

RCS : PARIS
Code greffe : 7501

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

Le greffier du tribunal de commerce de PARIS atteste l'exactitude des informations transmises ci-après

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2006 B 17966
Numéro SIREN : 449 703 248
Nom ou dénomination : QUANT HOUSE

Ce dépôt a été enregistré le 26/08/2020 sous le numéro de dépôt 62249

DEPOT DES COMPTES ANNUELS

DATE DEPOT : 26-08-2020

N° DE DEPOT : 062249

N° GESTION : 2006B17966

N° SIREN : 449703248

DENOMINATION : QUANT HOUSE

ADRESSE : 86 boulevard Haussmann 75008 Paris

MILLESIME : 2019

SAS QUANT HOUSE
86 BOULEVARD HAUSSMANN
75008 PARIS
SIRET 449 703 248 000 61

Compte Annuels
Exercice clos le 31/12/2019

Contents

ETATS DE SYNTHESE	3
Bilan - Actif	4
Bilan - Passif	5
Compte de résultat	6
Compte de résultat (suite)	7
ANNEXE	8
Règles et méthodes comptables	9
Notes sur le bilan	11
Notes sur le compte de résultat	19
Autres informations	21

ETATS DE SYNTHESE

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

Bilan - Actif

	Brut	Amortissement Dépréciation	Net 31/12/2019	Net 31/12/2018
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISE				
<i>Immobilisations incorporelles</i>				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et développement	23 864 803	18 117 971	5 746 833	6 945 743
Concessions, brevets, licences, logiciels, ..	19 284	18 240	1 044	7 468
Fonds commercial (1)	1 410 888		1 410 888	1 306 047
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
<i>Immobilisations corporelles</i>				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles	9 340 610	8 181 681	1 158 929	1 077 232
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
<i>Immobilisations financières (2)</i>				
Participations (mise en équivalence)				
Autres participations	397 020	374 000	23 020	23 020
Créances rattachées aux participations				
Autres titres immobilisés				8 000 000
Prêts	5 240 095		5 240 095	240 175
Autres immobilisations financières	344 517		344 517	410 156
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	40 617 218	26 691 893	13 925 326	18 009 841
ACTIF CIRCULANT				
<i>Stocks et en-cours</i>				
Matières premières et autres approvisionnements				
En-cours de production (biens et services)				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
<i>Avances et acomptes versés sur commandes</i>				
<i>Créances (3)</i>				
Clients et comptes rattachés	3 149 684	512 696	2 636 988	2 133 372
Autres créances	1 602 149		1 602 149	1 414 061
Capital souscrit et appelé, non versé				
<i>Divers</i>				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	1 679 321		1 679 321	2 746 055
Charges constatées d'avance (3)	226 173		226 173	660 438
TOTAL ACTIF CIRCULANT	6 657 328	512 696	6 144 632	6 953 926
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
TOTAL GENERAL	47 274 546	27 204 589	20 069 958	24 963 767
(1) dont droit au bail				
(2) dont à moins d'un an (brut)				
(3) dont à plus d'un an (brut)				

Bilan - Passif

	31/12/2019	31/12/2018
CAPITAUX PROPRES		
Capital	14 108 818	14 108 818
Primes d'émission, de fusion d'apport	8 884 121	8 884 121
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	10	10
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	1 500 000	1 500 000
Report à nouveau	(10 483 438)	0
BENEFICE (PERTE) de l'exercice	(6 525 909)	(10 483 438)
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL CAPITAUX PROPRES	7 483 603	14 009 512
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour risques	20 000	44 726
Provisions pour charges		
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	20 000	44 726
DETTES (1)		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)		
Emprunts et dettes financières diverses (3)	2 128 801	1 107 266
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	3 488 401	3 260 639
Dettes fiscales et sociales	1 512 877	1 531 714
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	59 304	377 633
Produits constatés d'avance (1)	5 376 971	4 615 188
TOTAL DETTES	12 566 355	10 892 440
Ecart de conversion passif		17 090
TOTAL GENERAL	20 069 958	24 963 767
(1) dont droit au bail		
(1) dont à moins d'un an (brut)	12 536 936	10 892 440
(2) dont concours bancaires et soldes créditeurs de banque		
(3) dont emprunts participatifs		
(a) à l'exception des avances et acomptes reçus sur commandes en cours		

Compte de résultat

	France	Exportations	31/12/2019	31/12/2018
Produits d'exploitation (1)				
Ventes de marchandises				60 556
Prod. vendue (biens)				
Prod. vendue (services)	3 049 735	19 882 503	22 932 238	21 368 622
Chiffre d'affaires net	3 049 735	19 882 503	22 932 238	21 429 179
Production stockée				
Production immobilisée			2 760 461	3 425 643
Subventions d'exploitation				
Reprises sur provisions et amortissements, transferts de charge			917 387	457 491
Autres produits			1 966	7 981
Total produits d'exploitation (I)			26 612 051	25 320 294
Charges d'exploitation (2)				
Achats de marchandises				45 962
Variations de stock				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variations de stock				
Autres achats et charges externes (a)			21 931 859	23 655 395
Impôts, taxes et versements assimilés			147 500	274 223
Salaires et traitements			4 185 692	4 497 427
Charges sociales			1 987 297	2 151 468
Dotations aux amortissements et dépréciations				
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements			4 543 076	5 860 182
- Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
- Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				9 176
- Pour risques et charges : dotations aux provisions				
Autres charges			712 736	359 470
Total charges d'exploitation (II)			33 508 160	36 853 303
RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			(6 896 109)	(11 533 009)
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun				
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Produits financiers				
De participation (3)			42 108	831 675
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)				
Autres intérêts et produits assimilés (3)				
Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges			24 726	35 801
Différences positives de change			140 945	327 597
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total produits financiers (V)			207 779	1 195 073
Charges financières				
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions				398 726
Intérêts et charges assimilées (4)				
Différences négatives de change			192 105	229 588
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total charges financières (VI)			192 105	628 314
RESULTAT FINANCIER (V-VI)			15 674	566 759
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)			(6 880 435)	(10 966 250)

Compte de résultat (suite)

	31/12/2019	31/12/2018
Produits exceptionnels		
Sur opérations de gestion		
Sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et dépréciation et transferts de charges		
Total produits exceptionnels VII		
Charges exceptionnelles		
Sur opérations de gestion	550	375
Sur opérations en capital		
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
Total charges exceptionnelles VIII	550	375
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	(550)	(375)
Participation des salariés aux résultats (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	(355 076)	(483 187)
Total des produits (I+III+V+VII)	26 819 830	26 515 367
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	33 345 739	36 998 804
BENEFICE (PERTE)	(6 525 909)	(10 483 438)
<i>(a) Y compris :</i>		
- <i>Redevances de crédit-bail mobilier</i>		
- <i>Redevance de crédit-bail immobilier</i>		
<i>(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs</i>		
<i>(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs</i>		
<i>(3) Dont produits concernant les entités liées</i>	42 105	831 674
<i>(4) Dont intérêts concernant les entités liées</i>		

ANNEXES

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

Règles et méthodes comptables

SAS QUANT HOUSE

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2019, dont le total est de 20 069 958 euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant une perte de 6 525 909 euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2019 au 31/12/2019.

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

Ces comptes annuels ont été arrêtés le 29/05/2020 par les dirigeants de l'entreprise.

Règles générales

Les comptes annuels de l'exercice au 31/12/2019 ont été établis conformément au règlement de l'Autorité des Normes Comptables 2014-03 et du règlement ANC 2018-07 relatif à la réécriture du plan comptable général.

Les conventions comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

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

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

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

Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention, les montants sont exprimés en euros.

Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition pour les actifs acquis à titre onéreux, à leur coût de production pour les actifs produits par l'entreprise, à leur valeur vénale pour les actifs acquis à titre gratuit et par voie d'échange.

Les frais de recherche et développement sont capitalisés sur la base des temps consacrés à ces activités. Les temps passés sont valorisés sur la base du coût chargé des salaires et de la quote-part des coûts d'infrastructure (matériel, télécom, données de marchés) nécessaire à leur réalisation.

Le coût d'une immobilisation est constitué de son prix d'achat, y compris les droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux et escomptes de règlement de tous les coûts directement attribuables engagés pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner selon l'utilisation prévue. Les droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes liés à l'acquisition, ne sont pas rattachés à ce coût d'acquisition. Tous les coûts qui ne font pas partie du prix d'acquisition de l'immobilisation et qui ne peuvent pas être rattachés directement aux coûts rendus nécessaires pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner conformément à l'utilisation prévue, sont comptabilisés en charges.

En cas de présence d'un fonds de commerce ou droit au bail, si celui-ci n'a pas fait l'objet d'un plan d'amortissement, un test de dépréciation est réalisé.

