

HOLOSFIND

21 rue de la paix
75002 PARIS

Etats financiers consolidés Exercice clos au 31 décembre 2016

SOMMAIRE

1 ETATS FINANCIERS CONSOLIDES DE L'EXERCICE CLOS AU 31/12/2016

1.1 Bilan consolidé actif (en euros)	3
1.2 Bilan consolidé passif (en euros)	3
1.3 Compte de résultat consolidé (en euros)	4
1.4 Tableau des flux de trésorerie (en euros)	5
1.5 Tableau de variation des capitaux propres-part du Groupe (en euros)	6
2 Annexe au bilan et au compte de résultat de l'exercice clos au 31/12/2016	7
2.1 Présentation de l'activité	7
2.2 Faits significatifs de l'exercice	8
2.3 Principes et méthodes de consolidation	12
2.4 Périmètre de consolidation	13
2.5 Méthodes et règles d'évaluation	13
2.6 Informations complémentaires	15
2.7 Evénements postérieurs à la clôture de l'exercice	20

1 ETATS FINANCIERS CONSOLIDES DE L'EXERCICE CLOS AU 31/12/2016.

1.1 Bilan consolidé actif (en euros)

ACTIF	Exercice N 31/12/2016 12			Exercice N-1 31/12/2015 12	Ecart N / N-1	
	Brut	Amortissements et de dépréciations	Net		Euros	%
ACTIF IMMOBILISÉ						
- Immobilisations incorporelles	14 698 905	14 697 351	1 554	1 346 210	1 344 656	99.88
- Ecart d'acquisition	273 842	267 162	6 680	13 361	6 681	50.00
- Immobilisations corporelles	75 490	67 034	8 456	14 159	5 703	40.28
- Immobilisations financières (1)	139 115		139 115	134 016	5 099	3.80
- Titres mis en équivalence						
TOTAL	15 187 352	15 031 547	155 805	1 507 746	1 351 941	89.67
ACTIF CIRCULANT						
- Stocks et en cours	15 677		15 677	5 419	10 258	189.29
- Clients et comptes rattachés (2)	6 583 275	5 459 862	1 123 414	1 137 075	13 662	1.20
- Autres créances	1 380 813	414 763	966 050	795 669	170 381	21.41
- Valeurs mobilières de placement	27		27	27		
- Disponibilités	60 307		60 307	267 519	207 212	77.46
TOTAL	8 040 099	5 874 625	2 165 475	2 205 709	40 235	1.82
Comptes de régularisation et assimilés (2)	130		130	2 262	2 131	94.23
TOTAL DE L'ACTIF	23 227 582	20 906 172	2 321 410	3 715 717	1 394 307	37.52
(1) Dont à moins d'un an			139 115	134 016		
(2) Dont à plus d'un an						

1.2 Bilan consolidé passif (en euros)

PASSIF	Exercice N 31/12/2016 12	Exercice N-1 31/12/2015 12	Ecart N / N-1	
			Euros	%
CAPITAUX PROPRES				
- Capital	21 152 521	9 254 516	11 898 005	128.56
- Primes	2 704 984	11 906 309	9 201 325	77.28
- Réserves	24 808 904	20 501 587	4 307 317	21.01
- Ecart de réévaluation				
- Ecart de conversion				
- Subventions				
- Résultat groupe	4 831 407	4 307 416	523 991	12.16
TOTAL	5 782 806	3 648 179	2 134 627	58.51
Intérêts et résultat hors groupe	0	86 113	86 113	100.00
Provisions pour risques et charges	1 434 419	1 549 946	115 528	7.45
DETTES (1)				
- Emprunts et dettes financières	1 814 641	1 543 894	270 747	17.54
- Fournisseurs et comptes rattachés	1 889 559	1 718 028	171 531	9.98
- Autres dettes	2 757 025	2 312 552	444 473	19.22
TOTAL	6 461 226	5 574 474	886 751	15.91
Comptes de régularisation et assimilés (1)	208 572	153 362	55 210	36.00
TOTAL DU PASSIF	2 321 410	3 715 717	1 394 307	37.52
(1) Dont à moins d'un an	6 669 797	5 727 837		
Dont à plus d'un an				

Emprunts et dettes financières : ce poste comprend les dettes envers les établissements de crédits, les concours bancaires et les comptes courants d'associés.

Autres dettes : ce poste comprend les avances et acomptes, les dettes fiscales et sociales, et les autres dettes.

