

1

9

Rapport  
semestriel

## PROFIL DE LA SOCIETE

HARVEST est un acteur de la digitalisation des métiers du conseil patrimonial et financier ; ses solutions s'adressent essentiellement à une clientèle de grands comptes dans la banque et l'assurance, et également au marché des CGP indépendants et des sociétés de gestion.

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 : BPCE • BNP Paribas • Crédit Mutuel CIC • CASA (Crédit Agricole) • HSBC • Société Générale • LCL • Banque Palatine • Citibank • UBS • Aviva • Cardif • Ageas • Groupama GAN • Allianz • AXA • Generali • La Mondiale • Swiss Life • Maaf • Macif Mutavie • MMA...

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 et des banques privées.

Plus récemment, elle a lancé MoneyPitch, un nouveau concept de portail patrimonial connecté à O2S et commercialisé en b2b2c.

Le modèle économique d'Harvest présente les caractéristiques suivantes :

- 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 plus de 77 % du chiffre d'affaires ;
- il évolue rapidement dans le sens d'une contribution de plus en plus importante des revenus en SaaS (34 % 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 28,8 M€ de chiffre d'affaires (base 2018) et emploie plus de 270 collaborateurs.

## ACTIVITE DU 1ER SEMESTRE 2019

### Chiffre d'affaires

Harvest affiche un chiffre d'affaires en progression de 10,9% à 15,4 M€ au 1er semestre 2019.

Ventilation du CA (k€)	% CA	S1 2019	Variation	S1 2018
Licences	5,4%	824	- 15,6 %	976
Maintenance	43,2%	6 639	+ 3,1 %	6 442
SaaS	34,0%	5 226	+ 35,4 %	3 860
Prestations forfait	12,5%	1 917	+ 5,4 %	1 819
Formation	5,0%	770	- 0,5 %	774
<b>Total</b>	100,0%	<b>15 377</b>	<b>+ 10,9 %</b>	<b>13 872</b>

La croissance est surtout portée par le développement de la solution O2S tant sur le marché des CGPI que sur celui des sociétés de gestion et des banques privées.

Portés par le succès de cette solution, les revenus du SaaS progressent de +35% et représentent désormais 34% du CA (contre 28% au S1 2018).

Les redevances de Maintenance progressent quant à elles de 3,1%.

Les ventes de licence sont logiquement en décroissance de -15%, l'essentiel des nouvelles ventes étant réalisé en mode SaaS.

### Résultats

Dans un marché en profonde mutation tant technologique que réglementaire, Harvest a poursuivi au premier semestre sa stratégie d'importants investissements. Ces dépenses d'investissement ont affecté sa marge d'exploitation qui s'élève à 6,5% au 1er semestre 2019 (contre 12,3% un an auparavant).

(en k€)	S1 2019	Var.	S1 2018
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>15 377</b>	+ 10,9 %	<b>13 872</b>
Produits d'exploitation	15 437	+ 10,9 %	13 926
Charges d'exploitation	14 432	+ 18,0 %	12 224
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>1 005</b>	- 41,0 %	<b>1 702</b>
<b>Marge d'exploitation</b>	<b>6,5%</b>		<b>12,3%</b>
Résultat financier	35	- 13,4 %	41
<b>Résultat courant</b>	<b>1 041</b>	- 41,7 %	<b>1 743</b>
Résultat exceptionnel	- 55	(ns)	-176
Participation des salariés		(ns)	22
IS	94	-73,3 %	352
<b>Résultat net</b>	<b>891</b>	- 25,3 %	<b>1 194</b>
<b>Marge nette</b>	<b>5,8 %</b>		<b>8,6 %</b>

Les comptes du 1<sup>er</sup> semestre 2019 ont été arrêtés par le conseil d'administration réuni le 2 octobre 2019.

Harvest a également intensifié sa politique de recrutement pour accompagner sa croissance et répondre à des contraintes réglementaires croissantes (agrément ACPR, notamment). Avec un effectif moyen de 270

collaborateurs à fin juin 2019 (contre 234 au 30 juin 2018), ses charges de personnel sont en hausse de 20,2% à 10,7 M€.

Les autres achats et charges externes augmentent de 14% en raison notamment (i) du déploiement de l'offre SaaS auprès des clients banques qui entraîne un accroissement des coûts d'infrastructure, de sécurité, de conformité et d'hébergement, (ii) de la progression des loyers depuis la cession des bureaux du siège en septembre 2018, (iii) d'un budget de marketing et communication en croissance et (iv) de certains frais liés à l'OPA.

Après prise en compte d'un IS de 94 K€, le résultat net d'Harvest s'établit à 891 K€.

