

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



GROUPE QUOTIUM TECHNOLOGIES

Etats Financiers Consolidés condensés

30 Juin 2018

QTE
LISTED
NYSE
EURONEXT

Table des matières

A.	DECLARATION DU RESPONSABLE DU RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL 2018	3
B.	RAPPORT D'ACTIVITE DU PREMIER SEMESTRE 2018	4
C.	ETATS DE SYNTHESE DU GROUPE QUOTIUM TECHNOLOGIES	5
1.1	Etat de la situation financière IFRS au 30 juin 2018	5
1.2	Compte de résultat consolidé IFRS au 30 juin 2018	6
1.3	Résultat global consolidé IFRS au 30 juin 2018	7
1.4	Etat de variation des Capitaux propres consolidés pour les premiers semestres 2017 et 2018	7
1.5	Etat des flux de trésorerie consolidés IFRS au 30 juin 2018	8
1.6	Etat de variation de l'endettement au 30 juin 2018	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	10
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 2018	12
E.	NOTES RELATIVES A L'ETAT DE LA SITUATION FINANCIERE AU 1 ^{ER} SEMESTRE 2018	13
4	NOTES RELATIVES AU BILAN AU 30 JUIN 2018	13
4.1	Immobilisations	13
4.2	Créances clients et comptes rattachés	13
4.3	Autres actifs courants	14
4.4	Trésorerie et équivalents de trésorerie	14
4.5	Actifs et passifs financiers	14
4.6	Capital	14
4.7	Provisions pour risques et charges	15
4.8	Emprunts et Avances remboursables	15
4.9	Impôts différés	15
4.10	Produits constatés d'avance	16
5	NOTES AU COMPTE DE RESULTAT AU 30 JUIN 2018	17
5.1	Chiffre d'affaires	17
5.2	Charges de personnel et avantages	17
5.3	Information sectorielle	17
5.4	Engagements hors bilan	17
5.5	Transactions entre parties liées	18
6	AUTRES ELEMENTS D'INFORMATION AU 30 JUIN 2018	18
6.1	Gestion des risques (risque de liquidité, risque de crédit, risque de taux d'intérêts)	18
F.	RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR L'INFORMATION FINANCIERE SEMESTRIELLE 2018	20

A. DECLARATION DU RESPONSABLE DU RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL 2018

J'atteste qu'à ma connaissance, les états financiers semestriels consolidés condensés au 30 juin 2018 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 10 septembre 2018



Elsa GUGLIELMINO
Président Directeur Général

B. RAPPORT D'ACTIVITE DU PREMIER SEMESTRE 2018

1. Commentaires de gestion – Résultat du groupe au premier semestre 2018 et Plan de marche du second semestre 2018.

<i>En milliers d'euros</i>	30/06/2018	30/06/2017
Chiffre d'affaires	1 613	1489
Résultat opérationnel courant	496	595
<i>En % du Chiffre d'affaires</i>	31%	40%
Résultat consolidé avant impôt	655	634
<i>En % du Chiffre d'affaires</i>	41%	43%
Résultat net consolidé	424	511
<i>En % du Chiffre d'affaires</i>	26%	34%

Le chiffre d'affaires est en hausse de 8.3% par rapport au 1^{er} semestre 2017. Cette hausse porte essentiellement sur les ventes de licences, les revenus liés aux prestations de support de nos produits historiques étant stables. Il est rappelé l'absence de nouveaux produits à date.

Structure financière

Au 30 juin 2018, la société dispose d'une trésorerie de 8.4 M€ contre une trésorerie de 7.9 M€ au 31 décembre 2017.

Cette variation est liée aux cash-flow générés sur la période.

Faits marquants de la période et événements postérieurs à la clôture

La liquidation de la société Seeker Security Ltd est en cours et devrait être finalisée en fin d'année 2018. Pour rappel, cette société, centre de R&D du Groupe pour les solutions de Sécurité applicative n'a plus d'activité, ni d'effectif depuis juillet 2015, date de la vente du logiciel Seeker à la société Synopsys. En l'absence de nouveaux projets concernant cette filiale, la décision de fermer l'entité locale a été prise en juillet 2017.