1.3 Compte de résultat consolidé (en euros)

	Exercice N 31/12/2016 12	Exercice N-1 31/12/2015 12	Ecart N / N-1	
			Euros	%
- Chiffre d'affaires	211 657	331 496	119 840	36.15
- Autres produits d'exploitation	258 144	1 566 975	1 308 831	83.53
- Achats consommés	244 799	81 157	163 642	201.64
- Charges de personnel (1)	1 452 774	1 084 201	368 573	33.99
- Autres charges d'exploitation	1 295 413	1 582 167	286 753	18.12
- Impôts et taxes	28 157	40 863	12 706	31.09
- Dotations aux amortissements et aux provisions	1 076 932	2 564 911	1 487 979	58.01
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	3 628 275	3 454 829	173 446	5.02
- Produits financiers	334	27 706	28 040	101.21
- Charges financières	513 753	238 261	275 492	115.63
- Ecart de conversion	206 237		206 237	
RÉSULTAT FINANCIER	307 851	210 554	97 296	46.21
RÉSULTAT COURANT DES ENTREPRISES INTEGRÉES	3 936 126	3 665 383	270 742	7.39
- Produits et charges exceptionnels	1 016 585	604 806	411 779	68.08
- Impôts sur les bénéfices	17 510	54 589	72 099	132.08
RÉSULTAT NET DES ENTREPRISES INTEGRÉES	4 970 220	4 215 600	754 620	17.90
- Quote-part du groupe dans le résultat net des entreprises cédées				
- Quote-part dans les résultats des entreprises mises en équivalence				
- Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	6 681	6 681		
RÉSULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDÉ	4 976 901	4 222 281	754 620	17.87
- Part revenant aux intérêts minoritaires (résultat hors groupe)	145 494	85 135	230 629	270.90
RÉSULTAT REVENANT A L'ENTREPRISE CONSOLIDANTE	4 831 407	4 307 416	523 991	12.16
(RÉSULTAT GROUPE)				
- Résultat par action	0.05	0.09	0.05	50.93
- Résultat dilué par action	0.05	0.09	0.05	50.93

Le poste « Autres produits d'exploitation » comprend les reprises sur provisions, les transferts de charges et les autres produits d'exploitation.

1.4 Tableau des flux de trésorerie (en euros)

	31/12/2016
I-Opérations d'exploitation	
Résultat net consolidé-part du Groupe	-4 831 407
Dotations aux amortissements	1 357 162
Dotations aux provisions	139 472
Reprises de provisions	-255 000
Autres opérations sans impact sur la trésorerie	365 652
+/-values cession d'actifs (1)	-82 848
Part des minoritaires	-145 494
Capacité d'autofinancement	-3 452 463
Variation du BFR	771 585
Flux de trésorerie d'exploitation	-2 680 878
II-Opérations d'investissement	
Acquisitions d'immobilisations incorporelles	0
Acquisitions d'immobilisations corporelles	0
Acquisitions d'immobilisations financières	-2 000
Cessions d'immobilisations corporelles	0
Cessions d'immobilisations incorporelles	0
Cessions d'immobilisations financières	221
Flux de trésorerie d'investissement	-1 779
III-Opérations de financement	
Augmentation de capital	2 491 230
Augmentation des dettes financières	0
Remboursement des dettes financières	-21 753
Flux de trésorerie de financement	2 469 477
Variation de la trésorerie	-213 180
Trésorerie nette à l'ouverture	178 196
Trésorerie nette à la clôture	-34 984
Variation de la trésorerie	-213 180

Trésorerie nette au 31-12-2015

- Disponibilités	267 546
- Découverts bancaires	-89 350
	<u>178 196</u>

Trésorerie nette au 31-12-2016

- Disponibilités	60 334
- Découverts bancaires	-95 318
	<u>-34 984</u>

(1) Correction de la prise de participation de Magna dans DSR en 2015

1.5 Tableau de variation des capitaux propres-part du Groupe (en euros)

	Capital	Prime D'Emission	Reserves consolidées	Résultat consolidé	Total capitaux propres
SITUATION AU 31/12/2014	5 677 895	12 344 638	-16 554 613	-3 945 496	-2 477 576
Affectation Résultat 2014			-3 945 496	3 945 496	0
Augmentation de Capital	3 576 621	-438 276			3 138 345
Autres retraitements		-53	-1 479		-1 532
Résultat 2015				-4 307 416	-4 307 416
SITUATION AU 31/12/2015	9 254 516	11 906 309	-20 501 588	-4 307 416	-3 648 179
Affectation Résultat 2015			-4 307 416	4 307 416	0
Augmentation de Capital	11 898 005	-9 201 325			2 696 680
Autres retraitements			100		100
Résultat 2016				-4 831 407	-4 831 407
SITUATION AU 31/12/2016	21 152 521	2 704 984	-24 808 904	-4 831 407	-5 782 806

2 Annexe au bilan et au compte de résultat de l'exercice clos au 31/12/2016

La clôture des comptes consolidés au 31/12/2016 est caractérisée par les données suivantes :

Total Bilan :	2 321 410 euros
Total Capitaux propres-part du Groupe :	- 5 782 806 euros
Résultat de l'exercice-part du Groupe :	- 4 831 407 euros

La période recouvre une période de 12 mois allant du 01/01/2016 au 31/12/2016.

Les notes ou tableaux qui suivent font partie intégrante des comptes consolidés qui ont été établis par le Conseil d'Administration.

Ils sont établis en euros sauf mentions spécifiques.

2.1 Présentation de l'activité

La stratégie de Holosfind s'est focalisée sur deux points en 2016 comme nous vous l'avons évoqué lors de la dernière assemblée générale du 10 avril 2017 dernier, à savoir :

- Valorisation dans son bilan de **Digital Social Retail**, filiale d'Holosfind;
- Développement des ventes via la plateforme en Saas de **Digital Social Retail**.

Eu égard au formidable potentiel de **Digital Social Retail et de la nécessité de lever des fonds pour développer les ventes et le business**, Holosfind a lancé le process d'introduction en bourse sur le marché REG A + en 2016 ; l'annonce a été faite en juillet 2016.