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

Au 30 juin 2019, la **trésorerie nette** s'établit à **8,5 M€** (8,5 M€ au 30 juin 2018).

(en k€)	06/2019	06/2018
Trésorerie disponible	<b>10 957</b>	9 124
Dette financière	<b>378</b>	625
Trésorerie nette	<b>10 578</b>	8 499

Les fonds propres s'élèvent à **16,9 M€** (15,4 M€ au 30 juin 2018).

## Acompte sur dividende

Compte-tenu des résultats du premier semestre 2019, le Conseil d'Administration a décidé de ne pas verser d'acompte sur dividende. Une communication sur le dividende pour l'exercice en cours sera faite après l'arrêté des comptes annuels.

## ADMINISTRATION ET CONTROLE DE LA SOCIETE

Le Conseil d'administration est composé de 5 membres :

- > **Brice PINEAU**, Président,
- > **Jean-Michel DUPIOT**, Directeur Général,
- > **Emmanuel ROTH**
- > **Younes ZEMMOURI**
- > **Nicolas ROBIN**

## Bilan Actif

		30/06/2019			30/06/2018
		Brut	Amort. et Dépréc.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)					
ACTIF IMMOBILISE	<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>				
	Frais d'établissement				
	Frais de développement				
	Concessions brevets droits similaires	1 254 284	1 061 248	193 036	163 384
	Fonds commercial (1)	5 579 713		5 579 713	5 579 713
	Autres immobilisations incorporelles	8 000		8 000	96 903
	Avances et acomptes				
	<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>				
	Terrains				959 742
	Constructions				1 018 490
	Installations techniques,mat. et outillage indus.				
	Autres immobilisations corporelles	4 445 479	2 663 872	1 781 607	1 228 489
	Immobilisations en cours	164 854		164 854	
	Avances et acomptes				
	<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)</b>				
Participations évaluées selon mise en équival.					
Autres participations	19 400		19 400	19 400	
Créances rattachées à des participations					
Autres titres immobilisés	3 955 303		3 955 303	4 022 789	
Prêts					
Autres immobilisations financières	272 362		272 362	238 914	
	<b>TOTAL (II)</b>	<b>15 699 395</b>	<b>3 725 119</b>	<b>11 974 275</b>	<b>13 327 825</b>
ACTIF CIRCULANT	<b>STOCKS ET EN-COURS</b>				
	Matières premières, approvisionnements	12 053		12 053	15 997
	En-cours de production de biens				
	En-cours de production de services				
	Produits intermédiaires et finis				
	Marchandises				
	<b>Avances et Acomptes versés sur commandes</b>	43 657		43 657	18 703
	<b>CREANCES (3)</b>				
	Créances clients et comptes rattachés	7 726 248	21 608	7 704 640	6 146 978
	Autres créances	945 158		945 158	524 085
Capital souscrit appelé, non versé					
<b>VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT</b>	8 109 665	16	8 109 649	7 397 383	
<b>DISPONIBILITES</b>	2 847 360		2 847 360	1 727 545	
COMPTES DE REGULARISATION	Charges constatées d'avance	1 185 347		1 185 347	737 234
	<b>TOTAL (III)</b>	<b>20 869 487</b>	<b>21 624</b>	<b>20 847 864</b>	<b>16 567 924</b>
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
	Primes de remboursement des obligations (V)				
	Ecarts de conversion actif (VI)				
<b>TOTAL ACTIF (I à VI)</b>		<b>36 568 882</b>	<b>3 746 743</b>	<b>32 822 139</b>	<b>29 895 749</b>

(1) dont droit au bail

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

(3) dont créances à plus d'un an

## Bilan Passif

		30/06/2019	30/06/2018
<b>Capitaux Propres</b>	Capital social ou individuel	1 419 144	1 406 044
	Primes d' émission, de fusion, d' apport ...	748 010	748 010
	Ecarts de réévaluation		
	<b>RESERVES</b>		
	Réserve légale	140 604	140 604
	Réserves statutaires ou contractuelles		
	Réserves réglementées		
	Autres réserves	1 028 159	1 041 259
	Report à nouveau	12 719 252	10 876 948
	<b>Résultat de l'exercice</b>	<b>890 915</b>	<b>1 193 514</b>
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
<b>Total des capitaux propres</b>		<b>16 946 085</b>	<b>15 406 379</b>
<b>Autres fonds propres</b>	Produits des émissions de titres participatifs		
	Avances conditionnées		
<b>Total des autres fonds propres</b>			
<b>Provisions</b>	Provisions pour risques		
	Provisions pour charges		
<b>Total des provisions</b>			
<b>DETTES (1)</b>	<b>DETTES FINANCIERES</b>		
	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts dettes auprès des établissements de crédit (2)	378 786	625 182
	Emprunts et dettes financières divers		
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
	<b>DETTES D'EXPLOITATION</b>		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	867 374	884 697
	Dettes fiscales et sociales	4 732 579	4 226 680
	<b>DETTES DIVERSES</b>		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	163 529	12 148	
Autres dettes	172 946	303 737	
Produits constatés d'avance (1)	9 560 840	8 436 925	
<b>Total des dettes</b>		<b>15 876 054</b>	<b>14 489 370</b>
Ecarts de conversion passif			
<b>TOTAL PASSIF</b>		<b>32 822 139</b>	<b>29 895 749</b>
Résultat de l'exercice exprimé en centimes		890 915,27	1 193 513,87
(1) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an		15 752 304	14 118 120
(2) Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP		7 536	5 854

