

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



GROUPE QUOTIUM TECHNOLOGIES

Etats Financiers Consolidés condensés

30 Juin 2016

QTE
LISTED
NYSE
EURONEXT

Table des matières

A.	DECLARATION DU RESPONSABLE DU RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL 2016	3
B.	RAPPORT D'ACTIVITE DU PREMIER SEMESTRE 2016	4
C.	ETATS DE SYNTHESE DU GROUPE QUOTIUM TECHNOLOGIES	5
1.1	Etat de la situation financière IFRS au 30 juin 2016	5
1.2	Compte de résultat consolidé IFRS au 30 juin 2016	6
1.3	Résultat global consolidé IFRS au 30 juin 2016	7
1.4	Etat de variation des Capitaux propres consolidés pour les premiers semestres 2015 et 2016	7
1.5	Etat des flux de trésorerie consolidés IFRS au 30 juin 2016	8
1.6	Etat de variation de l'endettement au 30 juin 2016	9
D.	NOTES ANNEXES AUX COMPTES CONSOLIDES	10
1	Base d'établissement des états financiers du Groupe	10
1.1	Déclaration de conformité du référentiel du Groupe	10
1.2	Entité présentant les états financiers	10
1.3	Activité du Groupe	10
1.4	Base d'évaluation	10
1.5	Changements de méthode	11
1.6	Jugements et estimations de la direction du Groupe	11
1.7	Monnaie fonctionnelle et de présentation	11
2	Principales méthodes comptables du Groupe	11
3	Périmètre de consolidation	11
3.1	Eléments notables sur le périmètre de consolidation	11
3.2	Variation du périmètre de consolidation	11
3.3	Entités appartenant au périmètre de consolidation au 30 juin 2016	12
E.	NOTES RELATIVES A L'ETAT DE LA SITUATION FINANCIERE AU 1 ^{ER} SEMESTRE 2016	13
4	NOTES RELATIVES AU BILAN AU 30 JUIN 2016	13
4.1	Créances clients et comptes rattachés	13
4.2	Autres actifs courants	13
4.3	Trésorerie et équivalents de trésorerie	13
4.4	Actifs et passifs financiers	14
4.5	Capital	14
4.6	Provisions pour risques et charges	14
4.7	Emprunts et Avances remboursables	15
4.8	Impôts différés	15
4.9	Produits constatés d'avance	16
5	NOTES AU COMPTE DE RESULTAT AU 30 JUIN 2016	17
5.1	Chiffre d'affaires	17
5.2	Charges de personnel et avantages	17
5.3	Autres charges et produits opérationnels	17
5.4	Charges et produits non récurrents	17
5.5	Information sectorielle	17
5.6	Engagements hors bilan	18
5.7	Transactions entre parties liées	18
6	AUTRES ELEMENTS D'INFORMATION AU 30 JUIN 2016	19
6.1	Gestion des risques (risque de liquidité, risque de crédit, risque de taux d'intérêts)	19
F.	RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR L'INFORMATION FINANCIERE SEMESTRIELLE 2016	20

A. DECLARATION DU RESPONSABLE DU RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL 2016

J'atteste qu'à ma connaissance, les états financiers semestriels consolidés condensés au 30 juin 2016 sont établis conformément aux normes comptables applicables et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et du résultat de l'émetteur et de l'ensemble des entreprises comprises dans la consolidation. Le rapport semestriel d'activité figurant en page 4 présente un tableau fidèle des événements importants survenus pendant les six premiers mois de l'exercice, de leur incidence sur les comptes semestriels, des principales transactions entre les parties liées ainsi qu'une description des principaux événements postérieurs, risques et des principales incertitudes pour les six mois restants de l'exercice.

Courbevoie, le 6 septembre 2016



Elsane Guglielmino
Président Directeur Général

B. RAPPORT D'ACTIVITE DU PREMIER SEMESTRE 2016

1. Commentaires de gestion – Résultat du groupe au premier semestre 2016 et Plan de marche du second semestre 2016.

<i>En milliers d'euros</i>	30/06/2016	30/06/2015
Chiffre d'affaires	1 627	1 823
Résultat opérationnel courant	281	347
<i>En % du Chiffre d'affaires</i>	<i>17%</i>	<i>19%</i>
Résultat net des activités poursuivies	198	1 631
Résultat net des activités destinées à être cédées	0	-627
Résultat net consolidé	198	1 004
<i>En % du Chiffre d'affaires</i>	<i>12%</i>	<i>55%</i>

Pour rappel, la société Quotium Technologies et ses filiales ont cédé les droits de propriété intellectuelle des actifs technologiques de Sécurité applicative qu'elles avaient développés, dont le logiciel Seeker, à la société américaine Synopsys Inc en date du 20 juillet 2015. Conformément aux normes IFRS, l'activité développée autour de ces produits a été isolée dans les comptes semestriels au 30/06/2015. A périmètre identique, le chiffre d'affaires est en baisse de 11% par rapport au 1^{er} semestre 2015. Cette baisse s'explique par la résiliation de certains contrats relatifs à nos produits historiques en fin d'année 2015.

