value latente au 30 juin 2017 est de - 3 €.

Le cas échéant les valeurs mobilières de placement font l'objet d'une provision calculée par catégorie de titres afin de ramener leur valeur au cours de la clôture ou à leur valeur liquidative lorsque celle ci est inférieure.

3. Stocks et en cours

Le stock (fournitures) est évalué au coût d'achat.

4. Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

5. Nombre d'actions composant le capital social

Nombre d'actions	Au 30 juin 2017	Au 31 décembre 2016
Nb d'actions composant le capital social	1 406 044	1 406 044
<i>dont actions à droit de vote double</i>	984 484	956 497
Actions propres détenues	73 039	12 648

6. Résultat net comptable par action

	Au 30 juin 2017	Au 31 décembre 2016
Résultat net	790 209 €	3 465 691 €
Nombre d'actions	1 406 044	1 406 044
Résultat net par action	0,56 €	2,46 €

7. Effectif

L'effectif moyen au 30 juin 2017 est de 219 salariés contre 216 salariés au 31 décembre 2016.

8. Fiscalité latente

Il n'y a pas de fiscalité latente ou différée significative au 30 juin 2017.



9. Engagements hors bilan

L'engagement au titre des indemnités de départ en retraite s'élève à 1 485 K€ au 30 juin 2017 contre 1 473 K€ au 31 décembre 2016.

Les droits ont été calculés par application des règles de la Convention collective Syntec, en l'absence de dispositions particulières propres à l'entreprise ; le montant de l'engagement résulte d'un calcul actuariel.

Il n'y aura pas de sortie de trésorerie au titre du paiement de ces indemnités au cours des 5 prochaines années.

10. Autres éléments

Les honoraires de commissariat au comptes figurant au compte de résultat de l'exercice sont de 6 000 € et concernent uniquement la mission de contrôle légal des comptes.

Une provision au titre du Crédit d'Impôt Compétitivité Emploi (CICE) a été comptabilisée pour un montant de 145 365 € au 30 juin 2017, en diminution des charges sociales de l'exercice.

Un produit à recevoir au titre du Crédit d'Impôt Compétitivité Emploi (CICE) portant sur les rémunérations inscrites en charges à payer au 30 juin 2017 a été comptabilisé pour un montant de 29 513 €.

Immobilisations

	Valeurs brutes début d'exercice	Mouvements de l'exercice				Valeurs brutes au 30/06/2017
		Augmentations		Diminutions		
		Réévaluations	Acquisitions	Virt p.à p.	Cessions	
INCORPORELLES						
Frais d'établissement et de développement						
Autres	6 528 778		105 072			6 633 850
TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	6 528 778		105 072			6 633 850
CORPORELLES						
Terrains	959 742					959 742
Constructions sur sol propre sur sol d'autrui instal. agencement	1 331 642					1 331 642
Instal technique, matériel outillage industriels						
Instal., agencement, aménagement divers	1 343 409		22 936		13 768	1 352 577
Matériel de transport	317 653		54 695			372 348
Matériel de bureau, mobilier	1 600 828		102 004		35 267	1 667 564
Emballages récupérables et divers						
Immobilisations corporelles en cours			3 653			3 653
Avances et acomptes						
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	5 553 274		183 288		49 035	5 687 527
FINANCIERES						
Participations évaluées en équivalence						
Autres participations	19 400					19 400
Autres titres immobilisés	540 518		3 601 478		187 659	3 954 337
Prêts et autres immobilisations financières	136 376		25 373			161 749
TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES	696 294		3 626 850		187 659	4 135 486
TOTAL	12 778 346		3 915 210		236 694	16 456 862

Amortissements

	Amortissements début d'exercice	Mouvements de l'exercice		Amortissements au 30/06/2017
		Dotations	Diminutions	
INCORPORELLES				
Frais d'établissement et de développement				
Autres	798 291	74 749		873 040
TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	798 291	74 749		873 040
CORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre sur sol d'autrui instal. agencement aménagement	224 894	16 828		241 722
Instal technique, matériel outillage industriels				
Autres Instal., agencement, aménagement divers	899 125	59 460	6 203	952 382
Matériel de transport	104 336	25 324		129 660
Matériel de bureau, mobilier	1 239 800	79 288	28 538	1 290 550
Emballages récupérables et divers				
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	2 468 155	180 899	34 741	2 614 313
TOTAL	3 266 446	255 648	34 741	3 487 353