La société Quotium Ltd a été dissoute le 20/03/2018.

Plan de marche du second semestre 2018

L'année 2018 est une année de transition, axée à la fois sur le développement et la maintenance des logiciels historiques du Groupe et sur la conception et la mise au point de nouvelles solutions logicielles.

2. Actionnariat et opérations sur actions

Il n'y a pas eu de modification de l'actionnariat en 2018. La participation de Technologies dans le capital de Quotium Technologies s'élève à 96.22%, représentant 97.55% des droits de vote.

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. Quotium Technologies détient 1996 actions propres à la clôture du 30 juin 2018.

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 2017. 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 5.5 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 2018

	Notes	30/06/2018	31/12/2017	30/06/2017
Actif				
Goodwill		887	887	887
Immobilisations incorporelles	4.1	43	42	44
Immobilisations corporelles	4.1	5	6	9
Immobilisations financières	4.1	1541	1 541	41
Impôts différés actifs	4.9	11	47	67
Total de l'actif non courant		2 487	2 523	1 048
Créances clients et comptes rattachés	4.2	192	1 827	155
Autres actifs courants	4.3	172	260	1 766
Trésorerie et équivalents de trésorerie	4.4	8 415	7 941	7 287
Actifs détenus en vue de la vente		0	0	0
Total de l'actif courant		8 779	10 028	9 208
TOTAL DE L'ACTIF		11 266	12 551	10 256
Passif				
Capital social		2 644	2 644	2 644
Réserve légale		202	202	202
Réserve de conversion		(512)	(553)	(594)
Réserves consolidées		5 506	4 248	4 267
Résultat de l'exercice consolidé		424	1 299	511
Capitaux propres		8 264	7 840	7 030
<i>dont part des minoritaires</i>		0	0	0
Provisions risques et charges	4.7	238	244	441
Emprunts bancaires et avances remboursables	4.8	129	190	606
Produits constatés d'avance	4.10	0	0	0
Impôts différés passifs	4.9	182	187	55
Total passifs non courants > 1 an		549	621	1 102
Emprunt bancaire et avances remboursables	4.8	109	109	90
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		204	624	207
Personnel et comptes rattachés		150	125	228
Etat - impôt sur les résultats		344	398	160
Dettes fiscales de TVA et autres impôts et taxes assimilées		23	324	25
Autres passifs courants		0	1	0
Produits constatés d'avance	4.10	1 623	2 509	1 414
Total passifs courants < 1 an		2 453	4 090	2 124
TOTAL DU PASSIF		11 266	12 551	10 256

1.2 Compte de résultat consolidé IFRS au 30 juin 2018

<i>En milliers d'euros</i>	Notes	30/06/2018	30/06/2017
Chiffre d'affaires	5.1	1 613	1 489
Charges de personnel	5.2	(419)	(531)
Charges externes		(685)	(369)
Impôts et taxes		(10)	(21)
Dotations aux amortissements et aux provisions		1	1
Autres charges et produits opérationnels		(4)	26
Résultat opérationnel courant		496	595
Résultat opérationnel non courant		0	0
Résultat opérationnel		496	595
Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie		11	1
Coût de l'endettement financier		(3)	(3)
Autres charges et produits financiers		151	41
Résultat financier		159	39
Résultat net avant impôts		655	634
Impôts exigibles	4.9	(200)	(202)
Charges/Produits d'impôts différés	4.9	(31)	79
Charges et produits non récurrents		0	0
Résultat net		424	511
Résultat net des activités destinées à être cédées		0	0
Résultat net consolidé		424	511
Nombre d'actions (hors action en auto contrôle)		1 650 410	1 650 410
Résultat par action (€/action)		0,26	0,31
Résultat dilué par action (€/action)		0,26	0,31

1.3 Résultat global consolidé IFRS au 30 juin 2018

<i>En milliers d'euros</i>	30/06/2018	30/06/2017
Résultat net (a)	424	511
Eléments recyclables en résultat net	-1	0
Ecart de conversion	-1	0
Eléments non recyclables en résultat net	-2	43
Ecart actuariels sur les avantages au personnel	-2	43
Impôts différés sur éléments non recyclables	0	0
Résultat net comptabilisé directement en capitaux propres (b)	-3	43
Résultat global consolidé (c) = (a)+(b)	421	554
<i>dont part du Groupe</i>	<i>421</i>	<i>554</i>