Le bon résultat net des activités poursuivies au 30/06/2015 s'expliquait essentiellement par l'impact fiscal de l'activation des déficits liée à la vente des actifs du groupe.

Structure financière

Au 30 juin 2016, la société dispose d'une trésorerie de 6.9 M€ contre une trésorerie de 4.7 M€ au 31 décembre 2015. Cette variation s'explique essentiellement par le remboursement par sa maison mère en juin 2016 de l'avance de trésorerie de 2.3 M€ que Quotium Technologies lui avait consentie en fin d'année 2015.

Faits marquants de la période et évènements postérieurs à la clôture

Néant

Plan de marche du second semestre 2016

L'activité de l'année 2016 restera centrée sur le développement et la maintenance des logiciels historiques du Groupe.

2. Actionnariat et opérations sur actions

En octobre 2015, Technologies, actionnaire majoritaire de Quotium Technologies a procédé au rachat d'un bloc de 357 192 actions représentant 21.62% du capital social de la société Quotium Technologies, auprès des actionnaires israéliens qui avaient bénéficié le 2 janvier 2014 du remboursement des ORA I. En mars 2016, Technologies a acheté à la société Carlogy, société contrôlée indirectement par Michel Tiberini, actionnaire principal de Technologies, les 32 950 actions qu'elle détenait de la société Quotium Technologies, représentant 1.99% du capital social, ce qui porte la participation de Technologies dans le capital de Quotium Technologies à 96.22%, représentant 97.46% des droits de vote.

Ces acquisitions ont été réalisées au même prix unitaire de 4.75 euros par action.

Pour rappel, le contrat de liquidité souscrit par la société Quotium Technologies auprès de la société de bourse Portzamparc en juillet 2013 a pris fin le 16 octobre 2015.

3. Risques et facteurs de risques sur les 6 mois restants de l'exercice

Les principaux risques et incertitudes auxquels le Groupe pourrait être confronté dans les six mois restants de l'exercice sont identiques à ceux présentés dans les rapports de gestion et rapport financier annuel 2015. Concernant les risques de crédit, change, liquidité et taux, se reporter également à la note 6.1 des notes annexes aux présents états financiers.

4. Principales transactions entre les parties liées

Se reporter à la note 5.7 des notes annexes aux états financiers.

C. ETATS DE SYNTHESE DU GROUPE QUOTIUM TECHNOLOGIES

1.1 Etat de la situation financière IFRS au 30 juin 2016

<i>En milliers d'euros</i>	Notes	30/06/2016	31/12/2015	30/06/2015
Actif				
Goodwill		887	887	1 100
Immobilisations incorporelles		0	0	27
Immobilisations corporelles		12	16	18
Immobilisations financières		41	62	43
Autres actifs non courants	4.2	1 002	1 000	0
Impôts différés actifs	4.8	252	324	1 644
Total de l'actif non courant		2 195	2 290	2 833
Créances clients et comptes rattachés	4.1	178	1 611	493
Autres actifs courants	4.2	417	2 890	550
Trésorerie et équivalents de trésorerie	4.3	6 885	4 727	1 872
Actifs détenus en vue de la vente		0	0	2 664
Total de l'actif courant		7 480	9 228	5 579
TOTAL DE L'ACTIF		9 675	11 518	8 412
Passif				
Capital social		2 644	2 644	2 644
Réserve légale		202	202	202
Réserve de conversion		(644)	(639)	(342)
Réserves consolidées		3 526	(844)	(1 031)
Résultat de l'exercice consolidé		198	4 363	1 004
Capitaux propres	1.4	5 926	5 726	2 476
<i>dont part des minoritaires</i>		0	0	0
Provisions risques et charges	4.6	525	519	526
Emprunts bancaires et avances remboursables	4.7	719	789	834
Produits constatés d'avance	4.9	0	0	0
Impôts différés passifs	4.8	0	0	80
Total passifs non courants > 1 an		1 244	1 308	1 440
Emprunt bancaire et avances remboursables	4.7	90	90	1 196
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		512	600	472
Personnel et comptes rattachés		239	258	466
Provisions courantes	4.6	0	2	99
Etat - impôt sur les résultats		33	579	0
Dettes fiscales de TVA et autres impôts et taxes assimilées		26	254	111
Autres passifs courants		55	57	56
Produits constatés d'avance	4.9	1 550	2 644	2 096
Dettes associées à des actifs détenus en vue de la vente		0	0	0
Total passifs courants < 1 an		2 505	4 484	4 496
TOTAL DU PASSIF		9 675	11 518	8 412