Le document est maintenant disponible sur le site de la SEC :

<https://www.sec.gov/cgi-bin/browse-edgar?company=digital+social&owner=exclude&action=getcompany>

Digital Social Retail devrait être cotée après acceptation par la SEC du dossier sur le marché REG A +. Une cotation sur le marché OTC, NYSE ou NASDAQ.

Le montant de l'opération s'élèvera à 7,5 millions de dollars.

Holosfind a décidé de concentrer l'ensemble de ses forces et ses ressources sur la commercialisation de l'offre Social Retail et de ne conserver uniquement que quelques clients historiques sur son activité de référencement.

La stratégie de commercialisation de la plateforme Social Retail est réalisée sur 3 niveaux :

- ✎ Distribution en ligne sur nos sites Internet et sur Amazon ;
- ✎ Distribution par nos réseaux de revendeurs partenaire agréés ;
- ✎ Distribution par nos équipes de vente directe.

Cette stratégie commence à porter ses fruits commercialement et technologiquement.

En septembre 2016, le Groupe Holosfind a signé un contrat avec LG notamment (nouveau contrat technologie). Holosfind était présent en juin 2017 sur le stand LG pour présenter son partenariat technologique et son offre.

Afin de pouvoir déployer cette stratégie, il est nécessaire pour Holosfind de poursuivre ses levées de fonds, lui permettant notamment de poursuivre le recrutement des forces de vente nécessaires à ce développement par segment de marché.

La situation financière d'Holosfind est un point crucial pour ses dirigeants qui ont cherché et trouvé de nouveaux accords avec les tiers et fournisseurs pour mettre en place un plan de trésorerie. Le groupe doit focaliser son énergie sur ses dettes et son plan de financement.

Les efforts doivent se poursuivre mais consciente de la difficulté et de l'importance de cette tâche, Holosfind a décidé de s'appuyer sur un cabinet externe spécialisé afin de mettre en place au plus vite des accords permettant le respect de son plan.

La valorisation de Digital Social Retail et les prévisions de remontées de flux de trésorerie devraient permettre à Holosfind de faire évoluer radicalement sa structure financière et bilancielle.

Les accords trouvés avec les fournisseurs et tiers sont positifs. Il faut tenir le plan de trésorerie, même si celui-ci est déjà tenu depuis des mois.

Nous devons avoir les résultats commerciaux et les levées de fonds sur DSR pour pouvoir financer ce plan.

Nous avons une socle logiciel et technologique unique avec un marché de 120 milliards de dollars.

Le chemin parcouru depuis 3 ans est important, il reste beaucoup d'étapes à franchir encore.

Nous avons une équipe formidable qui est capable de répondre à des appels d'offres importants démontrant aux plus sceptiques ainsi que le marché est bien là maintenant.

La direction focalise son énergie sur les succès commerciaux et sur la levée de fonds chez DSR et son introduction en bourse.

2.2 Faits significatifs de l'exercice

Chiffre d'affaires :

Le changement de business modèle a entraîné une forte baisse du chiffre d'affaires au titre de l'exercice 2016.

Augmentations de capital :

Au cours de l'exercice 2016, la SA HOLOSFIND a procédé à l'émission de 59 490 026 nouvelles actions selon le détail ci-dessous :

08/01/2016 : Augmentation de capital privée :

Souscripteur : Guerson Limited

Prix d'émission : 0.10 €

Nombre d'actions émises : 2 275 000

Montant de l'augmentation de capital : 455 000 €
Nombre d'actions et montant du capital après l'augmentation de capital :
48 547 581 actions / capital de 9 709 516.20 euros

08/01/2016 : Augmentation de capital privée :

Souscripteur : GCF
Prix d'émission : 0.081 €
Nombre d'actions émises : 1 851 852
Montant de l'augmentation de capital : 370 370.40 €
Nombre d'actions et montant du capital après l'augmentation de capital :
50 399 433 actions / capital de 10 079 886.60 euros

16/02/2016 : Augmentation de capital privée :

Souscripteur : GCF
Prix d'émission : 0.054 €
Nombre d'actions émises : 2 777 778
Montant de l'augmentation de capital : 555 555.60 €
Nombre d'actions et montant du capital après l'augmentation de capital :
53 177 211 actions / capital de 10 635 442.20 euros

08/03/2016 : Augmentation de capital privée :

Souscripteur : GCF
Prix d'émission : 0.063 €
Nombre d'actions émises : 2 380 952
Montant de l'augmentation de capital : 476 190.4 €
Nombre d'actions et montant du capital après l'augmentation de capital :
55 558 163 actions / capital de 11 111 632.60 euros

01/04/2016 : Augmentation de capital privée :

Souscripteur : GCF
Prix d'émission : 0.054 €
Nombre d'actions émises : 2 777 778
Montant de l'augmentation de capital : 555 555.60 €
Nombre d'actions et montant du capital après l'augmentation de capital :
58 335 941 actions / capital de 11 667 188.20 euros

22/04/2016 : Augmentation de capital privée :

Souscripteur : GCF
Prix d'émission : 0.045 €
Nombre d'actions émises : 3 333 333
Montant de l'augmentation de capital : 666 666.60 €
Nombre d'actions et montant du capital après l'augmentation de capital :
61 669 274 actions / capital 12 333 854.80 euros