# Compte de Résultat

1/2

				30/06/2019	30/06/2018
		France	Exportation	6 mois	6 mois
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>	Ventes de marchandises				
	Production vendue (Biens)	5 887 167	50 123	5 937 290	4 686 180
	Production vendue (Services et Travaux)	9 418 861	20 790	9 439 651	9 185 645
	<b>Montant net du chiffre d'affaires</b>	<b>15 306 028</b>	<b>70 914</b>	<b>15 376 942</b>	<b>13 871 825</b>
	Production stockée				
	Production immobilisée				3 517
	Subventions d'exploitation				50 806
	Reprises sur provisions et amortissements, transfert de charges			59 040	50 806
	Autres produits			1 393	22
	<b>Total des produits d'exploitation (1)</b>			<b>15 437 375</b>	<b>13 926 169</b>
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>	Achats de marchandises				
	Variation de stock				
	Achats de matières et autres approvisionnements				
	Variation de stock			4 498	(1 569)
	Autres achats et charges externes			2 965 811	2 600 476
	Impôts, taxes et versements assimilés			443 850	470 046
	Salaires et traitements			7 375 461	5 996 459
	Charges sociales du personnel			3 351 016	2 927 650
	Cotisations personnelles de l'exploitant				
	Dotations aux amortissements :				
	- sur immobilisations			279 599	199 720
- charges d'exploitation à répartir					
Dotations aux dépréciations :					
- sur immobilisations				8 505	
- sur actif circulant					
Dotations aux provisions					
Autres charges			11 696	22 872	
	<b>Total des charges d'exploitation (2)</b>			<b>14 431 932</b>	<b>12 224 157</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>				<b>1 005 443</b>	<b>1 702 012</b>

# Compte de Résultat

2/2

		30/06/2019	30/06/2018
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>		<b>1 005 443</b>	<b>1 702 012</b>
<b>Opéra. comm.</b>	Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré		
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>	De participations (3) D'autres valeurs mobilières et créances d'actif immobilisé (3) Autres intérêts et produits assimilés (3) Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges Différences positives de change Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	35 266	45 057 6
	<b>Total des produits financiers</b>	<b>35 266</b>	<b>45 063</b>
<b>CHARGES FINANCIERES</b>	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions Intérêts et charges assimilées (4) Différences négatives de change Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	3	9 4 353
	<b>Total des charges financières</b>	<b>3</b>	<b>4 363</b>
<b>RESULTAT FINANCIER</b>		<b>35 263</b>	<b>40 700</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>		<b>1 040 706</b>	<b>1 742 712</b>
<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>	Sur opérations de gestion Sur opérations en capital Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges	14 259	678 314 324
	<b>Total des produits exceptionnels</b>	<b>14 259</b>	<b>315 002</b>
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>	Sur opérations de gestion Sur opérations en capital Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	68 349 1 321	184 934 305 570
	<b>Total des charges exceptionnelles</b>	<b>69 670</b>	<b>490 504</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>		<b>(55 411)</b>	<b>(175 502)</b>
PARTICIPATION DES SALARIES IMPOTS SUR LES BENEFICES		94 380	22 029 351 667
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>		<b>15 486 900</b>	<b>14 286 234</b>
<b>TOTAL DES CHARGES</b>		<b>14 595 985</b>	<b>13 092 720</b>
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE</b>		<b>890 915</b>	<b>1 193 514</b>