Le test de dépréciation est réalisé à partir d'une approche comparative (% du chiffre d'affaires annuel applicable dans la branche d'activité, multiple de l'excédent brut d'exploitation retraité, ...).

Une provision est comptabilisée quand la valeur d'utilité issue du test de dépréciation est inférieure à la valeur comptable.

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

* Frais de recherche et développement : 3 à 5 ans pour les Feedhandlers (logiciels de connectivité avec les fournisseurs de données de marché), 5 ans pour le Framework (logiciels constituant le socle technique de notre offre, commun à tous les marchés)

* Installations générales, agencements et aménagements divers : 5 ans

* Matériel de bureau : 3 à 5 ans.

* Matériel informatique : 3 à 5 ans

* Mobilier : 3 à 5 ans

La durée d'amortissement retenue par simplification est la durée d'usage pour les biens non décomposables à l'origine.

Lorsqu'il existe un indice de perte de valeur, un test de dépréciation est effectué : la valeur nette comptable de l'actif immobilisé est comparée à sa valeur actuelle.

Si la valeur actuelle d'un actif immobilisé devient inférieure à sa valeur nette comptable, cette dernière, si l'actif continue à être utilisé, est ramenée à la valeur actuelle par le biais d'une dépréciation.

Toutefois, lorsque la valeur actuelle n'est pas jugée notablement, c'est à dire de manière significative, inférieure à la valeur nette comptable, cette dernière est maintenue au bilan.

La comptabilisation d'une dépréciation modifie de manière prospective la base amortissable de l'actif déprécié.

Fonds commercial

Dans le cadre de l'application du règlement ANC n°2015-06, l'entreprise considère que l'usage de son fonds commercial n'est pas limité dans le temps. Un test de dépréciation est effectué en comparant la valeur nette comptable du fonds commercial à sa valeur vénale ou à la valeur d'usage. La valeur vénale est déterminée suivant des critères de rentabilité économique, d'usages dans la profession. Une provision pour dépréciation est comptabilisée le cas échéant.

Titres de participations, titres immobilisés, valeurs mobilières

En cas de présence à la date de clôture de l'exercice, la valeur brute des titres est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure au coût d'acquisition, une dépréciation est constituée du montant de la différence.

Créances

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

Opérations en devises

Lors d'acquisition d'actif en monnaie étrangère, le taux de conversion utilisé est le taux de change à la date d'entrée ou, le cas échéant, celui de la couverture si celle-ci a été prise avant l'opération. Les frais engagés pour mettre en place les couvertures sont également intégrés au coût d'acquisition.

Les dettes, créances, disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur au cours de fin d'exercice. La différence résultant de l'actualisation des dettes et créances en devises à ce dernier cours est portée au bilan en écart de conversion.

Les pertes latentes de change non compensées font l'objet d'une provision pour risques, en totalité suivant les modalités réglementaires.

Engagement de retraite

La convention collective de l'entreprise prévoit des indemnités de fin de carrière. Il n'a pas été signé un accord particulier.

Les engagements correspondants font l'objet d'une mention intégrale dans la présente annexe.

L'indemnité de départ à la retraite est déterminée en appliquant une méthode tenant compte des salaires projetés de fin de carrière, du taux de rotation du personnel, de l'espérance de vie et d'hypothèses d'actualisation des versements prévisibles.

Taux d'actualisation : 2.22 %

Taux de croissance des salaires : 2 %

Age de départ à la retraite : taux plein 65-67 ans

Taux de rotation du personnel : fort (>15%)

Table de taux de mortalité : INSEE 2018

Hypothèse de départ : 100 % départ volontaire, 0 % mise à la retraite

Crédit d'impôt compétitivité et emploi

Le crédit d'impôt compétitivité emploi (CICE) a été supprimé par le gouvernement au 1^{er} Janvier 2019 et remplacé par des baisses de charges.

Continuité d'exploitation

L'activité se poursuit normalement depuis le début de l'année 2020. Nous poursuivons nos efforts de rationalisation des coûts (infrastructure) et de développement du chiffre d'affaires (maintien de l'offre actuelle, développement de l'offre histo data, données historiques dans un environnement accessible en libre-service par internet, relance de l'activité QuantFactory).

Malgré l'amélioration significative du résultat, la trésorerie actuelle ne permettra pas de financer l'activité pour les douze mois de l'exercice 2020 mais l'actionnaire final de QuantHouse SAS, la société australienne IRESS Ltd, cotée sur ASX, a indiqué dans une lettre de support datée du 24 Février 2020 qu'elle n'avait pas l'intention de céder la société et qu'elle s'engageait à financer son activité pour une période d'au moins 12 mois jusqu'à l'arrêt des comptes de l'exercice 2020.

Notes sur le bilan**Actif immobilisé**

Tableau des immobilisations

	Au début de l'exercice	Augmentation	Diminution	En fin d'exercice
- Frais d'établissement et de développement	23 536 918	2 760 461	2 432 576	23 864 803
- Fonds commercial	1 306 047	104 841		1 410 888
- Autres postes d'immobilisations incorporelles	19 284			19 284
Immobilisations incorporelles	24 862 250	2 865 302	2 432 576	25 294 976
- Terrains				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagements				
- Installations techniques, matériel et outillage				
- Installations générales, agencements, aménagements divers	147 004	2 956		149 960
- Matériel de transport				
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	8 571 091	656 020	36 461	9 190 650
- Emballages récupérables et divers				
- Immobilisations corporelles en cours				
- Avances et acomptes				
Immobilisations corporelles	8 718 095	658 977	36 461	9 340 610
- Participations évaluées par mise en équivalence				
- Autres participations	397 020			397 020
- Autres titres immobilisés	8 000 000		8 000 000	
- Prêts et autres immobilisations financières	650 331	6 973 236	2 038 955	5 584 613
Immobilisations financières	9 047 351	6 973 236	10 038 955	5 981 633
ACTIF IMMOBILISE	42 627 696	10 497 515	12 507 992	40 617 218

Notes sur le bilan**Immobilisations incorporelles**

Fonds commercial

	31/12/2019
Eléments achetés	1 410 888
Eléments réévalués	
Eléments reçus en apport	
Total	1 410 888

Le 1^{er} Septembre 2017, la société a acheté le fonds de commerce de la société américaine Sailfish (Victory Networks) pour la somme de 500.000 USD. Conformément aux dispositions du contrat, un prix complémentaire est versé dans les deux ans de l'acquisition, en fonction du chiffre d'affaires réalisé, et pour un montant cumulé maximum de 2.500.000 USD. A fin Décembre 2018, le complément de prix avait atteint la somme de 1 032 390 USD. En Mai 2019, le complément de prix final a été fixé à 1.150.000 USD. Le coût définitif du fonds de commerce s'élève à 1.410.888 euros.

Notes sur le bilan**Immobilisations financières**Liste des filiales et participations

	Capital	Autres capitaux propres	Quote-part du capital détenue	Résultat du dernier exercice clos
– Filiales (détenues à > 50%)				
QUANT HOUSE INC NEW YORK (USD)	1	1 504 158	100,00%	49 688
QUANT HOUSE UK LONDON (GBP)	1 000	130 190	100,00%	38 682
QUANT HOUSE SINGAPORE PTE LTD (SGD)	560 000	144 105	100,00%	63 159
QUANTHOUSE SARL TUNIS (TND)	70 000	534	99,99%	49.097
– Participations (détenues entre 10 et 50%)				

QUANT HOUSE INC.

VNC Titres : 1

Prêts, Avances, Avals, Cautions : 0

Chiffre d'affaires : 1.609,900 USD

Dividendes encaissés par QH: 0

QUANT HOUSE UK LTD

VNC Titres : 1,000 GBP

Prêts, Avances, Avals, Cautions : 0

Chiffre d'affaires : 1.145.000 GBP

Dividendes encaissés par QH: 0 GBP

QUANT HOUSE SINGAPORE PTE LTD

VNC Titres : 320 SGD

Prêts, Avances, Avals, Cautions : 0

Chiffre d'affaires : 1.431.615 SGD

Dividendes encaissés par QH: 0

QUANT HOUSE SARL

VNC Titres : 69.990 TND

Prêts, Avances, Avals, Cautions : 200.000 TND

Chiffre d'affaires : 1.035.100 TND

Dividendes encaissés par QH: 0

Identité de la société mère consolidant les comptes de la société

La société cotée australienne IRESS LTD (ASX.IRE) est la société mère du groupe consolidé.
(<https://www.iress.com/resources/investors/>)

Notes sur le bilan**Amortissements des immobilisations**

	Au début de l'exercice	Augmentation	Diminution	A la fin de l'exercice
- Frais d'établissement et de développement	16 591 176	3 959 371	2 432 576	18 117 971
- Fonds commercial				
- Autres postes d'immobilisations incorporelles	11 816	6 425		18 240
Immobilisations incorporelles	16 602 992	3 965 796	2 432 576	18 136 211
- Terrains				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagements				
- Installations techniques, matériel et outillage				
- Installations générales, agencements, aménagements divers	34 829	49 929		84 758
- Matériel de transport				
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	7 606 033	527 351	36 461	8 096 923
- Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles	7 640 862	577 280	36 461	8 181 681
ACTIF IMMOBILISE	24 243 854	4 543 076	2 469 037	26 317 893

L'ensemble des amortissements sont linéaires.