1.4 Etat de variation des Capitaux propres consolidés pour les premiers semestres 2017 et 2018

Tableau de variation des capitaux propres consolidés du 01/01/2017 au 30/06/2017

<i>En milliers d'euros</i>	Capital	Primes liées au capital	Réserves	Auto-contrôle	Réserves de conversion groupe	Résultat net (Part du groupe)	Capitaux propres (part du groupe)	Intérêts minoritaires - Capitaux propres
Au 01 janvier 2017	2 644	4 635	(884)	(32)	(594)	711	6 480	0
Affectation du résultat N-1			711			(711)	0	
Résultat						511	511	
Variation de l'auto-contrôle							0	
Provision pour engagement de retraite			43				43	
Ecart de conv. - Effet de change			(4)				(4)	
Autres							0	
Au 30 juin 2017	2 644	4 635	(134)	(32)	(594)	511	7 030	0

Tableau de variation des capitaux propres consolidés du 01/01/2018 au 30/06/2018

<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 2018	2 644	4 635	(110)	(32)	(596)	1 299	7 840	0
Affectation du résultat N-1			1 299			(1 299)	0	
Résultat						424	424	
Variation de l'auto-contrôle							0	
Provision pour engagement de retraite			(2)				(2)	
Ecart de conv. - Effet de change			(82)		84		2	
Autres							0	
Au 30 juin 2018	2 644	4 635	1 105	(32)	(512)	424	8 264	0

1.5 Etat des flux de trésorerie consolidés IFRS au 30 juin 2018

<i>En milliers d'euros</i>	30/06/2018	30/06/2017
Résultat net	424	511
Résultat net des activités reclassées IFRS 5	0	0
Résultat net consolidé	424	511
+/- dotations nettes aux amortissements et provisions (à l'exclusion de celles liées à l'actif circulant)	(3)	4
+/- variation avantages postérieurs à l'emploi	2	(6)
+/- Autres éléments opérationnels sans effet sur la trésorerie	0	0
+/- Values de cession d'actifs	0	0
Capacité d'autofinancement après coût de l'endettement net et impôt	423	509
+ coût de l'endettement financier net	3	3
+/- Charge/Produit d'impôt (y compris impôts différés)	231	123
Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement net et impôt (A)	657	635
- impôts versés (B)	(250)	(61)
Encaissement du compte séquestre		1 000
BFR hors compte séquestre	135	(296)
+/- Variation du B.F.R. lié à l'activité (C)	135	704
Flux net de trésorerie généré par l'activité (D) = (A + B + C)	542	1 278
- Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles	(2)	(46)
Dépôts et cautionnements	0	0
Autres Immobilisations Financières (Contrat liquidité)	0	0
Octroi de prêts à la société mère	0	(1 500)
Remboursement de prêts par la société mère	0	0
= Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement (E)	(2)	(1 546)
+ 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	(69)	(69)
+ Avances remboursables obtenues	0	0
Flux de trésorerie liés à la cession des actifs	0	0
= Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement (F)	(69)	(69)
+/- Incidence des variations des cours des devises (G)	2	(10)
= Variation de la trésorerie Nette (D + E + F + G)	474	(346)

1.6 Etat de variation de l'endettement au 30 juin 2018

<i>En milliers d'euros</i>	31/12/2017	Variation	30/06/2018
Trésorerie active (a)	7 941	474	8 415
Trésorerie passive (b)	0		0
Trésorerie brute	7 941	474	8 415
Endettement financier brut (c)	(299)	61	(238)
Endettement financier net (a) + (b) + (c)	7 642	535	8 177

D. NOTES ANNEXES AUX COMPTES CONSOLIDES

1 Base d'établissement des états financiers du Groupe

1.1 Déclaration de conformité du référentiel du Groupe

Le Groupe Quotium Technologies a établi ses états financiers consolidés intermédiaires condensés au 30 juin 2018 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 2018 sont donc à lire de manière conjointe avec les états financiers annuels du Groupe au 31 décembre 2017.