1.2 Compte de résultat consolidé IFRS au 30 juin 2016

<i>En milliers d'euros</i>	Notes	30/06/2016	30/06/2015
Chiffre d'affaires	5.1	1 627	1 823
Charges de personnel	5.2	(671)	(799)
Charges externes		(639)	(871)
Impôts et taxes		(20)	(17)
Dotations aux amortissements et aux provisions		(4)	129
Autres charges et produits opérationnels	5.3	(12)	83
Résultat opérationnel courant		281	347
Résultat opérationnel non courant	5.4	0	(163)
Résultat opérationnel		281	184
Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie		5	0
Coût de l'endettement financier		(3)	(3)
Autres charges et produits financiers		8	88
Résultat financier		10	86
Résultat net avant impôts		291	270
Impôts exigibles	4.8	(20)	(382)
Charges/Produits d'impôts différés	4.8	(73)	1 743
Charges et produits non récurrents		0	0
Résultat net		198	1 631
Résultat net des activités destinées à être cédées		0	(627)
Résultat net consolidé		198	1 004
Nombre d'actions (hors action en auto contrôle)		1 650 410	1 649 532
Résultat par action (€/action)		0,12	0,61
Résultat dilué par action (€/action)		0,12	0,61

1.3 Résultat global consolidé IFRS au 30 juin 2016

<i>En milliers d'euros</i>	30/06/2016	30/06/2015
Résultat net (a)	198	1 004
Eléments recyclables en résultat net	(5)	(126)
Ecart de conversion	(5)	(126)
Eléments non recyclables en résultat net	2	0
Ecart actuariels sur les avantages au personnel	2	0
Impôts différés sur éléments non recyclables	0	0
Résultat net comptabilisé directement en capitaux propres (b)	(3)	(126)
Résultat global consolidé (c) = (a)+(b)	195	877
<i>dont part du Groupe</i>	195	877

1.4 Etat de variation des Capitaux propres consolidés pour les premiers semestres 2015 et 2016

Tableau de variation des capitaux propres consolidés du 01/01/2015 au 30/06/2015

<i>En milliers d'euros</i>	Capital	Primes liées au capital	Réserves	Auto-contrôle	Réserves de conversion groupe	Résultat net (Part du groupe)	Capitaux propres (part du groupe)	Intérêts minoritaires - Capitaux propres
Au 01 janvier 2015	2 644	4 635	(4 141)	(49)	(216)	(1 291)	1 582	0
Affectation du résultat N-1			(1 291)			1 291	(0)	
Var. de capital en numéraire et souscrip.							0	
Résultat						1 004	1 004	
Autres augmentations, diminutions			16				16	
Variation de l'auto-contrôle							0	
Provision pour engagement de retraite			0				0	
Ecart de conv. - Effet de change					(126)		(126)	
Variations de périmètre							-	
Autres			(4)				(4)	
Au 30 juin 2015	2 644	4 635	(5 416)	(49)	(342)	1 004	2 475	0

Tableau de variation des capitaux propres consolidés du 01/01/2016 au 30/06/2016

<i>En milliers d'euros</i>	Capital	Primes liées au capital	Réserves	Auto-contrôle	Réserves de conversion groupe	Résultat net (Part du groupe)	Capitaux propres (part du groupe)	Intérêts minoritaires - Capitaux propres
Au 01 janvier 2016	2 644	4 635	(5 245)	(32)	(639)	4 363	5 726	0
Affectation du résultat N-1			4 363			(4 363)	0	
Résultat						198	198	
Variation de l'auto-contrôle							0	
Provision pour engagement de retraite							0	
Ecart de conv. - Effet de change			7		(5)		2	
Autres							0	
Au 30 Juin 2016	2 644	4 635	(875)	(32)	(644)	198	5 926	0