Notes SUR LE BILAN

Actif circulant

Etat des créances

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an
<i>Créances de l'actif immobilisé</i>			
Créances rattachées à des participations			
Prêts	5 240 095	5 240 095	
Autres	344 517	344 517	
<i>Créances de l'actif circulant</i>			
Créances clients et comptes rattachés	3 149 684	3 149 684	
Autres	1 602 149	1 602 149	
Capital souscrit, appelé, non versé			
Charges constatées d'avance	226 173	226 173	
Total	10 562 617	4 978 007	0
Prêts accordés en cours d'exercice	6 970 957		
Prêts récupérés en cours d'exercice	1 983 439		

Produits à recevoir

	Amount
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	
Créances clients et comptes rattachés	61 707
Autres Créances	
Disponibilités	
Total	61 707

Dépréciation des actifs

	Au début de l'exercice	Augmentation	Diminution	A la fin de l'exercice
Immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Immobilisations financières	374 000			374 000
Stocks				
Créances et valeurs mobilières	1 241 260		728 564	512 696
Total	1 615 260		728 564	886 696
Répartition des dotations et reprises :				
Exploitation			728 564	
Financières				
Exceptionnelles				

Capitaux propres

Composition du capital social

	Nombre	Valeur nominale
Titres composant le capital social au début de l'exercice	14 108 818	1.00
Titres émis pendant l'exercice		
Titres remboursés pendant l'exercice		
Titres composant le capital social à la fin de l'exercice	14 108 818	1.00

Provisions

	Provisions au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises utilisées de l'exercice	Reprises non utilisées de l'exercice	Provisions à la fin de l'exercice
Litiges					
Garanties données aux clients					
Pertes sur marchés à terme					
Amendes et pénalités					
Pertes de change	24 726	0	24 726		0
Pensions et obligations similaires					
Pour impôts					
Renouvellement des immobilisations					
Gros entretien et grandes révisions					
Charges sociales et fiscales sur congés à payer					
Autres provisions pour risques et charges	20 000				20 000
Total	44 726	0	24 726	0	20 000
<i>Répartitions des dotations et reprises de l'exercice</i>					
Exploitation					
Financières			24 726		
Exceptionnelles					

Notes sur le bilan**Dettes**

Etat des dettes

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an	Echéances à plus de 5 ans
Emprunts obligatoires convertibles (*)				
Autres emprunts obligataires (*)				
Emprunts (*) et dettes auprès des ét. de crédit : (*)				
- à 1 an au maximum à l'origine				
- à plus de 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers (*) (**)				
Dettes fournisseurs et compte rattachés	3 488 401	3 488 401		
Dettes fiscales et sociales	1 512 877	1 512 877		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes (**)	2 188 105	2 188 105		
Produits constatés d'avance	5 376 971	5 376 971		
Total	12 566 355	12 566 355		
(*) Emprunts souscrits en cours d'exercice				
(*) Emprunts remboursés sur l'exercice				
(**) dont envers les filiales				

Charges à payer

	Montant
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts auprès des établissements de crédit	
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et compte rattachés	2 378 525
Dettes fiscales et sociales	589 427
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes	59 304
Total	3 027 255

Notes sur le bilan**Comptes de régularisation**

Charges constatées d'avance

	Montant
Charges d'exploitation	226 173
Charges financières	
Charges exceptionnelles	
Total	226 173

Produits constatés d'avance

	Montant
Produits d'exploitation	5 376 971
Produits financiers	
Produits exceptionnels	
Total	5 376 971

Notes sur le compte de résultat**Chiffre d'affaires**

	France	Etranger	Total
Vente de produits finis			
Ventes de produits intermédiaires			
Ventes de produits résiduels			
Travaux			
Etudes			
Prestations de services	2 961 213	19 882 503	22 843 716
Ventes de marchandises			
Produits des activités annexes	88 522		88 522
Total	3 049 735	19 882 503	22 932 238

Charges et produits d'exploitation et financiers**Rémunération des commissaires aux comptes**

Conformément au règlement de l'ANC 2016-07, les honoraires des commissaires aux comptes sont détaillés ci-dessous :

Options Groupe :

Certification des comptes : 32 000 euros ht

Services autres que la certification des comptes : Néant

Résultat financier

	31/12/2019	31/12/2018
Produits financiers de participation	42 108	831 675
Produit des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés		
Reprises sur provisions et transferts de charges	24 726	35 801
Différences positives de change	140 745	327 597
Produits nets sur cession de valeurs mobilières de placements		
Total des produits financiers	207 779	1 195 073
Dotations financières aux amortissements et provisions		398 726
Intérêts et chargés assimilés		
Différences négatives de change	192 105	229 588
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total des charge financières	192 105	628 314
Résultat financier	15 674	566 759

Notes sur le compte de résultat

Résultat et impôts sur les bénéfices

Accroissements et allègements de la dette future d'impôt

	Montant
<i>Accroissements de la dette future d'impôts</i>	
Liés aux amortissements dérogatoires	
Liés aux provisions pour hausse des prix	
Liés aux plus-values à réintégrer	
Liés à d'autres éléments	
A. Total des bases concourant à augmenter la dette future	
<i>Allègement de la dette future d'impôts</i>	
Liés aux provisions pour congés payés	
Liés aux provisions et charges à payer non déductibles de l'exercice	18 127
Liés à d'autres éléments	
B. Total des bases concourant à diminuer la dette future	18 127
C. Déficits reportables	45 265 170
D. Moins-values à long terme	
Montant de la créance future	14 022 022
(A - B - C - D)	
Impôt valorisé au taux de 28% à hauteur de 500.000 € et 31 % au-delà	

Autres informations**Effectif**

Effectif moyen du personnel : 54 personnes

	Personnel salarié	Personnel mis à disposition
Cadre	51	
Agents de maîtrise et techniciens	3	
Employés		
Ouvriers		
Total	54	

Compte Personnel de Formation

La loi du 5 mars 2014 relative à la formation met en œuvre le compte personnel de formation (CPF) qui remplace le DIF à compter du 1^{er} janvier 2015.

Les heures de formation au titre du DIF sont transférables et pourront être mobilisées dans les conditions du CPF jusqu'au 31 décembre 2020.

Informations relatives au dirigeant

Montant des rémunérations ou avances : néant

Autres informations**Engagements Financiers**

Engagements donnés

	Montant en euros
Effets escomptés non échus	
Avals et cautions	
Engagements en matière de pensions	
Engagements de crédit-bail mobilier	
Engagements de crédit-bail immobilier	
Autres engagements donnés	
Total	
Dont concernant :	
Les dirigeants	
Les filiales	
Les participations	
Les autres entreprises liées	
Engagements assortis de sûretés réelles	

Engagements reçus

	Montant
Plafond des découverts autorisés	
Avals et cautions	
Autres engagements reçus (<i>Garantie bancaire / Loyer des bureaux</i>)	407 083
Total	407 083
Dont concernant :	
Les dirigeants	
Les filiales	
Les participations	
Les autres entreprises liées	
Engagements assortis de sûretés réelles	

Engagements de retraite

Montant des engagements pris en matière de pensions, compléments de retraite et indemnités assimilées : 204.271 euros.

Pour un régime à prestations définies, il est fait application de la recommandation n°2003-R.01 du 1er avril 2003.

Evénements postérieurs à la clôture

Epidémie Covid 19

Depuis le début du confinement en Mars 2020, les salariés ont tous été placés en télétravail et sont en mesure de fonctionner dans des conditions proches de la normale. Pour respecter les recommandations du gouvernement, les salariés poursuivent pour le moment leur activité en télétravail puisqu'ils en ont la possibilité. La forte baisse et la forte volatilité des marchés financiers a généré des difficultés chez certains de nos clients tandis que d'autres ont pu tirer parti de la situation. Notre activité commerciale reste soutenue, à un niveau équivalent à celui de l'année dernière.