Normes, amendements et interprétations adoptés par l'Union européenne, et d'application obligatoire aux exercices ouverts à compter du 1er janvier 2018.

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 2017, à l'exception des nouvelles normes et interprétations émises par l'IASB/IFRIC devant être adoptées au 1er janvier 2018 et n'ayant pas déjà été appliquées par anticipation par le Groupe. Les nouvelles normes, amendements et interprétations IFRS applicables au 1er janvier 2018 sont décrites ci-dessous.

Nouvelles normes d'application obligatoires au 30 juin 2018 :

Les nouvelles normes et interprétations applicables à compter du 1er janvier 2018 sont sans impact significatif sur les comptes consolidés du Groupe Quotium Technologies au 30 juin 2018. Elles concernent principalement :

- Améliorations annuelles des IFRS – Cycle 2014-2016
- IFRS 15 – Produits des activités ordinaires tirés de contrats conclus avec les clients
- Clarification d'IFRS 15 – Produits des activités ordinaires tirés de contrats conclus avec les clients
- IFRS 9 – Instruments financiers
- Modifications d'IFRS 4 – Application d'IFRS 9 et d'IFRS 4
- Modifications d'IFRS 2- Classement et évaluation des transactions dont le paiement est fondé sur des actions
- IAS 40-Transferts d'immeubles de placement
- Interprétation IFRIC 22- Transactions et contrepartie anticipée

Nouvelles normes, amendements ou interprétations applicables par anticipation dès l'exercice 2018

Le Groupe n'a pas opté en 2018 pour une application anticipée des amendements ou interprétations suivants :

- IFRS 16- Contrats de location ;
- Modification d'IFRS 9 – Clause de remboursement anticipé prévoyant une compensation négative
- Interprétation IFRIC 23 – Incertitude relative aux traitements fiscaux

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

Nouvelles normes non applicables en 2018 :

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 2019 :
 - Modification d'IAS 28 – Intérêts à long terme dans des entités associées et des coentreprises
 - Améliorations annuelles des IFRS– Cycle 2015-2017
 - Amendement d'IAS 19- Modification réduction ou liquidation des plans
- à compter du 1er janvier 2021 :
 - IFRS 17 – Contrats d'assurance

Ces comptes couvrant la période du 1er janvier 2018 au 30 juin 2018 ont été arrêtés par le Conseil d'Administration du 10 septembre 2018 et en autorise la publication.

1.2 Entité présentant les états financiers

La Société mère du Groupe tel que présentée sur les états ci-après est Quotium Technologies S.A, Société Anonyme française cotée sur le marché Eurolist compartiment C d'Euronext Paris (QTE) dont le siège social est sis au 84-88, boulevard de la Mission Marchand 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, est spécialisé dans le développement et la commercialisation de solutions logicielles de haute technicité. Le Groupe concentre ses capacités d'innovation sur des marchés à forte évolution technologique qui nécessitent la mise en place de solutions disruptives.

Pour rappel, ses produits historiques sont les logiciels :

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

1.4 Base d'évaluation

Les états financiers consolidés comprennent les états financiers du Groupe Quotium Technologies ainsi que ses filiales au 30 juin 2018 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 :

- évaluation des provisions.
- 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 2018 sont identiques à ceux appliqués dans les états financiers annuels consolidés publiés au 31 décembre 2017, à l'exception des nouvelles normes et interprétations appliquées, le cas échéant, pour la première fois au 1er janvier 2018.

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. A noter que la société Quotium Technologies Ltd a été dissoute le 20/03/2018.