	Ventilation des mouvements affectant la provision pour amortissements dérogatoires						Mouvement net des amortisse- ment à la fin de l'exercice
	Dotations			Reprises			
	Différentiel de durée et autr	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée et autr	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	
Frais d'établissement et de développement							
Autres immobilisations incorporelles							
TOTAL IMMOB INCORPORELLES							
Terrains							
Constructions sur sol propre sur sol d'autrui instal. agencement, aménag.							
Instal. technique matériel outillage industriels							
Instal générales Agencet aménagt divers							
Matériel de transport							
Matériel de bureau, informatique, mobilier							
Emballages récupérables, divers							
TOTAL IMMOB CORPORELLES							
Frais d'acquisition de titres de participation							
TOTAL							
TOTAL GENERAL NON VENTILE							

Provisions

		Début exercice	Augmentations	Diminutions	30/06/2017
PROVISIONS REGLEMEENTEES	Reconstruction gisements miniers et pétroliers				
	Provisions pour investissement				
	Provisions pour hausse des prix				
	Provisions pour amortissements dérogatoires				
	Provisions fiscales pour prêts d'installation				
	Provisions autres				
	PROVISIONS REGLEMEENTEES				
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	Pour litiges				
	Pour garanties données aux clients				
	Pour pertes sur marchés à terme				
	Pour amendes et pénalités				
	Pour pertes de change				
	Pour pensions et obligations similaires				
	Pour impôts				
	Pour renouvellement des immobilisations				
	Provisions pour gros entretien et grandes révisions				
	Pour chges sociales et fiscales sur congés à payer Autres				
	PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES				
PROVISIONS POUR DEPRECIATION	Sur immobilisations				
	<ul style="list-style-type: none"> incorporelles corporelles des titres mis en équivalence titres de participation autres immo. financières 				
	Sur stocks et en-cours				
	Sur comptes clients	22 972	17 908	8 989	31 892
	Autres	2	2		3
	PROVISIONS POUR DEPRECIATION	22 974	17 910	8 989	31 895
TOTAL GENERAL		22 974	17 910	8 989	31 895
Dont dotations et reprises	<ul style="list-style-type: none"> - d'exploitation - financières - exceptionnelles 		17 908 2	8 989	
Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice calculée selon les règles prévues à l'article 39-1.5e du C.G.I.					

Créances et Dettes

		30/06/2017	1 an au plus	plus d'1 an
CREANCES	Créances rattachées à des participations			
	Prêts (1) (2)			
	Autres immobilisations financières	161 749		161 749
	Clients douteux ou litigieux	38 261	38 261	
	Autres créances clients	4 192 987	4 192 987	
	Créances représentatives des titres prêtés			
	Personnel et comptes rattachés	21 702	21 702	
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	8 847	8 847	
	Impôts sur les bénéfices	1 215 948	1 215 948	
	Taxes sur la valeur ajoutée	128 532	128 532	
	Autres impôts, taxes versements assimilés			
	Divers	177 522	177 522	
	Groupe et associés (2)			
	Débiteurs divers	18 265	18 265	
	Charges constatées d'avances	583 745	583 745	
	TOTAL DES CREANCES		6 547 558	6 385 810
(1) Prêts accordés en cours d'exercice				
(1) Remboursements obtenus en cours d'exercice				
(2) Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)				