1.5 Etat des flux de trésorerie consolidés IFRS au 30 juin 2016

<i>En milliers d'euros</i>	30/06/2016	30/06/2015
Résultat net	198	1 631
Résultat net des activités reclassées IFRS 5	0	(627)
Résultat net consolidé	198	1 004
+/- dotations nettes aux amortissements et provisions (à l'exclusion de celles liées à l'actif circulant)	4	(120)
+/- variation avantages postérieurs à l'emploi	5	2
+/- Autres éléments opérationnels sans effet sur la trésorerie	2	6
+/- Values de cession d'actifs		
Capacité d'autofinancement après coût de l'endettement net et impôt	209	892
+ coût de l'endettement financier net	3	3
+/- Charge/Produit d'impôt (y compris impôts différés)	93	(1 360)
Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement net et impôt (A)	305	(465)
- impôts versés (B)		
+/- Variation du B.F.R. lié à l'activité (C)	(424)	385
Flux de trésorerie en provenance ou utilisés dans les activités d'exploitation des activités abandonnées	0	151
Flux net de trésorerie généré par l'activité (D) = (A + B + C)	(119)	70
- Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles	0	(2)
Dépôts et cautionnements	0	0
Autres Immobilisations Financières (Contrat liquidité)		
Octroi de prêts à la société mère		
Remboursement de prêts	2 350	
Flux de trésorerie en provenance ou utilisés dans les activités d'investissement des activités abandonnées	5	(5)
= Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement (E)	2 355	(7)
+ Eléments comptabilisés directement en capitaux propres (écarts actuariels)	0	0
+ Eléments comptabilisés directement en capitaux propres (Réserve conversion)	0	0
+ Eléments comptabilisés directement en capitaux propres (Annulation actions propres)	0	0
- Remboursements Emprunts bancaires / Avances remboursables	(70)	(22)
+ Avances remboursables obtenues	0	135
Flux de trésorerie liés à la cession des actifs	0	0
= Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement (F)	(70)	113
+/- Incidence des variations des cours des devises (G)	(8)	17
= Variation de la trésorerie Nette (D + E + F+ G)	2 158	193

1.6 Etat de variation de l'endettement au 30 juin 2016

<i>En milliers d'euros</i>	31/12/2015	Variation	30/06/2016
Trésorerie active (a)	4 727	2 158	6 885
Trésorerie passive (b)	0		0
Trésorerie brute	4 727	2 158	6 885
Endettement financier brut (c)	(879)	70	(809)
Endettement financier net (a) + (b) + (c)	3 848	2 228	6 076

La variation de trésorerie s'explique essentiellement par le remboursement par sa maison mère en juin 2016 de l'avance de trésorerie de 2.3 M€ que Quotium Technologies lui avait consentie en fin d'année 2015.

1 Base d'établissement des états financiers du Groupe

1.1 Déclaration de conformité du référentiel du Groupe

Le Groupe Quotium Technologies a établi ses états financiers consolidés intermédiaires condensés au 30 juin 2016 conformément à la norme IAS 34 « Information financière intermédiaire ». Ils correspondent à des états financiers intermédiaires condensés et ne comprennent pas toute l'information nécessaire aux états financiers annuels. Les états financiers semestriels consolidés condensés au 30 juin 2016 sont donc à lire de manière conjointe avec les états financiers annuels du Groupe au 31 décembre 2015.

Normes, amendements et interprétations adoptés par l'Union européenne, et d'application obligatoire aux exercices ouverts à compter du 1er janvier 2016.

Les principes comptables retenus pour la préparation des états financiers consolidés intermédiaires condensés sont similaires à ceux appliqués pour la préparation des états financiers consolidés du Groupe pour l'exercice clos le 31 décembre 2015, à l'exception des nouvelles normes et interprétations émises par l'IASB/IFRIC devant être adoptées au 1er janvier 2016 et n'ayant pas déjà été appliquées par anticipation par le Groupe. Les nouvelles normes, amendements et interprétations IFRS applicables au 1er janvier 2016 sont décrites ci-dessous.

Nouvelles normes d'application obligatoires au 30 juin 2016 :

Les nouvelles normes et interprétations applicables à compter du 1er janvier 2016 sont sans impact significatif sur les comptes consolidés du Groupe Quotium Technologies au 30 juin 2016. Elles concernent principalement :

- Amendements à IAS 1- Initiative informations à fournir
- Amendements à IAS 16 ET IAS 38 -Clarifications sur les modes d'amortissement acceptables
- Amendements à IAS 16 et IAS 41 -Agriculture-Plantes productrices
- Amendements à IAS 19 -Cotisations des membres du personnel
- Améliorations annuelles 2010-2012
- Amendements à IFRS 11 -Comptabilisation des acquisitions d'intérêts dans des entreprises communes
- Améliorations annuelles 2012-2014
- Amendements à IAS 27- Utilisation de la méthode de la mise en équivalence dans les états financiers individuels

Nouvelles normes, amendements ou interprétations applicables par anticipation dès l'exercice 2016

Le Groupe n'a pas opté en 2016 pour une application anticipée des amendements ou interprétations suivants :

- Amendement IAS 7 -Initiatives concernant les informations à fournir
- Amendements à IAS 12 -Comptabilisation des impôts différés actifs au titre de pertes non réalisées

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

Nouvelles normes non applicables en 2016 :

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

- à compter du 1er janvier 2018 :

- IFRS 9 -Instruments Financiers ;
- IFRS 15 -Produits des activités ordinaires tirés des contrats avec des clients.
- Amendements à IFRS 15 -Clarifications
- Amendements à IFRS 2 -Classement et évaluation des transactions à base d'actions

- à compter du 1er janvier 2019 :
 - IFRS 16 -Leases

Ces comptes couvrant la période du 1er janvier 2016 au 30 juin 2016 ont été arrêtés par le Conseil d'Administration du 6 septembre 2016 et en autorise la publication.