QUANT HOUSE

Société par actions simplifiée au capital de 14.108.818 euros

Siège social :

86 boulevard Haussmann - 75008 Paris

449 703 248 RCS Paris

(la "**Société**")

DECISIONS DE L'ASSOCIE UNIQUE EN DATE DU 30/06/2020

A TITRE ORDINAIRE

PREMIERE DECISION

Approbation des comptes sociaux de l'exercice clos le 31 décembre 2019 et quitus au Président de la Société

L'Associé Unique, connaissance prise du rapport de gestion du Président et du rapport du Commissaire aux comptes,

approuve les comptes annuels de cet exercice, tels qu'ils lui ont été présentés, lesdits comptes se soldant par une perte de 6.525.909 euros,

approuve également les opérations traduites par ces comptes ou résumées dans ces rapports,

approuve le montant global des dépenses et charges non déductibles fiscalement, visées à l'article 39-4 du Code général des impôts, s'élevant à 0 euros,

donne, en conséquence, au Président quitus entier et sans réserve de l'exécution de son mandat pour l'exercice écoulé.

DEUXIEME DECISION

Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2019

L'Associé Unique, connaissance prise du rapport de gestion du Président,

décide d'affecter la totalité de la perte de l'exercice écoulé, soit 6.525.909, au compte "*report à nouveau*" qui sera ainsi porté de (10.483.438) euros à (17.009.346) euros,

constate que le montant des capitaux propres s'élève en conséquence à 7.483.603 euros,

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, l'Associé Unique rappelle qu'il n'a été procédé à aucune distribution de dividendes au cours des trois précédents exercices.

TROISIEME DECISION

Pouvoir pour formalités

L'Associé Unique donne tous pouvoirs au porteur d'un original, d'un extrait ou d'une copie des présentes à l'effet d'accomplir toutes formalités qu'il appartiendra.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Andrew Walsh', is written in a cursive style.

L'associé unique, QH HOLD CO, représenté par Andrew Walsh

QUANT HOUSE

Société par actions simplifiée au capital de 14.108.818 euros
Siège social : 86 boulevard Haussmann - 75008 Paris
449 703 248 R.C.S Paris
(la "Société")

RAPPORT DE GESTION DU PRESIDENT EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2019

Cher associé,

Conformément aux dispositions légales et réglementaires en vigueur et aux statuts de la Société, nous vous présentons le présent rapport à l'occasion de l'approbation des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2019.

Vous trouverez, joints au présent rapport de gestion, le bilan, le compte de résultat et l'annexe relatifs à cet exercice qui ont été établis conformément aux règles et méthodes comptables en vigueur.

En outre, il est rappelé que la convocation prescrite vous a été régulièrement adressée ainsi que tous les documents et pièces prévus par la réglementation en vigueur.

LES RESOLUTIONS RELEVANT DE LA COMPETENCE DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

1 ACTIVITE DE LA SOCIETE AU COURS DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2019

1.1 Résultats de l'activité de l'exercice écoulé

Conformément aux dispositions du Code de commerce, nous vous présentons ci-après l'activité et les résultats de la Société au cours de l'exercice social clos le 31 décembre 2019.

Le total de l'actif s'élève à 20.069.958 euros contre 24.963.767 euros au titre de l'exercice précédent et se décomposent principalement comme suit :

- les actifs immobilisés s'élèvent à 13.925.326 euros et comprennent notamment des frais de recherche et développement pour 5.746.833 euros, un fonds de commerce pour 1.410.888 euros, des autres immobilisations corporelles pour 1.158.929 euros. Les autres titres immobilisés (placement en obligations) qui s'élevaient à 8.000.000 euros au 31/12/2018 ont été cédés en totalité durant l'exercice 2019.
- les actifs circulants s'élèvent à 6.144.632 euros et comprennent des disponibilités pour 1.679.321 euros, des créances clients et comptes rattachés pour 2.636.988 euros et des autres créances pour 1.602.149 euros.

Le total du passif s'élève à 20.069.958 contre 24.963.767 euros au titre de l'exercice précédent et se décomposent principalement comme suit :

- les capitaux propres s'élèvent à 7.483.603 euros,

- les provisions pour risques et charges s'élèvent à 20.000 euros,
- les dettes s'élèvent à 12.566.355 euros et comprennent des comptes courants pour 2.128.801 euros, des dettes fournisseurs et comptes rattachés pour 3.488.401 euros, des dettes fiscales et sociales pour 1.512.877 euros et des produits constatés d'avance pour 5.376.971 euros.

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2019, la Société a réalisé un chiffre d'affaires de 22.932.238 euros, correspondant à des ventes de services en France à hauteur de 3.049.735 euros et à l'étranger à hauteur de 19.882.503 euros contre un chiffre d'affaires de 21.429.179 euros au titre de l'exercice précédent.

Les produits d'exploitation s'élèvent à 26.612.051 euros correspondant principalement, outre le chiffre d'affaires, à de la production immobilisée s'élevant à 2.760.461 euros et aux reprises sur provisions et amortissements, transferts de charge à hauteur de 917.387 euros contre 25.320.294 euros au titre de l'exercice précédent.

Les charges d'exploitation s'élèvent à 33.508.160 euros contre 36.853.303 euros au titre de l'exercice précédent et se composent principalement des charges suivantes :

- Autres achats et charges externes : 21.931.859 euros,
- Salaires et traitements : 4.185.692 euros,
- Charges sociales : 1.987.297 euros,
- Dotations aux amortissements sur immobilisations : 4.543.075 euros,

Le résultat d'exploitation de l'exercice est déficitaire et s'élève à 6.896.409 euros contre un résultat déficitaire de 11.533.009 euros au titre de l'exercice précédent.

Le résultat financier de l'exercice est bénéficiaire et s'élève à 15.674 euros contre 566.759 euros au titre de l'exercice précédent. Il correspond à des produits financiers intra groupe pour un montant de 42.108 euros, des reprises de provisions pour un montant de 24.726 euros et des différences de change nettes négatives pour un montant de 51.159 euros.

Le résultat courant avant impôts de l'exercice est déficitaire et s'élève à 6.880.435 euros contre un résultat déficitaire de 10.966.250 euros au titre de l'exercice précédent.

Les produits exceptionnels de l'exercice sont nuls tout comme au cours de l'exercice précédent.

Les charges exceptionnelles de l'exercice s'élèvent à 550 euros contre 375 euros au titre de l'exercice précédent.

Le résultat exceptionnel de l'exercice est déficitaire et s'élève à 550 euros contre un résultat déficitaire de 375 euros au titre de l'exercice précédent.

Compte tenu de ce qui précède, le résultat de l'exercice est déficitaire et ressort à 6.525.909 euros contre un résultat déficitaire de 10.483.438 euros au titre de l'exercice précédent.

1.2 Evènements importants survenus lors de l'exercice écoulé

Nouvel actionnaire final

Le 31 Mai 2019, le groupe australien IRESS Ltd, coté sur ASX, a acquis la totalité des titres de QH HOLD CO, l'actionnaire unique de QUANTHOUSE SAS.

IRESS fournit des logiciels au secteur des services financiers et a réalisé en 2019 un chiffre d'affaires de 509M AUD. L'activité de QuantHouse est complémentaire à celle d'IRESS et en ligne avec la stratégie de développement du groupe australien dans le domaine des données de marché en temps réel. L'intégration de QuantHouse dans le groupe IRESS devrait favoriser le développement de son activité et permettre au groupe de réaliser d'importantes économies de coûts d'infrastructure communs, et en particulier, de droits de redistribution des données de marché.

1.3 Evènements importants survenus depuis la date de clôture de l'exercice

Epidémie Covid 19 Depuis le début du confinement en Mars 2020, les salariés ont tous été placés en télétravail et sont en mesure de fonctionner dans des conditions proches de la normale. Pour respecter les recommandations du gouvernement, les salariés poursuivent pour le moment leur activité en télétravail puisqu'ils en ont la possibilité. La forte baisse et la forte volatilité des marchés financiers a généré des difficultés chez certains de nos clients tandis que d'autres ont pu tirer parti de la situation. Notre activité commerciale reste soutenue, à un niveau équivalent à celui de l'année dernière.

1.4 Progrès réalisés et difficultés rencontrées

Le redressement de la société amorcé en 2017 s'est poursuivi et a eu pour effet de générer à nouveau une réduction significative de nos pertes, de près de 4 millions d'euros

1.5 Evolutions prévisibles et perspectives d'avenir

Depuis sa cession début 2017, la Société s'était recentrée sur son activité historique sur laquelle le nouvel actionnaire Pierre Feligioni avait basé le redressement de la Société et ses futurs développements.

La cession du groupe QuantHouse au groupe australien IRESS en Mai 2019 marque une nouvelle étape pour la société qui s'adosse ainsi à un groupe au sein duquel les synergies commerciales et structurelles lui permettront de développer son activité tout en réalisant d'importantes économies de coûts qu'elle n'aurait pu réaliser seule. La société prévoit donc de continuer à faire progresser son chiffre d'affaires et équilibrer son résultat.