		30/06/2017	1 an au plus	1 à 5 ans	plus de 5 ans
DETTES	Emprunts obligataires convertibles (1)				
	Autres emprunts obligataires (1)				
	Emp. dettes ets de crédit à 1an max. à l'origine (1)	38 552	38 552		
	Emp. dettes ets de crédit à plus 1an à l'origine (1)	866 250	247 500	618 750	
	Emprunts et dettes financières divers (1) (2)				
	Fournisseurs et comptes rattachés	769 140	769 140		
	Personnel et comptes rattachés	1 225 984	1 225 984		
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	1 865 278	1 865 278		
	Impôts sur les bénéfices				
	Taxes sur la valeur ajoutée	887 816	887 816		
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts, taxes et assimilés	21 547	21 547		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	79 477	79 477		
	Groupe et associés (2)	4 605	4 605		
	Autres dettes	76 209	76 209		
	Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	6 951 519	6 951 519			
TOTAL DES DETTES		12 786 377	12 167 627	618 750	
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice					
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice		123 750			
(2) Emprunts dettes associés (personnes physiques)					

Fonds Commercial

	30/06/2017	Observations
Achetés avec protection juridique		
Eléments acquis du fonds de commerce	333 399	Fonds commercial Quantix Finances (181 k€) + ancien fonds Sophia
Fonds commerciaux réévalués		
Fonds commerciaux reçus en apport	5 246 314	Fonds commerciaux O2S (mali de TUP) et Apsara (mali de TUP)
TOTAL	5 579 713	

Détail des fonds commerciaux reçus en apport :

- Fonds commercial O2S (mali de TUP) pour 1.356.773 €
- Fonds commercial Apsara (mali de TUP) pour 3.889.541 €

Produits à recevoir

	30/06/2017
Total des Produits à recevoir	1 840 078
Autres créances clients	1 630 076
CLIENTS FACTURES A ETABLIR	1 630 076
Autres créances	210 002
FRS AVOIRS A RECEVOIR	15 098
PERSONNEL PRODUITS A RECEV.	2 028
ETAT PRODUITS A RECEVOIR	177 522
INT COURUS/CPTES A TERME	15 353

Charges à payer



		30/06/2017
Total des Charges à payer		2 204 580
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		6 089
INTERETS COURUS A PAYER	6 089	
Emprunts et dettes financières divers		4 605
INTERETS COURUS	4 605	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		181 234
FOURNISS.FACT.NON PARVENUES	181 234	
Dettes fiscales et sociales		1 984 060
PERSONNEL CONGES A PAYER	1 182 368	
PERSONNEL CHARGES A PAYER	35 437	
ORG. SOCIAUX C.S. / CP	532 066	
CHARGES A PAYER AGEFIPH	18 220	
CHARGES A PAYER TA	38 841	
CHARGES A PAYER FPC	76 539	
CHARGES A PAYER 1% CONSTRUC	72 096	
CHARGES A PAYER S/ COM	6 947	
ETAT CHARGES A PAYER	21 547	
Autres dettes		28 593
CLIENTS AVOIRS A ETABLIR	18 593	
DIVERS CHARGES A PAYER	10 000	

Charges constatées d'avance

	30/06/2017	30/06/2016	Variations	%
Charges constatées d'avance - EXPLOITATION	583 745	615 908	(32 163)	-5,22
Charges constatées d'avance - FINANCIERES				
Charges constatées d'avance - EXCEPTIONNELLES				
TOTAL	583 745	615 908	(32 163)	-5,22

Produits constatés d'avance

	30/06/2017	30/06/2016	Variations	%
Produits constatés d'avance - EXPLOITATION	6 951 519	7 007 906	(56 387)	-0,80
Produits constatés d'avance - FINANCIERS				
Produits constatés d'avance - EXCEPTIONNELS				
TOTAL	6 951 519	7 007 906	(56 387)	-0,80

Capital social

		30/06/2017	Nombre	Val. Nominale	Montant
ACTIONS / PARTS SOCIALES	Du capital social début exercice		1 406 044,00	1,0000	1 406 044,00
	Emises pendant l'exercice			0,0000	
	Remboursées pendant l'exercice			0,0000	
	Du capital social fin d'exercice		1 406 044,00	1,0000	1 406 044,00