1.2 Entité présentant les états financiers

La Société mère du Groupe tel que présentée sur les états ci-après est Quotium Technologies S.A, Société Anonyme française cotée sur le marché Eurolist compartiment C d'Euronext Paris (QTE) dont le siège social est sis au 84-88, boulevard de la Mission Marchand 92400 Courbevoie (92).

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

1.3 Activité du Groupe

Le Groupe Quotium Technologies, éditeur de logiciels, s'adresse aux grandes et moyennes entreprises. Le Groupe dispose d'une expertise forte dans la création et le développement de technologies et de logiciels systèmes.

Quotium Technologies développe et commercialise principalement les logiciels :

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

1.4 Base d'évaluation

Les états financiers consolidés comprennent les états financiers du Groupe Quotium Technologies ainsi que ses filiales au 30 juin 2016 sur la base de méthodes comptables homogènes et selon la convention du coût historique, à l'exception de certains instruments financiers qui sont comptabilisés à la juste valeur.

1.5 Changements de méthode

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

1.6 Jugements et estimations de la direction du Groupe

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

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

Les valeurs réelles peuvent être différentes des valeurs estimées.

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

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

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

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

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

1.7 Monnaie fonctionnelle et de présentation

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

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

2 Principales méthodes comptables du Groupe

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

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

Les principes comptables appliqués par le Groupe dans les états financiers semestriels consolidés condensés au 30 juin 2016 sont identiques à ceux appliqués dans les états financiers annuels consolidés publiés au 31 décembre 2015, à l'exception des nouvelles normes et interprétations appliquées, le cas échéant, pour la première fois au 1er janvier 2016.

3 Périmètre de consolidation

3.1 Eléments notables sur le périmètre de consolidation

Toutes les sociétés détenues directement ou indirectement par le Groupe Quotium Technologies sont consolidées.

3.2 Variation du périmètre de consolidation

Il n'y a pas eu de variation du périmètre de consolidation sur l'exercice.

3.3 Entités appartenant au périmètre de consolidation au 30 juin 2016

Société du périmètre de consolidation	Pays	Date d'entrée dans le périmètre	30/06/2016			31/12/2015			30/06/2015		
			Méthode de consolidation	Pourcentage d'intérêt	Pourcentage de contrôle	Méthode de consolidation	Pourcentage d'intérêt	Pourcentage de contrôle	Méthode de consolidation	Pourcentage d'intérêt	Pourcentage de contrôle
QUOTIUM TECHNOLOGIES SA	France	Mère	Mère	100,00	100,00	Mère	100,00	100,00	Mère	100,00	100,00
QUOTIUM DATASENTRY	France	19/12/2012	IG	100,00	100,00	IG	100,00	100,00	IG	100,00	100,00
QUOTIUM CORP	Etats-Unis	20/10/2010	IG	100,00	100,00	IG	100,00	100,00	IG	100,00	100,00
QUOTIUM LIMITED	Royaume-Uni	11/05/2006	IG	100,00	100,00	IG	100,00	100,00	IG	100,00	100,00
SEEKER LTD	Israël	25/10/2012	IG	100,00	100,00	IG	100,00	100,00	IG	100,00	100,00
AGILELOAD	France	20/06/2012	Fusionné			Fusionné			Fusionné		

IG: Intégration globale

NC: Non consolidée

4 NOTES RELATIVES AU BILAN AU 30 JUIN 2016

4.1 Créances clients et comptes rattachés

Les clients et comptes rattachés sont constitués des éléments suivants :

En milliers d'euros	30/06/2016	31/12/2015	30/06/2015
Avances et acomptes versés sur commandes	-	30	0
Clients et comptes rattachés - part < 1 an	178	1 581	493
Total Clients et comptes rattachés	178	1 611	493

La baisse de l'encours client entre le 31/12/2015 et le 30/06/2016 s'explique par l'effet conjugué de la saisonnalité de la facturation des contrats de maintenance et de la baisse de l'activité.

80% de l'encours client au 30/06/2016 a été réglé à la date du présent rapport.

Pour rappel, les créances échues depuis plus de 6 mois sont dépréciées à 100% par application du principe de prudence et conformément aux règles internes.

4.2 Autres actifs courants

Les autres actifs courants sont constitués des éléments suivants :

En milliers d'euros	30/06/2016	31/12/2015	30/06/2015
Créance sur cession d'actifs (a)	1 002	1 000	-
Total Autres actifs non courants	1 002	1 000	-
Créances sur personnel & org. Sociaux - part < 1 an	7	1	2
Créances fiscales hors IS- part < 1an	156	182	117
Etat, Impôt sur les bénéfices - part < 1an (b)	4	154	120
Compte courant - part < 1 an (c)	-	2 350	-
Charges constatées d'avance - part < 1 an (d)	247	197	307
Autres créances	2	7	4
Total Autres actifs courants	417	2 890	550

(a) Un montant d'1M€ a été déposé dans un compte séquestre jusqu'à fin janvier 2017. Il est assimilable à une garantie de passif portant sur la cession des actifs. Le groupe n'a fait l'objet d'aucune réclamation ou plainte à ce titre à la date de publication des comptes.