- (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

	01/01/2019 30/06/2019	6 mois	01/01/2018 30/06/2018	6 mois	Ecart	%
<b>CHIFFRE D'AFFAIRES</b>	<b>15 376 942</b>	100,00	<b>13 871 825</b>	100,00	<b>1 505 117</b>	10,85
Ventes de marchandises						
- Achats de marchandises						
- Variation stocks de marchandises						
<b>MARGE COMMERCIALE</b>						
Production vendue : Biens	5 937 290	38,61	4 686 180	33,78	1 251 110	26,70
+ Production vendue : Travaux						
+ Production vendue : Services	9 439 651	61,39	9 185 645	66,22	254 006	2,77
+ Variation production stockée						
+ Production immobilisée						
<b>PRODUCTION DE L'EXERCICE</b>	<b>15 376 942</b>	100,00	<b>13 871 825</b>	100,00	<b>1 505 117</b>	10,85
<b>PRODUCTION + MARGE COMMERCIALE</b>	<b>15 376 942</b>	100,00	<b>13 871 825</b>	100,00	<b>1 505 117</b>	10,85
- Achats stockés approvisionnement						
- Variation des stocks et approvisionnement	4 498	0,03	(1 569)	-0,01	6 067	-386,69
- Achats de sous-traitance	506 129	3,29	387 540	2,79	118 589	30,60
- Achats non stockés	109 841	0,71	110 093	0,79	(253)	-0,23
- Autres charges externes	2 349 841	15,28	2 102 842	15,16	246 999	11,75
<b>VALEUR AJOUTEE PRODUITE</b>	<b>12 406 633</b>	80,68	<b>11 272 918</b>	81,26	<b>1 133 715</b>	10,06
+ Subventions d'exploitation			3 517	0,03	(3 517)	-100,00
- Impôts, taxes sur rémunérations	177 537	1,15	234 437	1,69	(56 900)	-24,27
- Autres impôts et taxes	266 313	1,73	235 609	1,70	30 703	13,03
- Salaires et traitements	7 375 461	47,96	5 996 459	43,23	1 379 002	23,00
- Charges sociales	3 351 016	21,79	2 927 650	21,11	423 367	14,46
<b>EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION</b>	<b>1 236 306</b>	8,04	<b>1 882 281</b>	13,57	<b>(645 975)</b>	-34,32
+ Reprises sur amortissements et provisions	13 891	0,09	8 188	0,06	5 703	69,65
+ Autres produits d'exploitation	1 393	0,01	22		1 371	N/S
+ Transfert de charges d'exploitation	45 149	0,29	42 617	0,31	2 532	5,94
- Dotations aux amort.,dépréciations et provisions	279 599	1,82	208 224	1,50	71 375	34,28
- Autres charges de gestion courante	11 696	0,08	22 872	0,16	(11 176)	-48,86
<b>RESULTAT EXPLOITATION</b>	<b>1 005 443</b>	6,54	<b>1 702 012</b>	12,27	<b>(696 568)</b>	-40,93
+ Quote-part sur opérations en commun						
+ Produits financiers	35 266	0,23	45 063	0,32	(9 797)	-21,74
- Quote-part sur opérations en commun						
- Charges financières	3		4 363	0,03	(4 359)	-99,92
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>	<b>1 040 706</b>	6,77	<b>1 742 712</b>	12,56	<b>(702 005)</b>	-40,28
Produits exceptionnels	14 259	0,09	315 002	2,27	(300 743)	-95,47
- Charges exceptionnelles	69 670	0,45	490 504	3,54	(420 834)	-85,80
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>(55 411)</b>	-0,36	<b>(175 502)</b>	-1,27	<b>120 091</b>	68,43
- Participation des salariés			22 029	0,16	(22 029)	-100,00
- Impôts sur les bénéfices	94 380	0,61	351 667	2,54	(257 287)	-73,16
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE</b>	<b>890 915</b>	5,79	<b>1 193 514</b>	8,60	<b>(302 599)</b>	-25,35

## Règles et Méthodes Comptables

La situation intermédiaire pour la période du 01/01/2019 au 30/06/2019 a été élaborée et présentée conformément aux dispositions du code de Commerce et du règlement ANC 2016-07 du 4 novembre 2016 modifiant le règlement ANC 2014-03 du 5 juin 2014.

Le bilan présente un total de **32 822 139** euros.

Le compte de résultat, présenté sous forme de liste, affiche un total **produits** de **15 486 900** euros et un total **charges** de **14 595 985** euros, dégageant ainsi un **résultat** de **890 915** euros.

### Faits caractéristiques

Néant

### Evènements significatifs postérieurs au 30/06/2019

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 à 3 ans 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.

## Règles et Méthodes Comptables

### **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 :

- Agencements et agencements divers	<b>7 à 15 ans</b>
- Matériel de transport	<b>5 ans</b>
- Mobilier de bureau	<b>10 ans</b>
- Matériel de bureau et informatique	<b>3 à 5 ans</b>

Pour les immobilisations, 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 2019 est de - 16 €

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.