1.6 Activité en matière de recherche et de développement

Au titre de l'exercice 2019, la Société a poursuivi le développement, dans le cadre de son activité de recherche et développement, de son produit historique « FeedOs ».

Pour mémoire, les cœurs des systèmes sont amortis en mode linéaire sur 5 ans glissants et par convention, la date de départ de mise en service est fixée au 1er juillet de l'année d'activation.

Les modules sont individualisés poste par poste et sont amortis en mode linéaire sur une durée établie en fonction de leur espérance de vie. La date de mise en service des modules est établie en fonction des dates de facturation liées aux ressources qu'ils génèrent.

Le plan d'économie général de la société se poursuit, mais de nouveaux FeedHandlers ont néanmoins été développés et mis en œuvre en 2019 pour suivre les besoins du marché et ceux du groupe IRESS. Les équipes Core continuent de travailler sur l'amélioration des performances et l'ajout de nouvelles fonctionnalités. Le développement d'une solution spécifique pour les clients américains afin de remplacer Maystreet sur les marchés OPRA, ARCA BBO et Nasdaq Basic a été finalisé début 2020 ; le projet Histo On-Demand est en cours de mise au point et devrait pouvoir générer de nouveaux revenus à partir du deuxième semestre 2020.

Les dépenses engagées en matière de recherche et développement ont permis à la Société de bénéficier d'un crédit d'impôt de 355.076 euros au titre de l'exercice 2019.

Pour mémoire, le crédit d'impôt était de 483.187 au titre de l'exercice 2018 et 501.686 euros au titre de l'exercice 2017.

1.7 Crédit d'impôt compétitivité et emploi

Le crédit d'impôt compétitivité emploi (CICE) a été supprimé par le gouvernement au 1^{er} janvier 2019 et a été remplacé par une baisse de cotisations sociales. Le montant du CICE 2018 était de 19.882 euros.

1.8 Filiales et participations, sociétés contrôlées

En application du deuxième alinéa de l'article L. 233-6 du Code de commerce, le rapport de gestion doit rendre compte de la situation, de l'activité et des résultats de l'ensemble de la Société, de ses filiales et des sociétés qu'elle contrôle, par branche d'activité.

La Société détient trois filiales à 100% et une quatrième à 99.99% (créée en Octobre 2018), dont les résultats sont les suivants :

- La société **QUANT HOUSE INC**, New York et Chicago (USA) :
Cette filiale assiste la Société dans la commercialisation, l'implémentation des projets et le support clients aux Etats Unis. Elle a réalisé un chiffre d'affaires de USD 1.609.900 au titre de l'exercice écoulé contre USD 1.573.400 pour l'exercice précédent. Les comptes de l'exercice écoulé font apparaître un bénéfice de USD 49.688 contre un bénéfice de USD 46.048 pour l'exercice précédent.
- La société **QUANT HOUSE UK**, Londres (G.B.)
Cette filiale assiste la Société dans la commercialisation, l'implémentation des projets et le support clients au Royaume Uni et en Europe du Nord. Elle a réalisé un chiffre d'affaires de GBP 1.145.000 au titre de l'exercice écoulé contre GBP 1.139.000 pour l'exercice précédent.

Les comptes de l'exercice écoulé font apparaître un bénéfice de GBP 38.682 contre un bénéfice de GBP 44.796 pour l'exercice précédent.

- La société **QUANT HOUSE SINGAPORE** à Singapour
Cette filiale assiste la Société dans la commercialisation, l'implémentation des projets et le support clients à Singapour et dans la zone APAC. Elle a réalisé un chiffre d'affaires de SGD 1.431.615 au titre de l'exercice écoulé contre SGD 1.823.141 au titre de l'exercice précédent et un bénéfice de SGD 63.639 contre SGD 69.884 au titre de l'exercice précédent.
- La société **QUANT HOUSE Sàrl** à Tunis
Cette filiale à 99.99% a été créée en Octobre 2018 et a pour objet de renforcer les équipes de développement et d'infrastructure. Elle a réalisé un chiffre d'affaires de TND 1.035.100 contre TND 26.800 au cours du dernier trimestre 2018, et un bénéfice de 49.097 TND contre 534 TND au cours du dernier trimestre 2018

1.9 Succursales

Conformément aux dispositions de l'article L.232-1 du Code de commerce, nous vous informons que la Société ne détient pas de succursales.

1.10 Informations relatives au capital et à l'actionnariat des salariés

○ **Actions d'auto contrôle**

La Société ne détient pas d'actions d'auto-contrôle.

○ **Participations réciproques**

Nous vous informons que la Société ne détient aucune participation dans une société par actions détenant elle-même une fraction du capital de la Société supérieure à 10 %. Il n'y a donc pas de participations réciproques au sens de l'article L. 233-29 du Code de commerce.

○ **Capital social**

Le capital social de la Société s'élève à 14.108.818 euros, sans changement par rapport à l'exercice précédent.

○ **Informations et état de l'actionnariat salarié de la Société**

Au 31 décembre 2019, l'effectif de la Société s'élève à 50 personnes. Aucun salarié ne détient d'actions de la Société.

1.11 Prêts inter-entreprises

Conformément à l'article L.511-6, 3 bis al.2 du Code monétaire et financier, nous vous informons que la Société a consenti une avance de trésorerie de 200.000 TND (63.882 euros) à sa filiale Tunisienne, et un prêt de trésorerie de 5.107.083 euros à sa maison mère IRESS Ltd.

2 PROPOSITION D'AFFECTATION DU RESULTAT

Nous vous proposons de bien vouloir approuver les comptes annuels (bilan, compte de résultat et annexe) tels qu'ils vous sont présentés et d'affecter la perte de l'exercice clos le 31 décembre 2019 s'élevant à 6.525.909 euros au compte "*Report à nouveau*" qui serait ainsi porté de (10.483.438) euros à (17.009.346) euros.

Afin de nous conformer aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, nous vous rappelons qu'aucune distribution de dividende n'a été effectuée antérieurement.

3 DEPENSES ET CHARGES NON DEDUCTIBLES

Conformément aux dispositions de l'article 223 quater du Code général des impôts, il vous est rappelé que la Société n'a engagé aucune dépense et charge non déductible visée à l'article 39-4 du Code général des impôts.

4 CONVENTIONS VISEES AUX ARTICLES L. 227-10 ET SUIVANTS DU CODE DE COMMERCE

Nous vous informons qu'aucune convention visée à l'article L. 227-10 du Code de commerce n'a été conclue au cours de l'exercice clos.

5 PRESENTATION DES COMPTES

Nous vous présentons les comptes annuels, que nous soumettons à votre approbation.

Les règles de présentation et les méthodes d'évaluation retenues pour l'établissement de ces documents sont conformes à la réglementation en vigueur et identiques à celles adoptées pour les exercices précédents.

Le commissaire aux comptes relate, dans son rapport sur les comptes annuels, l'accomplissement de sa mission.

6 Informations relatives au délai de paiement des fournisseurs et des clients

Conformément aux dispositions des articles L. 441-6-1 et D. 441-4 du Code de commerce, nous vous indiquons les informations sur les délais de paiement des fournisseurs et des clients (Annexe 1).

7 COMPTES CONSOLIDES

Nous vous rappelons que la Société ne remplit pas les conditions fixées par l'article L. 233-16 du Code de commerce pour l'établissement de comptes consolidés.

Identité de la société mère consolidant les comptes de la société par intégration globale

La société cotée australienne IRESS LTD (ASX.IRE) est la société mère du groupe consolidé. (<https://www.iress.com/resources/investors/>)

C'est dans ces conditions que nous vous proposons d'adopter les décisions que nous vous présentons et de donner en conséquence quitus au Président de sa gestion durant l'exercice écoulé.

Fait à Melbourne, le

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "John Harris".

**Le Président, IRESS
Euro Holdings Pty
Ltd, représentée
par John Harris**



92, rue de Miromesnil – 75008 Paris

Quant House

Société par Actions Simplifiée

86, Boulevard Haussmann
75008 Paris

Rapport du Commissaire aux Comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2019

Quant House

Rapport du Commissaire aux Comptes sur les Comptes Annuels Exercice clos le 31 décembre 2019

A l'associé unique,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Quant House relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2019, tels qu'ils sont joints au présent rapport. Ces comptes ont été arrêtés par le Président le 29 mai 2020 sur la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte évolutif de crise sanitaire liée au Covid-19.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie "Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels" du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1^{er} janvier 2019 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

Incertitude significative liée à la continuité d'exploitation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur les informations communiquées dans la note « Continuité d'exploitation » de l'annexe des comptes annuels, qui décrit les mesures prises par votre société pour assurer cette continuité.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L. 823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, outre le point décrit dans la partie « Incertitudes significatives liées à la continuité d'exploitation », nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués et sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes.