Engagements financiers



	30/06/2017	Engagements financiers donnés	Engagements financiers reçus
Effets escomptés non échus			
Avals, cautions et garanties			
Engagements de crédit-bail			
Engagements en pensions, retraite et assimilés Indemnités de départ à la retraite		1 485 320	
		1 485 320	
Autres engagements			
Total des engagements financiers (1)		1 485 320	
(1) Dont concernant : Les dirigeants Les filiales Les participations Les autres entreprises liées			

Filiales et participations



	30/06/2017		Capital	Capitaux propres	Quote part du capital détenue (en pourcentage)	Valeur comptable des titres détenus																																																												
						Brute	Nette																																																											
A. Renseignements détaillés																																																																		
1. Filiales (Plus de 50 %)																																																																		
OFFICE SOFTWARE SYSTEM (filiale marocaine)																																																																		
Chiffres en euros; au 31 décembre 2016, 1 MAD = 0,09394 €																																																																		
<table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 33%;"></td> <td style="width: 16.5%; text-align: center;">9 394</td> <td style="width: 16.5%; text-align: center;">15 204</td> <td style="width: 16.5%; text-align: center;">100,00</td> <td style="width: 16.5%; text-align: center;">19 400</td> <td style="width: 16.5%; text-align: center;">19 400</td> </tr> </table>									9 394	15 204	100,00	19 400	19 400																																																					
	9 394	15 204	100,00	19 400	19 400																																																													
2. Participations (10 à 50 %)																																																																		
<table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 33%;"></td> <td style="width: 16.5%;"></td> <td style="width: 16.5%;"></td> <td style="width: 16.5%;"></td> <td style="width: 16.5%;"></td> <td style="width: 16.5%;"></td> </tr> </table>																																																																		
1. Filiales (Plus de 50 %)																																																																		
OFFICE SOFTWARE SYSTEM (filiale marocaine)																																																																		
Chiffres en euros; au 31 décembre 2016, 1 MAD = 0,09394 €																																																																		
<table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 33%;"></td> <td style="width: 16.5%;"></td> <td style="width: 16.5%;"></td> <td style="width: 16.5%; text-align: center;">305 540</td> <td style="width: 16.5%; text-align: center;">363</td> <td style="width: 16.5%;"></td> </tr> </table>											305 540	363																																																						
			305 540	363																																																														
2. Participations (10 à 50 %)																																																																		
B. Renseignements globaux																																																																		
<table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th rowspan="2"></th> <th colspan="2">Filiales non reprises en A</th> <th colspan="2">Participations non reprises en A</th> </tr> <tr> <th>françaises</th> <th>étrangères</th> <th>françaises</th> <th>étrangères</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Capital</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Capitaux propres</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Quote part détenue en pourcentage</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Valeur comptable des titres détenus - Brute</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Valeur comptable des titres détenus - Nette</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Prêts et avances consentis</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Montant des cautions et avals</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Chiffre d'affaires</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Résultat du dernier exercice clos</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Dividendes encaissés</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table>									Filiales non reprises en A		Participations non reprises en A		françaises	étrangères	françaises	étrangères	Capital					Capitaux propres					Quote part détenue en pourcentage					Valeur comptable des titres détenus - Brute					Valeur comptable des titres détenus - Nette					Prêts et avances consentis					Montant des cautions et avals					Chiffre d'affaires					Résultat du dernier exercice clos					Dividendes encaissés				
	Filiales non reprises en A		Participations non reprises en A																																																															
	françaises	étrangères	françaises	étrangères																																																														
Capital																																																																		
Capitaux propres																																																																		
Quote part détenue en pourcentage																																																																		
Valeur comptable des titres détenus - Brute																																																																		
Valeur comptable des titres détenus - Nette																																																																		
Prêts et avances consentis																																																																		
Montant des cautions et avals																																																																		
Chiffre d'affaires																																																																		
Résultat du dernier exercice clos																																																																		
Dividendes encaissés																																																																		



harvest

9 square Moncey
75009 Paris
+33 (0)1 53 30 28 00

contactinvest@harvest.fr

[harvest.fr](https://www.harvest.fr)

Société anonyme au capital de 1 406 044 €
352 042 345 RCS PARIS