10/05/2016 : Augmentation de capital privée :

Souscripteur : GCF
Prix d'émission : 0.045 €
Nombre d'actions émises : 3 333 333
Montant de l'augmentation de capital : 666 666.60 €

Nombre d'actions et montant du capital après l'augmentation de capital :
65 002 607 actions / capital 13 000 521.40 euros

20/05/2016 : Augmentation de capital privée :

Souscripteur : GCF

Prix d'émission : 0.045 €

Nombre d'actions émises : 3 000 000

Montant de l'augmentation de capital : 600 000 €

Nombre d'actions et montant du capital après l'augmentation de capital :
68 002 607 actions / capital 13 600 521.40 euros

03/06/2016 : Augmentation de capital privée :

Souscripteur : GCF

Prix d'émission : 0.036 €

Nombre d'actions émises : 3 000 000

Montant de l'augmentation de capital : 600 000 €

Nombre d'actions et montant du capital après l'augmentation de capital :
71 002 607 actions / capital 14 200 521.40 euros

22/07/2016 : Augmentation de capital privée :

Souscripteur : GCF

Prix d'émission : 0.036 €

Nombre d'actions émises : 3 000 000

Montant de l'augmentation de capital : 600 000 €

Nombre d'actions et montant du capital après l'augmentation de capital :
74 002 607 actions / capital 14 800 521.40 euros

01/08/2016 : Augmentation de capital privée :

Souscripteur : GCF

Prix d'émission : 0.036 €

Nombre d'actions émises : 3 000 000

Montant de l'augmentation de capital : 600 000 €

Nombre d'actions et montant du capital après l'augmentation de capital :
77 002 607 actions / capital 15 400 521.40 euros

09/08/2016 : Augmentation de capital privée :

Souscripteur : GCF

Prix d'émission : 0.045 €

Nombre d'actions émises : 3 000 000

Montant de l'augmentation de capital : 600 000 €

Nombre d'actions et montant du capital après l'augmentation de capital :
80 002 607 actions / capital 16 000 521.40 €

11/08/2016 : Augmentation de capital privée :

Souscripteur : GCF

Prix d'émission : 0.063 €

Nombre d'actions émises : 860 000

Montant de l'augmentation de capital : 172 000 €

Nombre d'actions et montant du capital après l'augmentation de capital :

80 862 607 actions / capital 16 172 521.40 €

26/08/2016 : Augmentation de capital privée :

Souscripteur : GCF

Prix d'émission : 0.054 €

Nombre d'actions émises : 3 000 000

Montant de l'augmentation de capital : 600 000 €

Nombre d'actions et montant du capital après l'augmentation de capital :

83 862 607 actions / capital 16 772 521.40 €

06/09/2016 : Augmentation de capital privée :

Souscripteur : GCF

Prix d'émission : 0.060 €

Nombre d'actions émises : 600 000

Montant de l'augmentation de capital : 120 000 €

Nombre d'actions et montant du capital après l'augmentation de capital :

84 462 607 actions / capital 16 892 521.40 €

16/09/2016 : Augmentation de capital privée :

Souscripteur : GCF

Prix d'émission : 0.045 €

Nombre d'actions émises : 5 000 000

Montant de l'augmentation de capital : 1 000 000 €

Nombre d'actions et montant du capital après l'augmentation de capital :

89 462 607 actions / capital 17 892 521.40 €

18/10/2016 : Augmentation de capital privée :

Souscripteur : GCF

Prix d'émission : 0.036 €

Nombre d'actions émises : 5 000 000

Montant de l'augmentation de capital : 1 000 000 €

Nombre d'actions et montant du capital après l'augmentation de capital :

94 462 607 actions / capital 18 892 521.40 €

02/11/2016 : Augmentation de capital privée :

Souscripteur : GCF

Prix d'émission : 0.036 €

Nombre d'actions émises : 5 000 000

Montant de l'augmentation de capital : 1 000 000 €

Nombre d'actions et montant du capital après l'augmentation de capital :

95 462 607 actions / capital 19 892 521.40 €

08/12/2016 : Attribution d'actions gratuites :

Souscripteur : Sylvain BELLAICHE/Pierre MARTIN

Prix d'émission : 0.20 €

Nombre d'actions émises : 1 300 000

Montant de l'augmentation de capital : 260 000 €

Nombre d'actions et montant du capital après l'augmentation de capital :

100 762 607 actions / capital 20 152 521.40 €

16/12/2016 : Augmentation de capital privée :

Souscripteur : GCF

Prix d'émission : 0.027 €

Nombre d'actions émises : 2 000 000

Montant de l'augmentation de capital : 400 000 €

Nombre d'actions et montant du capital après l'augmentation de capital :

102 762 607 actions / capital 20 552 521.40 €

16/12/2016 : Augmentation de capital privée :

Souscripteur : GCF

Prix d'émission : 0.030 €

Nombre d'actions émises : 1 000 000

Montant de l'augmentation de capital : 200 000 €

Nombre d'actions et montant du capital après l'augmentation de capital :

103 762 607 actions / capital 20 752 521.40 €

26/12/2016 : Augmentation de capital privée :

Souscripteur : GCF

Prix d'émission : 0.027 €

Nombre d'actions émises : 2 000 000

Montant de l'augmentation de capital : 400 000 €

Nombre d'actions et montant du capital après l'augmentation de capital :

105 762 607 actions / capital 21 152 521.40 €

Litiges commerciaux, prud'homaux et fiscaux :

Afin de tenir compte des litiges commerciaux, prud'homaux et fiscaux en cours, il apparait une provision pour risques et charges au passif pour un montant de 1 434 419 €.