La note de l'annexe intitulée « Immobilisations corporelles et incorporelles » (paragraphe 2), expose les règles et méthodes comptables relatives aux frais de recherche et de développement. Nous avons vérifié le caractère approprié des méthodes comptables visées ci-dessus et des informations fournies en annexe.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble, arrêtés dans les conditions rappelées précédemment, et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

Vérification du rapport de gestion et des autres documents adressés à l'associé unique

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du Président et dans les autres documents adressés à l'associé unique sur la situation financière et les comptes annuels. S'agissant des événements survenus et des éléments connus postérieurement à la date d'arrêté des comptes relatifs aux effets de la crise liée au Covid-19, la Direction nous a indiqué qu'ils feront l'objet d'une communication à l'Associé Unique appelé à statuer sur les comptes.

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D. 441-4 du code de commerce.

Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président.

Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L. 823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;

- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Fait à Paris, le 12 juin 2020

Le commissaire aux comptes



Cabinet Opsione
Mair Fereres
Membre de la compagnie régionale de Paris

SAS QUANT HOUSE
86 BOULEVARD HAUSSMANN
75008 PARIS
SIRET 449 703 248 000 61

Compte Annuels
Exercice clos le 31/12/2019

Contents

ETATS DE SYNTHESE	3
Bilan - Actif	4
Bilan - Passif	5
Compte de résultat	6
Compte de résultat (suite)	7
ANNEXE	8
Règles et méthodes comptables	9
Notes sur le bilan	11
Notes sur le compte de résultat	19
Autres informations	21

ETATS DE SYNTHESE

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

Bilan - Actif

	Brut	Amortissement Dépréciation	Net 31/12/2019	Net 31/12/2018
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISE				
<i>Immobilisations incorporelles</i>				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et développement	23 864 803	18 117 971	5 746 833	6 945 743
Concessions, brevets, licences, logiciels, ..	19 284	18 240	1 044	7 468
Fonds commercial (1)	1 410 888		1 410 888	1 306 047
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
<i>Immobilisations corporelles</i>				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles	9 340 610	8 181 681	1 158 929	1 077 232
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
<i>Immobilisations financières (2)</i>				
Participations (mise en équivalence)				
Autres participations	397 020	374 000	23 020	23 020
Créances rattachées aux participations				
Autres titres immobilisés				8 000 000
Prêts	5 240 095		5 240 095	240 175
Autres immobilisations financières	344 517		344 517	410 156
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	40 617 218	26 691 893	13 925 326	18 009 841
ACTIF CIRCULANT				
<i>Stocks et en-cours</i>				
Matières premières et autres approvisionnements				
En-cours de production (biens et services)				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
<i>Avances et acomptes versés sur commandes</i>				
<i>Créances (3)</i>				
Clients et comptes rattachés	3 149 684	512 696	2 636 988	2 133 372
Autres créances	1 602 149		1 602 149	1 414 061
Capital souscrit et appelé, non versé				
<i>Divers</i>				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	1 679 321		1 679 321	2 746 055
Charges constatées d'avance (3)	226 173		226 173	660 438
TOTAL ACTIF CIRCULANT	6 657 328	512 696	6 144 632	6 953 926
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
TOTAL GENERAL	47 274 546	27 204 589	20 069 958	24 963 767
(1) dont droit au bail				
(2) dont à moins d'un an (brut)				
(3) dont à plus d'un an (brut)				

Bilan - Passif

	31/12/2019	31/12/2018
CAPITAUX PROPRES		
Capital	14 108 818	14 108 818
Primes d'émission, de fusion d'apport	8 884 121	8 884 121
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	10	10
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	1 500 000	1 500 000
Report à nouveau	(10 483 438)	0
BENEFICE (PERTE) de l'exercice	(6 525 909)	(10 483 438)
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL CAPITAUX PROPRES	7 483 603	14 009 512
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour risques	20 000	44 726
Provisions pour charges		
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	20 000	44 726
DETTES (1)		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)		
Emprunts et dettes financières diverses (3)	2 128 801	1 107 266
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	3 488 401	3 260 639
Dettes fiscales et sociales	1 512 877	1 531 714
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	59 304	377 633
Produits constatés d'avance (1)	5 376 971	4 615 188
TOTAL DETTES	12 566 355	10 892 440
Ecart de conversion passif		17 090
TOTAL GENERAL	20 069 958	24 963 767
<i>(1) dont droit au bail</i>		
<i>(1) dont à moins d'un an (brut)</i>	<i>12 536 936</i>	<i>10 892 440</i>
<i>(2) dont concours bancaires et soldes créditeurs de banque</i>		
<i>(3) dont emprunts participatifs</i>		
(a) à l'exception des avances et acomptes reçus sur commandes en cours		

Compte de résultat

	France	Exportations	31/12/2019	31/12/2018
Produits d'exploitation (1)				
Ventes de marchandises				60 556
Prod. vendue (biens)				
Prod. vendue (services)	3 049 735	19 882 503	22 932 238	21 368 622
Chiffre d'affaires net	3 049 735	19 882 503	22 932 238	21 429 179
Production stockée				
Production immobilisée			2 760 461	3 425 643
Subventions d'exploitation				
Reprises sur provisions et amortissements, transferts de charge			917 387	457 491
Autres produits			1 966	7 981
Total produits d'exploitation (I)			26 612 051	25 320 294
Charges d'exploitation (2)				
Achats de marchandises				45 962
Variations de stock				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variations de stock				
Autres achats et charges externes (a)			21 931 859	23 655 395
Impôts, taxes et versements assimilés			147 500	274 223
Salaires et traitements			4 185 692	4 497 427
Charges sociales			1 987 297	2 151 468
Dotations aux amortissements et dépréciations				
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements			4 543 076	5 860 182
- Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
- Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				9 176
- Pour risques et charges : dotations aux provisions				
Autres charges			712 736	359 470
Total charges d'exploitation (II)			33 508 160	36 853 303
RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			(6 896 109)	(11 533 009)
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun				
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Produits financiers				
De participation (3)			42 108	831 675
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)				
Autres intérêts et produits assimilés (3)				
Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges			24 726	35 801
Différences positives de change			140 945	327 597
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total produits financiers (V)			207 779	1 195 073
Charges financières				
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions				398 726
Intérêts et charges assimilées (4)				
Différences négatives de change			192 105	229 588
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total charges financières (VI)			192 105	628 314
RESULTAT FINANCIER (V-VI)			15 674	566 759
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)			(6 880 435)	(10 966 250)

Compte de résultat (suite)

	31/12/2019	31/12/2018
Produits exceptionnels		
Sur opérations de gestion		
Sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et dépréciation et transferts de charges		
Total produits exceptionnels VII		
Charges exceptionnelles		
Sur opérations de gestion	550	375
Sur opérations en capital		
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
Total charges exceptionnelles VIII	550	375
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	(550)	(375)
Participation des salariés aux résultats (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	(355 076)	(483 187)
Total des produits (I+III+V+VII)	26 819 830	26 515 367
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	33 345 739	36 998 804
BENEFICE (PERTE)	(6 525 909)	(10 483 438)
(a) Y compris :		
- Redevances de crédit-bail mobilier		
- Redevance de crédit-bail immobilier		
(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs		
(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs		
(3) Dont produits concernant les entités liées	42 105	831 674
(4) Dont intérêts concernant les entités liées		

ANNEXES

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

Règles et méthodes comptables

SAS QUANT HOUSE

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2019, dont le total est de 20 069 958 euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant une perte de 6 525 909 euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2019 au 31/12/2019.

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

Ces comptes annuels ont été arrêtés le 29/05/2020 par les dirigeants de l'entreprise.

Règles générales

Les comptes annuels de l'exercice au 31/12/2019 ont été établis conformément au règlement de l'Autorité des Normes Comptables 2014-03 et du règlement ANC 2018-07 relatif à la réécriture du plan comptable général.

Les conventions comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

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

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

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

Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention, les montants sont exprimés en euros.

Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition pour les actifs acquis à titre onéreux, à leur coût de production pour les actifs produits par l'entreprise, à leur valeur vénale pour les actifs acquis à titre gratuit et par voie d'échange.

Les frais de recherche et développement sont capitalisés sur la base des temps consacrés à ces activités. Les temps passés sont valorisés sur la base du coût chargé des salaires et de la quote-part des coûts d'infrastructure (matériel, télécom, données de marchés) nécessaire à leur réalisation.

Le coût d'une immobilisation est constitué de son prix d'achat, y compris les droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux et escomptes de règlement de tous les coûts directement attribuables engagés pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner selon l'utilisation prévue. Les droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes liés à l'acquisition, ne sont pas rattachés à ce coût d'acquisition. Tous les coûts qui ne font pas partie du prix d'acquisition de l'immobilisation et qui ne peuvent pas être rattachés directement aux coûts rendus nécessaires pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner conformément à l'utilisation prévue, sont comptabilisés en charges.