(b) Les créances d'impôt sont constituées du crédit d'impôt recherche et du crédit d'impôt compétitivité emploi. Aucun crédit d'impôt recherche n'a été constaté dans le groupe au titre de l'exercice 2016.

(c) se reporter à la note 1.6 des états de synthèse C du présent rapport.

(d) Au 30 juin 2016, les charges constatées d'avance sont principalement constituées des loyers immobiliers et des prestations de management de la maison mère au titre du troisième trimestre 2016.

4.3 Trésorerie et équivalents de trésorerie

La Direction Financière du Groupe cherche à optimiser ses placements de trésorerie disponible tout en maintenant une trésorerie suffisante pour répondre à ses obligations financières à court terme. La trésorerie et équivalents de trésorerie se détaillent comme suit :

En milliers d'euros	30/06/2016	31/12/2015	30/06/2015
Disponibilités	6 468	267	466
VMP - Autres placements	417	4 460	1 406
Total Trésorerie et équivalents	6 885	4 727	1 872

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

4.4 Actifs et passifs financiers

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

4.5 Capital

Au 30 juin 2016, le capital de la société Quotium Technologies est constitué de 1 652 406 actions ordinaires dont la valeur nominale est de 1,60 €.

Concernant les mouvements sur le capital, se reporter à la note 2 du rapport d'activité B du présent rapport.

Quotium Technologies gère la structure de son capital et fait les ajustements nécessaires en fonction des conditions économiques et des caractéristiques de risque de ses principaux actifs. Au 30 juin 2016, Quotium Technologies détient 1 996 actions propres, soit 0,12 % du capital social, qu'elle avait acquises dans le cadre du contrat de liquidité mis en place avec la société de bourse Portzamparc en juillet 2013.

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

Pour rappel, la répartition du capital au 30 juin 2016 est la suivante :

Actionnaires	% du capital
Technologies SAS	96,22%
Autocontrôle	0,12%
Autres actionnariat au nominatif	1,11%
Actionnariat au porteur	2,55%
TOTAL	100,00%

4.6 Provisions pour risques et charges

En milliers d'euros	31/12/2015	Dotation	Reprise	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations	30/06/2016
Provisions pour pensions et retraites	319	5					324
Provisions pour litiges	202					-1	201
Total Provision	522	5	0	0	0	-1	525

Sur avis de ses conseils, la société a maintenu une provision pour risque prud'homal au 30 juin 2016.

Au 30 juin 2016, les provisions pour risques et charges sont constituées des avantages postérieurs à l'emploi et de provisions pour litiges.

Les hypothèses actuarielles sont identiques à celles retenues au 31 décembre 2015 (cf. rapport financier 2015).

Le montant de la provision retraite (324 K€) au 30 juin 2016 résulte des effets combinés suivants :

En milliers d'euros	30/06/2016	31/12/2015	30/06/2015
Engagement total comptabilisé à l'ouverture de l'exercice	319	324	324
Coût des services rendus au cours de l'exercice	5	11	0
Charges d'intérêts	2	4	3
Ecarts actuariels	-2	-21	0
Reclassement des activités destinées à être cédées		0	0
Engagement total comptabilisé à la clôture de l'exercice	324	319	327

Aucune indemnité de départ n'a été versée au cours de l'exercice.

4.7 Emprunts et Avances remboursables

En milliers d'euros		31/12/2015	Nouveaux emprunts souscrits	Rembts de l'exercice	Effet change	30/06/2016	Part à moins d'un an	Part à plus d'un an
Avances remboursables COFACE	(a)	451		25		426		426
Avances remboursables OSEO	(b)	428		45		383	90	293
Emprunts / avances remboursables		879	0	70	0	809	90	719

- (a) Remboursement d'avance de 25K€ dans le cadre du 1^{er} exercice d'amortissement du Contrat d'Assurance Prospection. Le remboursement de l'avance, basé sur un pourcentage du chiffre d'affaires réalisé sur les territoires américains et canadiens, se poursuivra jusqu'en 2019.
- (b) Le solde de 383 k€ correspond à un prêt à taux zéro pour l'innovation octroyé par OSEO le 17 juillet 2013. La première échéance de remboursement de ce prêt a eu lieu le 31 décembre 2015.