Correction d'erreur :

Les comptes clos au 31/12/2015 de Digital Social Retail ont été modifiés postérieurement à l'établissement des comptes consolidés au 31/12/2015 du Groupe Holosfind.

Les comptes consolidés au 31/12/2016 du Groupe Holosfind tiennent compte de cet ajustement à hauteur d'une charge exceptionnelle de 223 k€.

2.3 Principes et méthodes de consolidation

a) Référentiel comptable

Les comptes consolidés sont établis selon les principes comptables et les règles d'évaluation fixés par la loi et le Code de commerce, en conformité avec le Règlement CRC n°99-02 du 29 avril 1999 relatif aux comptes consolidés des sociétés commerciales et des entreprises publiques.

b) Méthodes de consolidation

Les états financiers des sociétés dans lesquelles Holosfind exerce directement ou indirectement un contrôle exclusif sont consolidés suivant la méthode de l'intégration globale.

Les incidences des transactions entre les sociétés du groupe sont éliminées.

Les sociétés incluses dans le périmètre de consolidation sont consolidées sur la base de leurs comptes annuels arrêtés au 31/12/2016.

c) Conversion des états financiers

Les comptes des filiales étrangères exprimés en devise locale sont convertis en euros selon la méthode du cours historique :

Les actifs et les passifs, monétaires et non monétaires, sont convertis au taux de clôture, à l'exception des capitaux propres et des titres de participation qui ont été retenus au taux historique ; il a été dérogé au principe de conversion au cours historique des éléments non monétaires compte tenu du caractère peu significatif de ces éléments.

Le compte de résultat est converti au taux moyen de l'exercice.

Les écarts de conversion liés à l'application de ces différents taux, tant sur les éléments du bilan d'ouverture que sur les résultats, sont inscrits au compte de résultat.

2.4 Périmètre de consolidation

	31/12/2016			31/12/2015		
	Méthode de consolidation	% d'intérêt	% de contrôle	Méthode de consolidation	% d'intérêt	% de contrôle
SA HOLOFINDS France	Société Mère			Société Mère		
SA NAIA	Intégration globale	58,25%	58,25%	Intégration globale	58,25%	58,25%
HOLOSFIND INC	Intégration globale	100%	100%	Intégration globale	100%	100%
DSR INC	Intégration globale	58,25%	58,25%	Intégration globale	58,25%	58,25%
SDK INC	Intégration globale	100%	100%	Intégration globale	100%	100%
REFERENCEMENT LTD	Intégration globale	100%	100%	Intégration globale	100%	100%
ADISEM INC	Intégration globale	100%	100%	Intégration globale	100%	100%

Les sociétés Référence.com et Adisem n'ont pas eu d'activité au cours de l'exercice 2016.

2.5 Méthodes et règles d'évaluation

a) Ecarts d'acquisition

Les écarts de première consolidation ont été déterminés par différence entre le coût d'acquisition des titres et la quote-part de la société acquéreuse dans l'évaluation des actifs et des passifs identifiés à la date d'acquisition. Ils sont affectés en « Ecart d'acquisition » et amortis linéairement sur une durée de 3 à 10 ans.

b) Immobilisations incorporelles

Les coûts de développement engagés pour la création et l'amélioration des logiciels créés par la société sont inscrits en immobilisations incorporelles dès lors que les conditions suivantes sont simultanément remplies :

- La faisabilité technique à l'achèvement de l'immobilisation incorporelle en vue de sa mise en service ou de sa vente ;
- L'intention d'achever l'immobilisation incorporelle et de l'utiliser ou de la vendre ;
- La capacité à utiliser ou à vendre l'immobilisation incorporelle ;
- La façon dont l'immobilisation incorporelle génèrera des avantages économiques futurs probables ;
- La disponibilité des ressources (techniques, financières et autres) appropriées pour achever le développement et utiliser ou vendre l'immobilisation incorporelle ;
- La capacité à évaluer de façon fiable les dépenses attribuables à l'immobilisation incorporelle au cours de son développement.

Les coûts de développement comprennent :

- Les salaires, appointements et autres coûts annexes du personnel affectés au développement ;
- Les dépenses d'études et de développement sous-traitées à des entreprises extérieures.

Ils ont fait l'objet d'un amortissement linéaire sur 4 ans débutant à compter de la date de mise en service des outils développés qui est fixée au milieu de l'exercice d'inscription.

Les autres immobilisations incorporelles sont amorties de la façon suivante :

- Les logiciels acquis par la société sont amortis en linéaire sur périodes allant de 1 à 3 ans ;
- Le dépôt de la marque Holosfind est inscrit au bilan pour son coût d'acquisition et n'est pas amorti ;

Enfin, les actifs immobilisés incorporels font l'objet d'une dépréciation complémentaire ou d'un amortissement exceptionnel lorsque, du fait d'évènements ou de circonstances intervenus au cours de l'exercice, leur valeur économique apparaît durablement inférieure à leur valeur nette comptable.

c) Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont présentées à leur coût d'acquisition, diminué d'un amortissement calculé suivant le mode linéaire sur la base de leur durée de vie économique.