En cas de présence d'un fonds de commerce ou droit au bail, si celui-ci n'a pas fait l'objet d'un plan d'amortissement, un test de dépréciation est réalisé.

Le test de dépréciation est réalisé à partir d'une approche comparative (% du chiffre d'affaires annuel applicable dans la branche d'activité, multiple de l'excédent brut d'exploitation retraité, ...).

Une provision est comptabilisée quand la valeur d'utilité issue du test de dépréciation est inférieure à la valeur comptable.

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

* Frais de recherche et développement : 3 à 5 ans pour les Feedhandlers (logiciels de connectivité avec les fournisseurs de données de marché), 5 ans pour le Framework (logiciels constituant le socle technique de notre offre, commun à tous les marchés)

* Installations générales, agencements et aménagements divers : 5 ans

* Matériel de bureau : 3 à 5 ans.

* Matériel informatique : 3 à 5 ans

* Mobilier : 3 à 5 ans

La durée d'amortissement retenue par simplification est la durée d'usage pour les biens non décomposables à l'origine.

Lorsqu'il existe un indice de perte de valeur, un test de dépréciation est effectué : la valeur nette comptable de l'actif immobilisé est comparée à sa valeur actuelle.

Si la valeur actuelle d'un actif immobilisé devient inférieure à sa valeur nette comptable, cette dernière, si l'actif continue à être utilisé, est ramenée à la valeur actuelle par le biais d'une dépréciation.

Toutefois, lorsque la valeur actuelle n'est pas jugée notablement, c'est à dire de manière significative, inférieure à la valeur nette comptable, cette dernière est maintenue au bilan.

La comptabilisation d'une dépréciation modifie de manière prospective la base amortissable de l'actif déprécié.

Fonds commercial

Dans le cadre de l'application du règlement ANC n°2015-06, l'entreprise considère que l'usage de son fonds commercial n'est pas limité dans le temps. Un test de dépréciation est effectué en comparant la valeur nette comptable du fonds commercial à sa valeur vénale ou à la valeur d'usage. La valeur vénale est déterminée suivant des critères de rentabilité économique, d'usages dans la profession. Une provision pour dépréciation est comptabilisée le cas échéant.

Titres de participations, titres immobilisés, valeurs mobilières

En cas de présence à la date de clôture de l'exercice, la valeur brute des titres est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure au coût d'acquisition, une dépréciation est constituée du montant de la différence.

Créances

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

Opérations en devises

Lors d'acquisition d'actif en monnaie étrangère, le taux de conversion utilisé est le taux de change à la date d'entrée ou, le cas échéant, celui de la couverture si celle-ci a été prise avant l'opération. Les frais engagés pour mettre en place les couvertures sont également intégrés au coût d'acquisition.

Les dettes, créances, disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur au cours de fin d'exercice. La différence résultant de l'actualisation des dettes et créances en devises à ce dernier cours est portée au bilan en écart de conversion.

Les pertes latentes de change non compensées font l'objet d'une provision pour risques, en totalité suivant les modalités réglementaires.

Engagement de retraite

La convention collective de l'entreprise prévoit des indemnités de fin de carrière. Il n'a pas été signé un accord particulier.

Les engagements correspondants font l'objet d'une mention intégrale dans la présente annexe.

L'indemnité de départ à la retraite est déterminée en appliquant une méthode tenant compte des salaires projetés de fin de carrière, du taux de rotation du personnel, de l'espérance de vie et d'hypothèses d'actualisation des versements prévisibles.

Taux d'actualisation : 2.22 %

Taux de croissance des salaires : 2 %

Age de départ à la retraite : taux plein 65-67 ans

Taux de rotation du personnel : fort (>15%)

Table de taux de mortalité : INSEE 2018

Hypothèse de départ : 100 % départ volontaire, 0 % mise à la retraite

Crédit d'impôt compétitivité et emploi

Le crédit d'impôt compétitivité emploi (CICE) a été supprimé par le gouvernement au 1^{er} Janvier 2019 et remplacé par des baisses de charges.

Continuité d'exploitation

L'activité se poursuit normalement depuis le début de l'année 2020. Nous poursuivons nos efforts de rationalisation des coûts (infrastructure) et de développement du chiffre d'affaires (maintien de l'offre actuelle, développement de l'offre histo data, données historiques dans un environnement accessible en libre-service par internet, relance de l'activité QuantFactory).

Malgré l'amélioration significative du résultat, la trésorerie actuelle ne permettra pas de financer l'activité pour les douze mois de l'exercice 2020 mais l'actionnaire final de QuantHouse SAS, la société australienne IRESS ltd, cotée sur ASX, a indiqué dans une lettre de support datée du 24 Février 2020 qu'elle n'avait pas l'intention de céder la société et qu'elle s'engageait à financer son activité pour une période d'au moins 12 mois jusqu'à l'arrêté des comptes de l'exercice 2020.

Notes sur le bilan

Actif immobilisé

Tableau des immobilisations

	Au début de l'exercice	Augmentation	Diminution	En fin d'exercice
- Frais d'établissement et de développement	23 536 918	2 760 461	2 432 576	23 864 803
- Fonds commercial	1 306 047	104 841		1 410 888
- Autres postes d'immobilisations incorporelles	19 284			19 284
Immobilisations incorporelles	24 862 250	2 865 302	2 432 576	25 294 976
- Terrains				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagements				
- Installations techniques, matériel et outillage				
- Installations générales, agencements, aménagements divers	147 004	2 956		149 960
- Matériel de transport				
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	8 571 091	656 020	36 461	9 190 650
- Emballages récupérables et divers				
- Immobilisations corporelles en cours				
- Avances et acomptes				
Immobilisations corporelles	8 718 095	658 977	36 461	9 340 610
- Participations évaluées par mise en équivalence				
- Autres participations	397 020			397 020
- Autres titres immobilisés	8 000 000		8 000 000	
- Prêts et autres immobilisations financières	650 331	6 973 236	2 038 955	5 584 613
Immobilisations financières	9 047 351	6 973 236	10 038 955	5 981 633
ACTIF IMMOBILISE	42 627 696	10 497 515	12 507 992	40 617 218

Notes sur le bilan**Immobilisations incorporelles**

Fonds commercial

	31/12/2019
Eléments achetés	1 410 888
Eléments réévalués	
Eléments reçus en apport	
Total	1 410 888

Le 1^{er} Septembre 2017, la société a acheté le fonds de commerce de la société américaine Sailfish (Victory Networks) pour la somme de 500.000 USD. Conformément aux dispositions du contrat, un prix complémentaire est versé dans les deux ans de l'acquisition, en fonction du chiffre d'affaires réalisé, et pour un montant cumulé maximum de 2.500.000 USD. A fin Décembre 2018, le complément de prix avait atteint la somme de 1 032 390 USD. En Mai 2019, le complément de prix final a été fixé à 1.150.000 USD. Le coût définitif du fonds de commerce s'élève à 1.410.888 euros.

Notes sur le bilan**Immobilisations financières**Liste des filiales et participations

	Capital	Autres capitaux propres	Quote-part du capital détenue	Résultat du dernier exercice clos
– Filiales				
(détenues à > 50%)				
QUANT HOUSE INC NEW YORK (USD)	1	1 504 158	100,00%	49 688
QUANT HOUSE UK LONDON (GBP)	1 000	130 190	100,00%	38 682
QUANT HOUSE SINGAPORE PTE LTD (SGD)	560 000	144 105	100,00%	63 159
QUANTHOUSE SARL TUNIS (TND)	70 000	534	99,99%	49.097
– Participations				
(détenues entre 10 et 50%)				

QUANT HOUSE INC.

VNC Titres : 1

Prêts, Avances, Avals, Cautions : 0

Chiffre d'affaires : 1.609,900 USD

Dividendes encaissés par QH: 0

QUANT HOUSE UK LTD

VNC Titres : 1,000 GBP

Prêts, Avances, Avals, Cautions : 0

Chiffre d'affaires : 1.145.000 GBP

Dividendes encaissés par QH: 0 GBP

QUANT HOUSE SINGAPORE PTE LTD

VNC Titres : 320 SGD

Prêts, Avances, Avals, Cautions : 0

Chiffre d'affaires : 1.431.615 SGD

Dividendes encaissés par QH: 0

QUANT HOUSE SARL

VNC Titres : 69.990 TND

Prêts, Avances, Avals, Cautions : 200.000 TND

Chiffre d'affaires : 1.035.100 TND

Dividendes encaissés par QH: 0

Identité de la société mère consolidant les comptes de la société

La société cotée australienne IRESS LTD (ASX.IRE) est la société mère du groupe consolidé.
(<https://www.iress.com/resources/investors/>)

Notes sur le bilan**Amortissements des immobilisations**

	Au début de l'exercice	Augmentation	Diminution	A la fin de l'exercice
- Frais d'établissement et de développement	16 591 176	3 959 371	2 432 576	18 117 971
- Fonds commercial				
- Autres postes d'immobilisations incorporelles	11 816	6 425		18 240
Immobilisations incorporelles	16 602 992	3 965 796	2 432 576	18 136 211
- Terrains				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagements				
- Installations techniques, matériel et outillage				
- Installations générales, agencements, aménagements divers	34 829	49 929		84 758
- Matériel de transport				
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	7 606 033	527 351	36 461	8 096 923
- Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles	7 640 862	577 280	36 461	8 181 681
ACTIF IMMOBILISE	24 243 854	4 543 076	2 469 037	26 317 893

L'ensemble des amortissements sont linéaires.