3.3 Entités appartenant au périmètre de consolidation au 30 juin 2018

Société du périmètre de consolidation	Pays	Date d'entrée dans le périmètre	30/06/2018			31/12/2017			30/06/2017		
			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 DATAENTRY	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	liquidation			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

IG: Intégration globale

NC: Non consolidée

E. NOTES RELATIVES A L'ETAT DE LA SITUATION FINANCIERE AU PREMIER SEMESTRE 2018

4 NOTES RELATIVES AU BILAN AU 30 JUIN 2018

4.1 Immobilisations

Valeur brute	31/12/2017 valeur brute	Augmentation (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Reclassement	30/06/2018 valeur brute	30/06/2017 valeur n
Frais de recherche & développement	1 214					-	1 214	
Concessions, brevets et droits similaires, brevets, licences	5 231					-	5 231	
Fonds commercial	4 548			1			4 549	
Immobilisations incorporelles	10 993	-	-	1	-	-	10 994	
Autres immobilisations corporelles	65	2					67	
Immobilisations corporelles en cours	-						-	
Immobilisations corporelles	65	2	-	-	-	-	67	
Immobilisations corporelles et incorporelles	11 057	2	-	1	-	-	11 061	
Immobilisations financières	1 541	-	-	-	-	-	1 541	

Amortissement et dépréciations	31/12/2017 amort/dépr	Dotations	Cessions	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Reclassement	30/06/2018 amort/dépr
Frais de recherche & développement	(1 214)					-	(1 214)
Concessions, brevets et droits similaires, brevets, licences	(5 231)					-	(5 231)
Fonds commercial	(4 506)					-	(4 506)
Immobilisations incorporelles	(10 951)						(10 951)
Autres immobilisations corporelles	(59)	(2)					(61)
Immobilisations corporelles en cours	-						-
Immobilisations corporelles	(59)	(2)					(61)
Immobilisations corporelles et incorporelles	(11 011)	(2)	-	-	-	-	(11 012)

Immobilisations financières

Au 30/06/2018, les immobilisations financières sont constituées des dépôts de garantie de bureaux pris en location et du solde non utilisé du contrat de liquidité. La société Quotium Technologies a fait un prêt de 1.5 M€ à sa mère en juin 2017 (remboursable au plus tard au 30/06/2019).

4.2 Créances clients et comptes rattachés

Les clients et comptes rattachés sont constitués des éléments suivants :

En milliers d'euros	30/06/2018	31/12/2017	30/06/2017
Avances et acomptes versés sur commandes	-	-	1
Clients et comptes rattachés - part < 1 an	192	1 827	154
Total Clients et comptes rattachés	192	1 827	155

La baisse de l'encours client entre le 31/12/2017 et le 30/06/2018 s'explique par la saisonnalité de la facturation des contrats de maintenance. 80% des factures émises au 30/06/2018, échues ou non échues, ont été réglées à la date du présent rapport.

4.3 Autres actifs courants

Les autres actifs courants sont constitués des éléments suivants :

En milliers d'euros	30/06/2018	31/12/2017	30/06/2017
Créances sur personnel & org. Sociaux - part < 1 an	1	1	12
Créances fiscales hors IS- part < 1an	101	122	107
Etat, Impôt sur les bénéfices - part < 1an	0		
Compte courant - part < 1 an			1 500
Charges constatées d'avance - part < 1 an (a)	69	135	147
Autres créances	1	2	
Total Autres actifs courants	172	260	1 766

(a) Au 30 juin 2018, 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 2018.

4.4 Trésorerie et équivalents de trésorerie

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

En milliers d'euros	30/06/2018	31/12/2017	30/06/2017
Disponibilités	1 263	940	1 224
VMP - Autres placements	7 152	7 001	6 063
Total Trésorerie et équivalents	8 415	7 941	7 287

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.

4.5 Actifs et passifs financiers

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

4.6 Capital

Au 30 juin 2018, le capital de la société Quotium Technologies est constitué de 1 652 406 actions ordinaires dont la valeur nominale est de 1,60 €.

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 2018, 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 2018 est la suivante :

Actionnaires	% du capital
Technologies SAS	96,22%
Autocontrôle	0,12%
Autres actionnariat au nominatif	1,05%
Actionnariat au porteur	2,61%
TOTAL	100,00%

4.7 Provisions pour risques et charges

En milliers d'euros	31/12/2017	Dotation	Reprise	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations	30/06/2018
Provisions pour pensions et retraites	241		(3)				
Provisions pour litiges	3		(3)				
Total Provision	244	-	(6)	-	-		

Au 30 juin 2018, les provisions pour risques et charges sont constituées uniquement des avantages postérieurs à l'emploi

Les hypothèses actuarielles sont identiques à celles retenues au 31 décembre 2017 (cf. rapport financier 2017) à l'exception du taux d'actualisation dont la valeur a été mise à jour à la date de clôture. Il s'élève à 1.45% au 30/06/2018 versus 1.31% au 31/12/2017.