Les durées d'utilisation appliquées sont les suivantes :

- Agencements et installations : 5 ans
- Matériel industriel : 5 ans
- Matériel de bureau : 3 à 5 ans

Les investissements financés par contrat de longue durée ne sont pas immobilisés et sont constatés au compte de résultat sous forme de loyers dans le poste « autres achats et charges externes ». En effet, il s'agit essentiellement de matériels dont la durée d'utilisation est sensiblement égale à la durée de location.

Les actifs immobilisés corporels font l'objet d'une dépréciation lorsque, du fait d'événements ou de circonstances intervenus au cours de l'exercice, leur valeur économique apparaît durablement inférieure à leur valeur nette comptable.

d) Immobilisations financières

Les immobilisations financières concernent des titres de participation de sociétés non consolidées et des dépôts de garantie comptabilisés à leur valeur historique. Une provision pour dépréciation est comptabilisée à la clôture de l'exercice lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

e) Créances clients et comptes rattachés

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Des provisions pour dépréciation sont constituées pour des créances identifiées comme présentant soit un risque d'irrecouvrabilité totale ou partielle, soit une incertitude ou une absence d'information positive d'assurance de recouvrement.

Sauf cas particulier, les créances identifiées font l'objet d'une provision pour dépréciation.

En outre, les créances concernant des clients en redressement ou en liquidation judiciaire font l'objet d'une provision pour dépréciation intégrale.

f) Impôts différés

Des impôts différés sont pris en compte uniquement pour les sociétés françaises du groupe.

Ils sont calculés, selon la méthode du report variable sur l'ensemble des décalages temporaires, en tenant compte du dernier taux de l'impôt connu à la date de clôture.

Un actif d'impôt différé est comptabilisé pour le report en avant de pertes fiscales et de crédits d'impôt non utilisés, ainsi que pour les différences temporelles déductibles, dans la mesure où un montant suffisant de différences temporelles imposables existe, ou bien s'il est probable que de futurs bénéfices imposables seront disponibles pour utiliser ces crédits.

g) Provision pour risques et charges

Une provision pour risques est constituée en cas de litige avec les tiers sur la base d'une analyse faite au cas par cas.

h) Résultat exceptionnel

Les charges et produits exceptionnels sont constitués d'éléments qui, en raison de leur nature, de leur caractère inhabituel et de leur non-réurrence, ne peuvent être considérés comme inhérents à l'activité opérationnelle du groupe.

i) Impôts sur les bénéfices

L'impôt exigible est le montant estimé de l'impôt dû au titre du bénéfice imposable de l'exercice, déterminé en utilisant le taux de l'impôt de 33.1/3%, et tout ajustement du montant de l'impôt exigible au titre des périodes précédentes.

Les crédits d'impôt, comme par exemple le crédit d'impôt recherche (CIR) et le crédit d'impôt innovation (CII) sont enregistrés en déduction de l'impôt sur les sociétés.

j) Résultat par action

Le résultat net par action avant dilution est obtenu en divisant le résultat net consolidé part du groupe par le nombre moyen d'actions de la société sur l'exercice.

Le résultat net dilué par action au 31/12/2016 est identique au résultat net par action au 31/12/2016.

k) Indemnités de fin de carrière et droit individuel à formation

Indemnités de fin de carrière

Les engagements des entités françaises du groupe sont déterminés selon la méthode actuarielle rétrospective, en tenant compte des hypothèses d'augmentation des salaires, d'âge de départ à la retraite, de mortalité, de rotation ainsi que de taux d'actualisation.

l) Instruments financiers

La société n'a recours à aucun instrument financier (couverture de change ou couverture de taux).

2.6 Informations complémentaires

a) Ecart d'acquisition

Au 31/12/2016, il demeure un écart d'acquisition à hauteur de 6 681 euros relatif à l'acquisition de la SAS NAIA. C'est écart d'acquisition fait l'objet d'un amortissement linéaire sur 3 ans.

b) Immobilisations incorporelles et corporelles

Les immobilisations incorporelles concernent essentiellement les logiciels créés par les sociétés du Groupe Holosfind.

Immobilisations	Début exercice	Augmentation	Diminution	Fin d'exercice
Frais de recherche et développement	14 682 905	0	0	14 682 905
Autres immobilisations incorporelles	15 999	0	0	15 999
Total Immobilisations incorporelles	14 698 904	0	0	14 698 904
Ecart d'acquisition	273 842	0	0	273 842
Immobilisations corporelles <i>(Matériel bureau, informatique et mobilier)</i>	75 367	123	0	75 490
TOTAL	15 048 113	123	0	15 048 236

Amortissements	Début exercice	Augmentation	Diminution	Fin d'exercice
Frais de recherche et développement	13 336 696	1 344 656	0	14 681 352
Autres immobilisations incorporelles	15 999	0	0	15 999
Total Immobilisations incorporelles	13 352 695	1 344 656	0	14 697 351
Ecart d'acquisition	260 481	6 681	0	267 162
Immobilisations corporelles <i>(Matériel bureau, informatique et mobilier)</i>	61 207	5 826	0	67 033
TOTAL	13 674 383	1 357 163	0	15 031 546

Les variations d'amortissements portent principalement sur les frais de recherche et développement à hauteur de 1 345 k€.