Notes SUR LE BILAN

Actif circulant

Etat des créances

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an
Créances de l'actif immobilisé			
Créances rattachées à des participations			
Prêts	5 240 095	5 240 095	
Autres	344 517	344 517	
Créances de l'actif circulant			
Créances clients et comptes rattachés	3 149 684	3 149 684	
Autres	1 602 149	1 602 149	
Capital souscrit, appelé, non versé			
Charges constatées d'avance	226 173	226 173	
Total	10 562 617	4 978 007	0
Prêts accordés en cours d'exercice	6 970 957		
Prêts récupérés en cours d'exercice	1 983 439		

Produits à recevoir

	Amount
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	
Créances clients et comptes rattachés	61 707
Autres Créances	
Disponibilités	
Total	61 707

Dépréciation des actifs

	Au début de l'exercice	Augmentation	Diminution	A la fin de l'exercice
Immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Immobilisations financières	374 000			374 000
Stocks				
Créances et valeurs mobilières	1 241 260		728 564	512 696
Total	1 615 260		728 564	886 696
Répartition des dotations et reprises :				
Exploitation			728 564	
Financières				
Exceptionnelles				

Capitaux propres

Composition du capital social

	Nombre	Valeur nominale
Titres composant le capital social au début de l'exercice	14 108 818	1.00
Titres émis pendant l'exercice		
Titres remboursés pendant l'exercice		
Titres composant le capital social à la fin de l'exercice	14 108 818	1.00

Provisions

	Provisions au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises utilisées de l'exercice	Reprises non utilisées de l'exercice	Provisions à la fin de l'exercice
Litiges					
Garanties données aux clients					
Pertes sur marchés à terme					
Amendes et pénalités					
Pertes de change	24 726	0	24 726		0
Pensions et obligations similaires					
Pour impôts					
Renouvellement des immobilisations					
Gros entretien et grandes révisions					
Charges sociales et fiscales sur congés à payer					
Autres provisions pour risques et charges	20 000				20 000
Total	44 726	0	24 726	0	20 000
<i>Répartitions des dotations et reprises de l'exercice</i>					
Exploitation					
Financières			24 726		
Exceptionnelles					

Notes sur le bilan**Dettes**

Etat des dettes

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an	Echéances à plus de 5 ans
Emprunts obligatoires convertibles (*)				
Autres emprunts obligataires (*)				
Emprunts (*) et dettes auprès des ét. de crédit : (*)				
- à 1 an au maximum à l'origine				
- à plus de 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers (*) (**)				
Dettes fournisseurs et compte rattachés	3 488 401	3 488 401		
Dettes fiscales et sociales	1 512 877	1 512 877		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes (**)	2 188 105	2 188 105		
Produits constatés d'avance	5 376 971	5 376 971		
Total	12 566 355	12 566 355		
(*) Emprunts souscrits en cours d'exercice				
(*) Emprunts remboursés sur l'exercice				
(**) dont envers les filiales				

Charges à payer

	Montant
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts auprès des établissements de crédit	
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et compte rattachés	2 378 525
Dettes fiscales et sociales	589 427
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes	59 304
Total	3 027 255

Notes sur le bilan**Comptes de régularisation**

Charges constatées d'avance

	Montant
Charges d'exploitation	226 173
Charges financières	
Charges exceptionnelles	
Total	226 173

Produits constatés d'avance

	Montant
Produits d'exploitation	5 376 971
Produits financiers	
Produits exceptionnels	
Total	5 376 971

Notes sur le compte de résultat**Chiffre d'affaires**

	France	Etranger	Total
Vente de produits finis			
Ventes de produits intermédiaires			
Ventes de produits résiduels			
Travaux			
Etudes			
Prestations de services	2 961 213	19 882 503	22 843 716
Ventes de marchandises			
Produits des activités annexes	88 522		88 522
Total	3 049 735	19 882 503	22 932 238

Charges et produits d'exploitation et financiers**Rémunération des commissaires aux comptes**

Conformément au règlement de l'ANC 2016-07, les honoraires des commissaires aux comptes sont détaillés ci-dessous :

Options Groupe :

Certification des comptes : 32 000 euros ht

Services autres que la certification des comptes : Néant

Résultat financier

	31/12/2019	31/12/2018
Produits financiers de participation	42 108	831 675
Produit des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés		
Reprises sur provisions et transferts de charges	24 726	35 801
Différences positives de change	140 745	327 597
Produits nets sur cession de valeurs mobilières de placements		
Total des produits financiers	207 779	1 195 073
Dotations financières aux amortissements et provisions		398 726
Intérêts et chargés assimilés		
Différences négatives de change	192 105	229 588
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total des charge financières	192 105	628 314
Résultat financier	15 674	566 759

Notes sur le compte de résultat**Résultat et impôts sur les bénéfices**

Accroissements et allègements de la dette future d'impôt

	Montant
<i>Accroissements de la dette future d'impôts</i>	
Liés aux amortissements dérogatoires	
Liés aux provisions pour hausse des prix	
Liés aux plus-values à réintégrer	
Liés à d'autres éléments	
A. Total des bases concourant à augmenter la dette future	
<i>Allègement de la dette future d'impôts</i>	
Liés aux provisions pour congés payés	
Liés aux provisions et charges à payer non déductibles de l'exercice	18 127
Liés à d'autres éléments	
B. Total des bases concourant à diminuer la dette future	18 127
C. Déficits reportables	45 265 170
D. Moins-values à long terme	
Montant de la créance future (A - B - C - D)	14 022 022
Impôt valorisé au taux de 28% à hauteur de 500.000 € et 31 % au-delà	

Autres informations**Effectif**

Effectif moyen du personnel : 54 personnes

	Personnel salarié	Personnel mis à disposition
Cadre	51	
Agents de maîtrise et techniciens	3	
Employés		
Ouvriers		
Total	54	

Compte Personnel de Formation

La loi du 5 mars 2014 relative à la formation met en œuvre le compte personnel de formation (CPF) qui remplace le DIF à compter du 1^{er} janvier 2015.

Les heures de formation au titre du DIF sont transférables et pourront être mobilisées dans les conditions du CPF jusqu'au 31 décembre 2020.

Informations relatives au dirigeant

Montant des rémunérations ou avances : néant

Autres informations**Engagements Financiers****Engagements donnés**

	Montant en euros
Effets escomptés non échus	
Avals et cautions	
Engagements en matière de pensions	
Engagements de crédit-bail mobilier	
Engagements de crédit-bail immobilier	
Autres engagements donnés	
Total	
Dont concernant :	
Les dirigeants	
Les filiales	
Les participations	
Les autres entreprises liées	
Engagements assortis de sûretés réelles	

Engagements reçus

	Montant
Plafond des découverts autorisés	
Avals et cautions	
Autres engagements reçus (<i>Garantie bancaire / Loyer des bureaux</i>)	407 083
Total	407 083
Dont concernant :	
Les dirigeants	
Les filiales	
Les participations	
Les autres entreprises liées	
Engagements assortis de sûretés réelles	

Engagements de retraite

Montant des engagements pris en matière de pensions, compléments de retraite et indemnités assimilées : 204.271 euros.

Pour un régime à prestations définies, il est fait application de la recommandation n°2003-R.01 du 1er avril 2003.

Evénements postérieurs à la clôture**Epidémie Covid 19**

Depuis le début du confinement en Mars 2020, les salariés ont tous été placés en télétravail et sont en mesure de fonctionner dans des conditions proches de la normale. Pour respecter les recommandations du gouvernement, les salariés poursuivent pour le moment leur activité en télétravail puisqu'ils en ont la possibilité. La forte baisse et la forte volatilité des marchés financiers a généré des difficultés chez certains de nos clients tandis que d'autres ont pu tirer parti de la situation. Notre activité commerciale reste soutenue, à un niveau équivalent à celui de l'année dernière.