## Règles et Méthodes Comptables

### 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 2019	Au 31 décembre 2018
Nb d'actions composant le capital social	1 419 144	1 406 044
<i>dont actions à droit de vote double</i>	800 900	969 483
Actions propres détenues	72 892	72 892

### 6. Résultat net comptable par action

	Au 30 juin 2019	Au 31 décembre 2018
Résultat net	890 915 €	4 056 753 €
Nombre d'actions	1 419 144	1 406 044
<b>Résultat net par action</b>	<b>0,63 €</b>	<b>2,88 €</b>

### 7. Effectif

L'effectif moyen au 30 juin 2019 est de 263 salariés contre 233 au 31 décembre 2018.

### 8. Fiscalité latente

Il n'y a pas de fiscalité latente ou différée significative au 30 juin 2019.

### 9. Engagements hors bilan

L'engagement au titre des indemnités de départ en retraite s'élève à 2 150 K€ au 30 juin 2019 contre 1 676 K€ au 31 décembre 2018.

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.

## Règles et Méthodes Comptables

Deux indemnités de départ à la retraite seront à verser au cours des 3 prochaines années. L'engagement à ce titre s'élève à 78 k€.

### **10. Autres éléments**

Les honoraires de commissariat au comptes figurant au compte de résultat de l'exercice sont de 5 375 € et concernent uniquement la mission de contrôle légal des comptes.

## Immobilisations

	Valeurs brutes début d'exercice	Mouvements de l'exercice				Valeurs brutes au 30/06/2019
		Augmentations		Diminutions		
		Réévaluations	Acquisitions	Virt p.à p.	Cessions	
<b>INCORPORELLES</b>						
Frais d'établissement et de développement						
Autres	6 835 842		18 578		12 423	6 841 997
<b>TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	<b>6 835 842</b>		<b>18 578</b>		<b>12 423</b>	<b>6 841 997</b>
<b>CORPORELLES</b>						
Terrains						
Constructions sur sol propre sur sol d'autrui instal. agencé aménagement						
Instal technique, matériel outillage industriels						
Instal., agencement, aménagement divers	1 479 954					1 479 954
Matériel de transport	358 963					358 963
Matériel de bureau, mobilier	2 293 441		319 264		6 143	2 606 562
Emballages récupérables et divers						
Immobilisations corporelles en cours	20 786		179 925		35 857	164 854
Avances et acomptes						
<b>TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>4 153 144</b>		<b>499 188</b>		<b>42 000</b>	<b>4 610 333</b>
<b>FINANCIERES</b>						
Participations évaluées en équivalence						
Autres participations	19 400					19 400
Autres titres immobilisés	3 955 303					3 955 303
Prêts et autres immobilisations financières	237 394		34 968			272 362
<b>TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>	<b>4 212 097</b>		<b>34 968</b>			<b>4 247 065</b>
<b>TOTAL</b>	<b>15 201 083</b>		<b>552 734</b>		<b>54 422</b>	<b>15 699 395</b>

## Amortissements

		Amortissements début d'exercice	Mouvements de l'exercice		Amortissements au 30/06/2019
			Dotations	Diminutions	
<b>INCORPORELLES</b>	Frais d'établissement et de développement				
	Autres	999 732	61 515		1 061 248
	<b>TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	<b>999 732</b>	<b>61 515</b>		<b>1 061 248</b>
<b>CORPORELLES</b>	Terrains				
	Constructions sur sol propre sur sol d'autrui instal. agencement aménagement				
	Instal technique, matériel outillage industriels				
	Autres Instal., agencement, aménagement divers	751 720	43 762	69	795 413
	Matériel de transport	192 424	28 033		220 456
	Matériel de bureau, mobilier	1 507 855	146 289	6 143	1 648 002
	Emballages récupérables et divers				
<b>TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>2 452 000</b>	<b>218 084</b>	<b>6 212</b>	<b>2 663 872</b>	
<b>TOTAL</b>		<b>3 451 732</b>	<b>279 599</b>	<b>6 212</b>	<b>3 725 119</b>

	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							
<b>TOTAL IMMOB INCORPORELLES</b>							
Terrains							
Constructions sur sol propre sur sol d'autrui instal, agencement, aménag.							
Instal. technique matériel outillage industriels							
Instal générales Agenct aménagt divers							
Matériel de transport							
Matériel de bureau, informatique, mobilier							
Emballages récupérables, divers							
<b>TOTAL IMMOB CORPORELLES</b>							
Frais d'acquisition de titres de participation							
<b>TOTAL</b>							
<b>TOTAL GENERAL NON VENTILE</b>							