Il a été constaté un amortissement exceptionnel sur les frais de recherche et de développement de l'activité de référencement à hauteur 481 K€ pour ramener leur valeur nette à 0 € suite à la forte baisse du chiffre d'affaires.

c) Immobilisations financières

Les immobilisations financières sont principalement des prises de participation minoritaire dans sociétés et des dépôts de garantie.

d) Créances clients et comptes rattachés

Les créances clients et les comptes rattachés ont une échéance inférieure à un an, et s'analysent comme suit au 31 décembre 2016.

Créances clients et comptes rattachés	31/12/2016	31/12/2015
Clients	112 903	58 681
Clients-créances douteuses	6 470 373	6 470 373
Provison pour dépréciation des comptes clients	-5 459 862	-5 391 978
TOTAL	1 123 414	1 137 076

e) Impôts différés actifs

Les impôts différés actifs s'élèvent à 365 503 euros au 31 décembre 2016 et concernent l'entité Référencement.com.

Ceux-ci sont dépréciés en totalité compte tenu de l'absence de perspective de recouvrement. Ils sont inscrits dans le poste « Autres créances ».

f) Capitaux propres

Pour le détail des capitaux propres, se référer à la section 1.5 du présent document.

Pour l'évolution du capital social, se référer à la section 2.2 du présent document.

g) Résultat par action

	31/12/2016	31/12/2015
Numérateur		
Résultat net Part Groupe	-4 831 407	-4 307 416
Dénominateur		
Nombre d'actions en circulation	105 762 607	46 272 581
Eléments dilutifs		
<i>Oca</i>		
<i>Bsa</i>		
Nombre d'actions en circulation dilué	105 762 607	46 272 581
Résultat net par action	-0,05	-0,09
Résultat net par action dilué	-0,05	-0,09

g) Provisions

Provisions	Début exercice	Augmentation	Diminution / Montant utilisé	Diminution / Montant non utilisé	Fin d'exercice
Pour litiges	1 549 946	139 473	96 000	159 000	1 434 419
Total Provisions	1 549 946	139 473	96 000	159 000	1 434 419
Sur comptes clients	5 391 978	67 884	0	0	5 459 862
Sur impôts différés	365 503	0	0	0	365 503
Autres dépréciations	49 259	0	0	0	49 259
Total dépréciations	5 806 740	67 884	0	0	5 874 624
TOTAL	7 356 686	207 357	96 000	159 000	7 309 043

h) Emprunts et dettes financières auprès des établissements de crédit

Emprunts auprès ets de crédit	31/12/2016	à moins d'un an	de 1 an à 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles	0	0	0	0
Emprunts obligataires non convertibles	1 233 279	1 233 279	0	0
Emprunts auprès ets de crédit	300 420	300 420	0	0
Soldes créditeurs de banque	95 318	95 318	0	0
TOTAL	1 629 017	1 629 017	0	0

Les emprunts obligataires non convertibles concernent uniquement un emprunt Magna d'un montant de 1 300 MUSD.

Les emprunts auprès des établissements de crédit concernent essentiellement des emprunts contractés auprès de la Société Générale et du CIC.

Le SA Holosfind a nanti son fonds de commerce à hauteur de 500 k€ au profit de la Société Générale.

h) Emprunts et dettes financières diverses

Les emprunts et les dettes financières diverses s'élèvent à 185 k€ et sont constitués principalement de comptes courants d'associés.

k) Dettes fournisseurs et comptes rattachés

Les dettes fournisseurs et comptes rattachés ont une échéance inférieure à un an et s'analysent comme suit au 31 décembre 2016 :

Dettes fournisseurs et comptes rattachés	31/12/2016	31/12/2015
Fournisseurs	1 295 227	1 225 874
Fournisseurs d'immobilisations	21 292	15 000
Fournisseurs-factures non parvenues	573 041	477 154
TOTAL	1 889 560	1 718 028

l) Dettes fiscales et sociales

Les dettes fiscales et sociales ont une échéance inférieure à un an et s'analysent comme suit au 31 décembre 2016 :

Dettes fiscales sociales	31/12/2016	31/12/2015
Dettes sociales	928 954	682 593
<i>Personnel</i>	<i>73 665</i>	<i>81 866</i>
<i>Organismes sociaux</i>	<i>855 289</i>	<i>600 727</i>
Indemnité de départ à la retraite	69 503	69 503
Dettes fiscales	1 681 051	1 482 937
<i>Tva</i>	<i>1 209 505</i>	<i>1 224 190</i>
<i>Autres impôts et taxes</i>	<i>471 546</i>	<i>258 747</i>
TOTAL	2 679 508	2 235 033

m) Résultat financier

Le résultat financier au 31 décembre 2016 est une perte de 307 k€. Il est principalement composé d'une charge supplémentaire de 285 k€ liée à la renégociation de l'emprunt obligataire non convertible Magna ; il comprend également à des écarts de taux de change.

n) Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel au 31 décembre 2016 est une perte de 1 017 k€ principalement composée de sommes payées dans le cadre de litiges et de charges liées à l'exercice antérieur.