4.8 Impôts différés

Analyse de la charge d'impôt

En milliers d'euros	30/06/2016	31/12/2015	30/06/2015
Impôt sur les bénéficiaires	(20)	(695)	(382)
Impôts différés	(73)	577	1 743
Produit (charge) réel d'impôt	(93)	(118)	1 361

Rationalisation de la charge d'impôt

En milliers d'euros	30/06/2016	30/06/2015
Résultat Net	198	1 004
Charge d'impôt réelle	(93)	1 361
Résultat taxable au taux Groupe de 33,33%	291	357
Taux d'impôt théorique de la société mère	33,33%	33,33%
Taux d'impôt théorique Groupe	(97)	119
Effet de différence des taux	17	(69)
Effets des différences de base	-	-
Effets des déficits non activés	(3)	(46)
Pertes / activation des déficits antérieurs / imputation déficits antérieurs non activés	-	1 428
Ecritures non fiscalisées / Différences permanentes	(9)	(71)
Charge d'impôt réelle	(93)	1 361
Taux effectif d'impôt	-32%	NA

Origine des impôts différés actifs et passifs

	30/06/2016	31/12/2015	30/06/2015
Reports fiscaux déficitaires activés	301	368	1 635
Provisions retraites et autres avantages au personnel	108	113	109
Différences temporaires fiscales	2	2	0
Autres	(13)	(20)	(8)
Elimination provisions internes	(146)	(139)	(172)
Actifs et passifs d'impôts nets	252	324	1 564

Reports déficitaires

Le bénéfice de la société Quotium Technologies a été imputé sur le déficit antérieur reportable (1103K€), activé en 2015. Le solde du déficit reportable au 30 juin 2016 s'élève à 828K€. La perte de l'exercice 2016 de la société Quotium DataSentry a été activée du fait de son utilisation dans le cadre de l'intégration fiscale. En revanche, le déficit de Quotium DataSentry de l'exercice 2014, antérieur à l'intégration fiscale, n'a pas été activé (259K€), le Groupe n'estimant pas avoir à date l'assurance de le recouvrer dans un délai raisonnable.

Le report déficitaire de la société Seeker Security Ltd n'a pas fait l'objet d'une activation au 30 juin 2016, en l'absence de perspective de développement.

Pour mémoire, les reports déficitaires des sociétés Quotium Corp et Quotium Ltd ont été intégralement imputés sur les bénéfices de l'exercice 2015. Le résultat positif de la période a donné lieu à l'enregistrement d'un impôt à payer dans les comptes.

4.9 Produits constatés d'avance

Il s'agit des contrats de maintenance facturés terme à échoir et relatifs à des périodes postérieures au 30 juin 2016.

5 NOTES AU COMPTE DE RESULTAT AU 30 JUIN 2016

5.1 Chiffre d'affaires

<i>En milliers d'euros</i>	30/06/2016	30/06/2015
Produits logiciels	131	61
Services et maintenance	1 496	1 763
Chiffres d'affaires	1 627	1 823

A périmètre identique, le chiffre d'affaires est en baisse de 11% par rapport au 1^{er} semestre 2015. Les revenus liés aux prestations de maintenance représentent plus de 90% du chiffre d'affaires total au 30 juin 2016 et accuse un taux d'érosion en forte augmentation, de l'ordre de 13% sur l'année.

Deux clients représentent chacun un peu plus de 5% du chiffre d'affaires. Le risque de dépendance reste toujours limité.

La ventilation du chiffre d'affaires par zone géographique est présentée dans la note 5.5.

5.2 Charges de personnel et avantages

<i>En milliers d'euros</i>	30/06/2016	30/06/2015
Salaires et traitements	474	515
Charges sociales	197	284
Total	671	799
Effectifs moyens Groupe (ETP)	12	18

5.3 Autres charges et produits opérationnels

Les autres produits d'exploitation se décomposent ainsi :

<i>En milliers d'euros</i>	30/06/2016	30/06/2015
Autres charges	(12)	(27)
Crédit d'impôt recherche	0	102
Autres produits	0	8
Autres produits et charges opérationnels courants	(12)	83

5.4 Charges et produits non récurrents

La société Quotium Technologies a été condamnée, solidairement avec sa société mère (Technologies SAS) et sa société sœur Equity Consulting, le 30 janvier 2015 pour un litige ne rentrant pas dans le cadre de son objet social. Cette condamnation a fait l'objet de saisies sur les comptes bancaires de la société en mars 2015 pour un montant de 163 K€ et en août 2015 pour un montant complémentaire de 59 K€. Cette charge a été présentée dans les comptes consolidés en charges et produits non récurrents. La société a fait appel de ce jugement et mettra tout en œuvre pour recouvrer les sommes saisies.

5.5 Information sectorielle

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

Ventilation du chiffre d'affaires par zone géographique

<i>En milliers d'euros</i>	30/06/2016	30/06/2015
Europe	1 571	1 753
Etats-Unis	56	70
TOTAL	1 627	1 823

5.6 Engagements hors bilan

Engagements donnés

✓ **Loyers**

Les loyers restant à courir jusqu'à la fin de la première période triennale du bail de location immobilière de la société Quotium Technologies (s'achevant le 30/06/2017) s'élèvent à 74K€.