--

## Provisions

		Début exercice	Augmentations	Diminutions	30/06/2019
<b>PROVISIONS REGLEMENTEES</b>	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				
	<b>PROVISIONS REGLEMENTEES</b>				
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>	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				
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>					
<b>PROVISIONS POUR DEPRECIATION</b>	Sur immobilisations <span style="font-size: 2em; vertical-align: middle;">{</span> <ul style="list-style-type: none"> <li>incorporelles</li> <li>corporelles</li> <li>des titres mis en équivalence</li> <li>titres de participation</li> <li>autres immo. financières</li> </ul>				
	Sur stocks et en-cours				
	Sur comptes clients	35 499		13 891	21 608
	Autres	13	3		16
	<b>PROVISIONS POUR DEPRECIATION</b>	<b>35 512</b>	<b>3</b>	<b>13 891</b>	<b>21 624</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>		<b>35 512</b>	<b>3</b>	<b>13 891</b>	<b>21 624</b>
Dont dotations et reprises <span style="font-size: 2em; vertical-align: middle;">{</span> <ul style="list-style-type: none"> <li>- d'exploitation</li> <li>- financières</li> <li>- exceptionnelles</li> </ul>		3	13 891		
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

		30/06/2019	1 an au plus	plus d'1 an
<b>CREANCES</b>	Créances rattachées à des participations			
	Prêts (1) (2)			
	Autres immobilisations financières	272 362		272 362
	Clients douteux ou litigieux	143 099	143 099	
	Autres créances clients	7 583 149	7 583 149	
	Créances représentatives des titres prêtés			
	Personnel et comptes rattachés	60 559	60 559	
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	13 824	13 824	
	Impôts sur les bénéfices	714 342	714 342	
	Taxes sur la valeur ajoutée	118 317	118 317	
	Autres impôts, taxes versements assimilés			
	Divers			
	Groupe et associés (2)			
	Débiteurs divers	38 117	38 117	
	Charges constatées d'avances	1 185 347	1 185 347	
<b>TOTAL DES CREANCES</b>		<b>10 129 115</b>	<b>9 856 753</b>	<b>272 362</b>
(1) Prêts accordés en cours d'exercice				
(1) Remboursements obtenus en cours d'exercice				
(2) Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)				

		30/06/2019	1 an au plus	1 à 5 ans	plus de 5 ans
<b>DETTES</b>	Emprunts obligataires convertibles (1)				
	Autres emprunts obligataires (1)				
	Emp. dettes ets de crédit à 1an max. à l'origine (1)	7 536	7 536		
	Emp. dettes ets de crédit à plus 1an à l'origine (1)	371 250	247 500	123 750	
	Emprunts et dettes financières divers (1) (2)				
	Fournisseurs et comptes rattachés	867 374	867 374		
	Personnel et comptes rattachés	1 385 875	1 385 875		
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	1 720 622	1 720 622		
	Impôts sur les bénéfices				
	Taxes sur la valeur ajoutée	1 509 850	1 509 850		
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts, taxes et assimilés	116 232	116 232		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	163 529	163 529		
	Groupe et associés (2)				
	Autres dettes	172 946	172 946		
Dettes représentatives de titres empruntés					
Produits constatés d'avance	9 560 840	9 560 840			
<b>TOTAL DES DETTES</b>		<b>15 876 054</b>	<b>15 752 304</b>	<b>123 750</b>	
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice					
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice		123 750			
(2) Emprunts dettes associés (personnes physiques)					

## Fonds Commercial

	30/06/2019	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)
<b>TOTAL</b>	<b>5 579 713</b>	