Ce résultat exceptionnel comprend également des charges exceptionnelles de 223 k€ liés à la correction du résultat 2015 de DSR Inc (se référer à la section 2.2) et de 481 k€ d'amortissements exceptionnels (se référer à la section 2.6.b).

o) Répartition de l'effectif par catégorie

	31/12/2016	31/12/2015
Cadres	6	6
Employés	4	4
TOTAL	10	10

p) Honoraires du commissaire aux comptes

Les honoraires du Commissaire aux Comptes au titre de l'exercice 2016 s'élève à 28 k€ HT.

q) Engagements hors bilan

Les engagements hors bilan s'analysent comme suit au 31 décembre 2016 :

Engagements donnés :

- Nantissement du Fonds de Commerce : 500 000 €
- Caution : 54 418 €

Engagements reçus : Néant

2.7 Evénements postérieurs à la clôture de l'exercice

Augmentations de capital :

10/01/2017 : Augmentation de capital privée :

Souscripteur : GCF

Prix d'émission : 0.027 €

Nombre d'actions émises : 2 000 000

Montant de l'augmentation de capital : 400 000 €

Nombre d'actions et montant du capital après l'augmentation de capital :

107 762 607 actions / capital 21 552 521.40 €

02/02/2017 : Augmentation de capital privée :

Souscripteur : GCF

Prix d'émission : 0.018 €

Nombre d'actions émises : 10 000 000

Montant de l'augmentation de capital : 2 000 000 €

Nombre d'actions et montant du capital après l'augmentation de capital :

117 762 607 actions / capital 23 552 521.40 €

02/02/2017 : Augmentation de capital privée :

Souscripteur : GUERSON

Prix d'émission : 0.037 €

Nombre d'actions émises : 5 081 667

Montant de l'augmentation de capital : 1 016 333.40 €
Nombre d'actions et montant du capital après l'augmentation de capital :
122 844 274 actions / capital 24 568 854.80 €

24/02/2017 : Augmentation de capital privée :

Souscripteur : GCF
Prix d'émission : 0.027 €
Nombre d'actions émises : 6 185 185
Montant de l'augmentation de capital : 1 237 037 €
Nombre d'actions et montant du capital après l'augmentation de capital :
129 029 459 actions / capital 25 805 891.80 €

10/04/2017 : Augmentation de capital privée :

Souscripteur : GCF
Prix d'émission : 0.027 €
Nombre d'actions émises : 7 000 000
Montant de l'augmentation de capital : 1 400 000 €
Nombre d'actions et montant du capital après l'augmentation de capital :
136 029 459 actions / capital 27 205 891.80 €

10/04/2017 : Augmentation de capital privée :

Souscripteur : GCF
Prix d'émission : 0.027 €
Nombre d'actions émises : 740 740
Montant de l'augmentation de capital : 148 148 €
Nombre d'actions et montant du capital après l'augmentation de capital :
136 770 199 actions / capital 27 354 039.80 €

10/04/2017 : Augmentation de capital privée :

Souscripteur : Entreprendre
Prix d'émission : 0.048 €
Nombre d'actions émises : 100 000
Montant de l'augmentation de capital : 20 000 €
Nombre d'actions et montant du capital après l'augmentation de capital :
136 870 199 actions / capital 27 374 039.80 €

28/04/2017 : Augmentation de capital privée :

Souscripteur : GCF
Prix d'émission : 0.027 €
Nombre d'actions émises : 11 000 000
Montant de l'augmentation de capital : 2 200 000 €
Nombre d'actions et montant du capital après l'augmentation de capital :
147 870 199 actions / capital 29 574 039.80 €

28/04/2017 : Augmentation de capital privée :

Souscripteur : GCF
Prix d'émission : 0.027 €
Nombre d'actions émises : 740 740
Montant de l'augmentation de capital : 148 148 €

Nombre d'actions et montant du capital après l'augmentation de capital :
148 610 939 actions / capital 29 722 187.80 €

25/05/2017 : Augmentation de capital privée :

Souscripteur : GCF

Prix d'émission :0.027 €

Nombre d'actions émises : 6 000 000

Montant de l'augmentation de capital : 1 200 000 €

Nombre d'actions et montant du capital après l'augmentation de capital :
154 610 939 actions / capital 30 922 187.80 €

25/05/2017 : Augmentation de capital privée :

Souscripteur : GCF

Prix d'émission :0.027 €

Nombre d'actions émises : 740 740

Montant de l'augmentation de capital : 148 148 €

Nombre d'actions et montant du capital après l'augmentation de capital :
155 351 679 actions / capital 31 070 335.80 €

15/06/2017 : Augmentation de capital privée :

Souscripteur : GCF

Prix d'émission :0.027 €

Nombre d'actions émises : 5 000 000

Montant de l'augmentation de capital : 1 000 000 €

Nombre d'actions et montant du capital après l'augmentation de capital :
160 351 679 actions / capital 32 070 335.80 €

15/06/2017 : Augmentation de capital privée :

Souscripteur : GCF

Prix d'émission :0.027 €

Nombre d'actions émises : 740 740

Montant de l'augmentation de capital : 148 148 €

Nombre d'actions et montant du capital après l'augmentation de capital :
161 092 419 actions / capital 32 218 483.80 €