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

✓ **Garantie de passif**

La société Synopsys Inc a bloqué le paiement du solde de la vente des actifs technologiques de Sécurité applicative pour 1M€ et a déposé cette somme sur un compte séquestre pour une période de 18 mois prenant fin en janvier 2017, pour faire face à d'éventuels litiges relatifs aux actifs cédés. La société n'a pas connaissance de litige à ce jour.

5.7 Transactions entre parties liées

Technologies

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

<i>En milliers d'euros</i>	30/06/2016	31/12/2015	30/06/2015
Flux de l'exercice			
Loyers et charges des locaux à Courbevoie	50	109	55
Fourniture de prestations de management par la société Technologies	350	1 200	350
Prestations comptables, administratives facturées à Technologies par Quotium	0	-5	-5
Refacturation de frais de Technologies à Quotium au titre des surfaces occupées	0	0	0
Intérêts d'emprunt			
Soldes bilantiels			
Prêts			
Créances clients	5	0	0
Avances de trésorerie	0	2 350	
Compte-courant d'intégration fiscale			
Dettes fournisseurs	240	240	115

Il n'existe pas d'autres transactions avec des parties liées au Groupe.

6 AUTRES ELEMENTS D'INFORMATION AU 30 JUIN 2016

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

Risque de crédit

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

Risque de liquidité

A ce jour le Groupe Quotium Technologies ne présente pas de risque de liquidité. Sa trésorerie et ses équivalents de trésorerie s'élèvent à 6 885 K€ au 30/06/2016.

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

En milliers d'euros	Echéances des créances clients				
	TOTAL	non échues	< 30 jours	31-60 jours	> 61 jours
Au 30/06/2016	178	77	52	4	45
en % du total	100%	43%	29%	2%	25%
	TOTAL	non échues	< 30 jours	31-60 jours	> 61 jours
Au 31/12/2015	1 611	964	647	0	0
en % du total	100%	60%	40%	0%	0%

Risque de taux

Les équivalents de trésorerie ne présentent pas de risques significatifs de variation de valeur en cas de variation des taux d'intérêt (cf. note 4.3). Les principaux critères de classification en équivalents de trésorerie (caractère négligeable du risque de variation de valeur, existence de valeurs liquidatives quotidiennes ou hebdomadaires...) ont été revus au 30/06/2016.

Risque de change

En milliers de devises	USD	GBP	ILS
Actifs	33	3	0
Trésorerie	130	70	151
Passifs (1)	(130)	(51)	(32)
Position nette de change	33	22	119
Taux de clôture / Euros	0,900738	1,209921	0,233858
Variation de 10 % à la baisse	0,990812	1,330913	0,257244
Sensibilité en K€	3	3	3

Les dettes ont été retraitées des prêts intra-Groupe.

Les activités internationales du Groupe sont principalement réalisées dans la zone euro. Le Groupe est donc faiblement exposé au risque de change provenant des différentes expositions en devises. L'exposition du Groupe au risque de change est limitée.

Rapport des Commissaires aux Comptes

sur l'information financière semestrielle

Quotium Technologies

Période du 1^{er} janvier 2016 au 30 juin 2016

Aux Actionnaires,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale et en application de l'article L. 451-1-2 III du Code monétaire et financier, nous avons procédé à :

- l'examen limité des comptes semestriels consolidés condensés de la société Quotium Technologies, relatifs à la période du 1^{er} janvier 2016 au 30 juin 2016, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité.

Ces comptes semestriels consolidés condensés ont été établis sous la responsabilité du Conseil d'administration. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces comptes.

1 Conclusion sur les comptes

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Un examen limité consiste essentiellement à s'entretenir avec les membres de la direction en charge des aspects comptables et financiers et à mettre en œuvre des procédures analytiques. Ces travaux sont moins étendus que ceux requis pour un audit effectué selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. En conséquence, l'assurance que les comptes, pris dans leur ensemble, ne comportent pas d'anomalies significatives obtenue dans le cadre d'un examen limité est une assurance modérée, moins élevée que celle obtenue dans le cadre d'un audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé d'anomalies significatives de nature à remettre en cause la conformité des comptes semestriels consolidés condensés avec la norme IAS 34 - norme du référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne relative à l'information financière intermédiaire.

2 Vérification spécifique

Nous avons également procédé à la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité commentant les comptes semestriels consolidés condensés sur lesquels a porté notre examen limité.

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

Fait à Paris et Champs-sur-Marne, le 6 septembre 2016

Les Commissaires aux Comptes

Grant Thornton

Cecaudit International

Membre français de Grant Thornton International

Natascha Vignaux
Associée

Vincent Domon
Associé