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

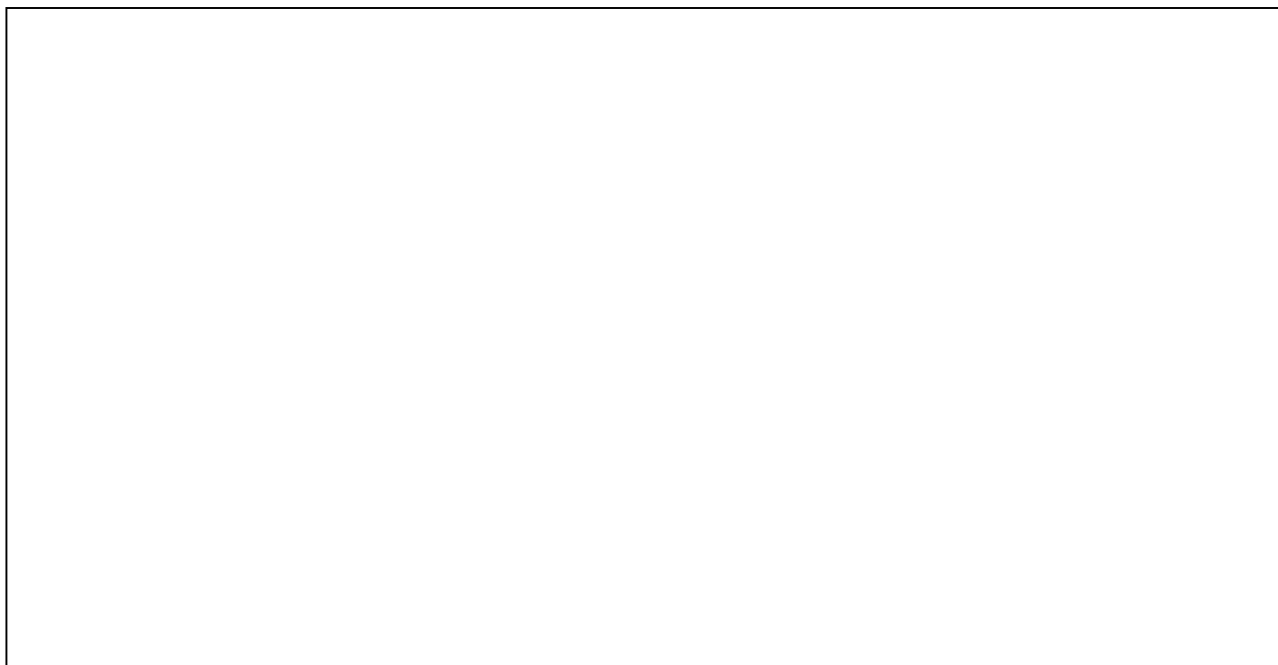
		30/06/2019
<b>Total des Produits à recevoir</b>		<b>980 799</b>
<b>Autres créances clients</b>		<b>940 335</b>
CLIENTS FACTURES A ETABLIR	940 335	
<b>Autres créances</b>		<b>40 464</b>
FRS AVOIRS A RECEVOIR	27 955	
PERSONNEL PRODUITS A RECEV.	4 787	
DIVERS, PRODUITS A RECEVOIR	447	
INT COURUS/CPTES A TERME	7 275	

## Charges à payer

		30/06/2019
<b>Total des Charges à payer</b>		<b>2 721 655</b>
<b>Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit</b>		<b>7 536</b>
BANQUE CHARGES A PAYER	7 536	
<b>Dettes fournisseurs et comptes rattachés</b>		<b>439 060</b>
FOURNISS. FACTURES A RECEVOIR	439 060	
<b>Dettes fiscales et sociales</b>		<b>2 248 639</b>
PERSONNEL CONGES A PAYER	1 342 729	
PERSONNEL CHARGES A PAYER	41 662	
ORG. SOCIAUX C.S. / CP	604 228	
CHARGES A PAYER AGEFIPH	30 692	
CHARGES A PAYER ORGANIC	8 800	
CHARGES A PAYER TA	48 244	
CHARGES A PAYER FPC	46 875	
CHARGES A PAYER 1% CONSTRUC	85 307	
CHARGES A PAYER S/ REMUNERAT.	8 053	
ETAT CHARGES A PAYER	32 049	
<b>Autres dettes</b>		<b>26 420</b>
CLIENTS AVOIRS A ETABLIR	21 351	
DIVERS CHARGES A PAYER	5 069	