Le montant de la provision retraite (238 K€) au 30 juin 2018 résulte des effets combinés suivants :

En milliers d'euros	30/06/2018	31/12/2017	30/06/2017
Engagement total comptabilisé à l'ouverture de l'exercice	241	311	311
Coût des services rendus au cours de l'exercice	(9)	9	(9)
Charges d'intérêts	3	3	3
Ecart actuariels	3	(82)	(64)
Reclassement des activités destinées à être cédées	0		0
Engagement total comptabilisé à la clôture de l'exercice	238	241	241

4.8 Emprunts et Avances remboursables

En milliers d'euros	31/12/2017	Nouveaux emprunts souscrits	Rembts de l'exercice	Effet change	IAS39	30/06/2018	Part à moins d'un an	Part à plus d'un an
Avances remboursables COFACE	(a) 51		(21)		5	35	19	
Avances remboursables OSEO	(b) 248		(45)			203	90	
Emprunts / avances remboursables	299	0	(66)	0	5	238	109	

- (a) Paiement en juin 2018 d'un montant de 21 K€ au titre de la liquidation du 3eme exercice d'amortissement du Contrat d'Assurance Prospection devant permettre au Groupe de financer ses dépenses liées à la prospection du marché américain. Le remboursement de cette avance, basé sur un pourcentage du chiffre d'affaires s'étalera jusqu'en 2020. En application de l'IAS 39, l'estimation des flux futurs nous amène à évaluer de façon raisonnable le montant à rembourser à 35 K€ au 30/06/2018.
- (b) Le solde de 202.5 K€ correspond à un prêt à taux zéro pour l'innovation octroyé par OSEO le 17 juillet 2013. La dernière échéance de remboursement de ce prêt aura lieu le 30 septembre 2020.

4.9 Impôts différés

Analyse de la charge d'impôt

En milliers d'euros	30/06/2018	31/12/2017	30/06/2017
Impôt sur les bénéfices	(200)	(437)	(202)
Impôts différés	(31)	(75)	7
Produit (charge) réel d'impôt	(230)	(512)	(123)

<i>En milliers d'euros</i>	30/06/2018	30/06/2017
Résultat Net	424	511
Charge d'impôt réelle	(231)	(123)
Résultat taxable au taux Groupe	655	634
Taux d'impôt théorique de la société mère	28,00%	33,33%
Taux d'impôt théorique Groupe	(183)	(211)
Effet des différences de taux	(8)	(5)
Effets des différences de base	(43)	3
Effets des déficits non activés	-	22
Pertes / activation des déficits antérieurs / imputation déficits antérieurs non activés	-	67
Ecritures non fiscalisées / Différences permanentes	3	2
Charge d'impôt réelle	(231)	(123)
Taux effectif d'impôt	35,27%	19,42%

Origine des impôts différés actifs et passifs

	30/06/2018	31/12/2017	30/06/2017
Reports fiscaux déficitaires activés	11	47	6
Provisions retraites et autres avantages au personnel	52	53	6
Différences temporaires fiscales	(97)	(99)	
Autres	2		
Elimination provisions internes	(139)	(141)	(120)
Actifs et passifs d'impôts nets	(171)	(140)	1

Reports déficitaires

Le bénéfice de l'exercice 2018 de la société Quotium DataSentry a été imputé sur son déficit propre antérieur à l'intégration fiscale. Le solde de ce déficit a été activé compte tenu des prévisions de résultat de la société (39 K€)

Le report déficitaire de la société Seeker Security Ltd n'a pas fait l'objet d'une activation au 30 juin 2018, dans le contexte de fermeture de la filiale.