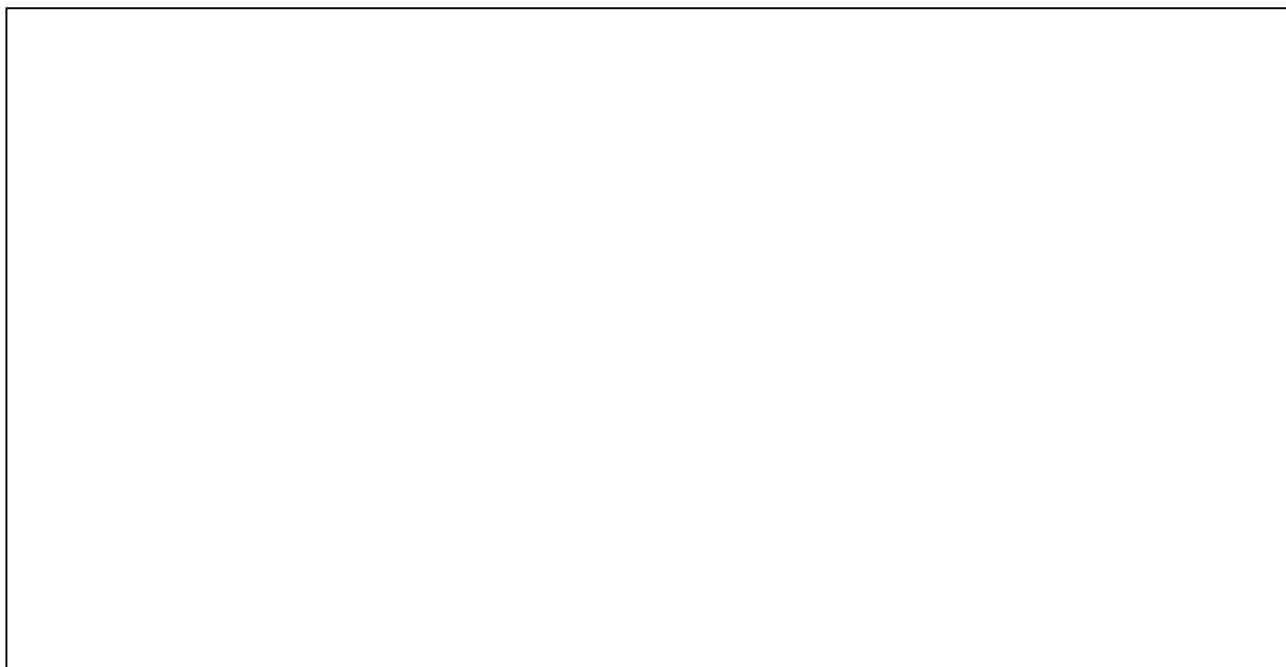
## Charges constatées d'avance (avec détail)

	30/06/2019	30/06/2018	Variations	%
<b>Charges constatées d'avance - EXPLOITATION</b>	<b>1 185 347</b>	<b>737 234</b>	448 113	60,78
<b>Charges constatées d'avance - FINANCIERES</b>				
<b>Charges constatées d'avance - EXCEPTIONNELLES</b>				
<b>TOTAL</b>	<b>1 185 347</b>	<b>737 234</b>	448 113	60,78



## Produits constatés d'avance (avec détail)

	30/06/2019	30/06/2018	Variations	%
<b>Produits constatés d'avance - EXPLOITATION</b>	<b>9 560 840</b>	<b>8 436 925</b>	1 123 915	13,32
<b>Produits constatés d'avance - FINANCIERS</b>				
<b>Produits constatés d'avance - EXCEPTIONNELS</b>				
<b>TOTAL</b>	<b>9 560 840</b>	<b>8 436 925</b>	1 123 915	13,32



## Capital social

		30/06/2019	Nombre	Val. Nominale	Montant
<b>ACTIONS / PARTS SOCIALES</b>	Du capital social début exercice		1 406 044,00	1,0000	1 406 044,00
	Emises pendant l'exercice		13 100,00	1,0000	13 100,00
	Remboursées pendant l'exercice			0,0000	
	<b>Du capital social fin d'exercice</b>		<b>1 419 144,00</b>	<b>1,0000</b>	<b>1 419 144,00</b>

--	--

## Engagements financiers

	30/06/2019	Engagements financiers donnés	Engagements financiers reçus
<b>Effets escomptés non échus</b>			
<b>Avals, cautions et garanties</b>			
<b>Engagements de crédit-bail</b>			
<b>Engagements en pensions, retraite et assimilés</b> Indemnités de départ à la retraite		2 149 898	
		<b>2 149 898</b>	
<b>Autres engagements</b>			
<b>Total des engagements financiers (1)</b>		<b>2 149 898</b>	
(1) Dont concernant : Les dirigeants Les filiales Les participations Les autres entreprises liées			

--	--	--	--



## Filiales et participations

	30/06/2019			Valeur comptable des titres détenus	
	Capital	Capitaux propres	Quote part du capital détenue (en pourcentage)	Brute	Nette
<b>A. Renseignements détaillés</b> <b>1. Filiales (Plus de 50 %)</b> OFFICE SOFTWARE SYSTEM (filiale marocaine) Chiffres en euros, au 31 décembre 2018, 1 MAD = 0.09115 euros	9 115	26 083	100,00	19 400	194 500
<b>2. Participations (10 à 50 %)</b>					
<b>1. Filiales (Plus de 50 %)</b> OFFICE SOFTWARE SYSTEM (filiale marocaine) Chiffres en euros, au 31 décembre 2018, 1 MAD = 0.09115 euros			337 402	1 960	
<b>2. Participations (10 à 50 %)</b>					
<b>B. Renseignements globaux</b> 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	<b>Filiales non reprises en A</b> françaises      étrangères		<b>Participations non reprises en A</b> françaises      étrangères		