Evolution en 2018

<i>En milliers d'euros</i>	31/12/2017	Résultat consolidé	Capitaux Propres	Ecart de conversion	30/06/2018
Impôt différés actifs	47	(36)			
Impôts différés passifs	(187)	5			(1)
Actifs et passifs d'impôts nets	(140)	(31)	0	0	(1)

4.10 Produits constatés d'avance

Il s'agit des contrats de maintenance facturés terme à échoir et relatifs à des périodes postérieures au 30 juin 2018.

5 NOTES AU COMPTE DE RESULTAT AU 30 JUIN 2018

5.1 Chiffre d'affaires

<i>En milliers d'euros</i>	30/06/2018	30/06/2017
Produits logiciels	151	22
Services et maintenance	1 462	1 467
Chiffres d'affaires	1 613	1 489

Le chiffre d'affaires est en hausse de 8.3% par rapport au 1^{er} semestre 2017, grâce à la vente de nouvelles licences. Les revenus liés aux prestations de maintenance sont stables par rapport à l'exercice précédent. Leur poids reste néanmoins élevé par rapport au chiffre d'affaire total.

Quatre 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 5.3.

5.2 Charges de personnel et avantages

<i>En milliers d'euros</i>	30/06/2018	30/06/2017
Salaires et traitements	291	371
Charges sociales	128	160
Total	419	531
Effectifs moyens Groupe (ETP)	8	9

5.3 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>	30/06/2018	30/06/2017
Europe	1 538	1 447
Etats-Unis	75	42
TOTAL	1 613	1 489

5.4 Engagements hors bilan

Engagements donnés

✓ **Loyers**

La première période triennale du bail de location immobilière de la société Quotium Technologies a pris fin au 30/06/2017. Les loyers restant à courir jusqu'à la fin de la deuxième période triennale (s'achevant le 30/06/2020) s'élèvent à 150 K€.

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

5.5 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>	30/06/2018	31/12/2017	30/06/2017
Flux de l'exercice			
Loyers et charges des locaux à Courbevoie	55	109	55
Fourniture de prestations de management par la société Technologies	475	700	175
Prestations comptables, administratives facturées à Technologies par Quotium	0	0	0
Refacturation de frais de Technologies à Quotium au titre des surfaces occupées	0	0	0
Intérêts d'emprunt	11	12	
Soldes bilantiels			
Prêts	1 500	1 500	1 500
Créances clients	12	0	0
Avances de trésorerie	0	0	0
Compte-courant d'intégration fiscale	321	389	149
Dettes fournisseurs	0	420	0

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

6 AUTRES ELEMENTS D'INFORMATION AU 30 JUIN 2018

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 8 415 K€ au 30/06/2018.

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

<i>En milliers d'euros</i>	Echéances des créances clients				
	TOTAL	non échues	< 30 jours	31-60 jours	> 61 jours
Au 30/06/2018	192	130	30	32	
en % du total	100%	68%	15%	17%	
	TOTAL	non échues	< 30 jours	31-60 jours	> 61 jours
Au 31/12/2017	1 827	1 320	507	0	
en % du total	100%	72%	28%	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 4.4). Les principaux critères de classification en équivalents de trésorerie (caractère négligeable du risque de variation de valeur, existence de valeurs liquidatives quotidiennes ou hebdomadaires...) ont été revus au 30/06/2018.

Risque de change

<i>En milliers de devises</i>	USD	ILS
Actifs	94	0
Trésorerie	61	0
Passifs	(46)	(32)
Position nette de change	64	(32)
Taux de clôture / Euros	0,857780	0,234593
Variation de 10 % à la baisse	0,943558	0,258052
Sensibilité en K€	5	(1)

Les créances et dettes interco ont été retraitées des bilans sociaux.

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.

F. RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR L'INFORMATION FINANCIERE SEMESTRIELLE 2018

Quotium Technologies

Période du 1^{er} janvier 2018 au 30 juin 2018

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 2018 au 30 juin 2018, 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 Neuilly-sur-Seine et Champs-sur-Marne, le 14 septembre 2018


Les Commissaires aux Comptes

Grant Thornton
Membre français de Grant Thornton
International



Olivier Bochet
Associé

Cecaudit International



Vincent Domon
Associé