



AUDIT EUREX
Société de Commissaires aux Comptes
12, rue du 4 septembre
75002 PARIS

K P M G AUDIT IS
Immeuble Le Palatin
3, Cours du Triangle
92939 Paris La Défense Cédex

EASYVISTA

Société Anonyme au capital de 2 971 676 €

Immeuble Horizon

10, allée Bienvenue

93160 NOISY LE GRAND

ASSEMBLEE GENERALE D'APPROBATION DES COMPTES

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2012

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LES COMPTES ANNUELS

Mesdames, Messieurs les Actionnaires,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos Assemblées générales, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2012 sur :

- le contrôle des comptes annuels de la SA EASYVISTA, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la justification de nos appréciations ;
- les vérifications et les informations spécifiques prévues par la loi.

Les comptes annuels ont été arrêtés par votre Conseil d'administration. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

I - OPINION SUR LES COMPTES ANNUELS

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à vérifier, par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes annuels. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes.

Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

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.

II – JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS

Les estimations comptables concourant à la préparation des comptes au 31 décembre 2012 ont été réalisées dans un environnement incertain, lié à la crise des finances publiques de certains pays de la zone euro. Cette crise s'accompagne d'une crise économique et de liquidité, qui rend difficile l'appréhension des perspectives économiques. C'est dans ce contexte que, en application des dispositions de l'article L.823-9 du Code de Commerce, nous avons procédé à nos propres appréciations et que nous portons à votre connaissance l'élément suivant :

- Règles et principes comptables :

La note II.2.2 de l'annexe expose les règles et méthodes comptables relatives aux immobilisations financières et aux dépréciations des titres de participation.

Dans le cadre de notre appréciation des règles et principes comptables suivis par votre société, nous avons vérifié le caractère approprié des méthodes comptables précisées ci-dessus et des informations fournies dans les notes de l'annexe.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le cadre de notre démarche d'audit des comptes annuels, pris dans leur ensemble, et ont donc contribué à la formation de notre opinion exprimée dans la première partie de ce rapport.

III - VERIFICATIONS ET INFORMATIONS SPECIFIQUES

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

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 Conseil d'administration et dans les documents adressés aux actionnaires sur la situation financière et les comptes annuels.

En application de la Loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives à l'identité des détenteurs de capital et des droits de vote vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

Fait à Paris et à La Défense, le 29 avril 2013

Les commissaires aux comptes

AUDIT EUREX
Sandrine JEANJACQUOT
Associée

KPMG AUDIT IS
Grégoire MENOUE
Associé

BILAN ACTIF

<i>Rubriques</i>	<i>Montant Brut</i>	<i>Amortissements</i>	<i>31/12/2012</i>	<i>31/12/2011</i>
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et développement				
Concessions, brevets et droits similaires	386 601	322 693	63 909	41 697
Fonds commercial	505 549	505 549		
Autres immobilisations incorporelles	33 417	32 954	463	9 381
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel, outillage				
Autres immobilisations corporelles	1 171 210	1 026 870	144 340	124 693
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations				
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés	4 976 901	2 756 368	2 220 532	2 194 704
Prêts	857 718		857 718	844 135
Autres immobilisations financières	112 218		112 218	77 292
ACTIF IMMOBILISE	8 043 614	4 644 435	3 399 179	3 291 902
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes	22 190		22 190	15 642
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	2 687 388		2 687 388	2 736 354
Autres créances	4 431 525	545 000	3 886 525	3 264 445
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement	1 232 808		1 232 808	1 002 192
(dont actions propres : 141 224)				
Disponibilités	124 292		124 292	267 252
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	194 201		194 201	119 417
ACTIF CIRCULANT	8 692 405	545 000	8 147 405	7 405 302
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif	10 131		10 131	120
TOTAL GENERAL	16 746 149	5 189 435	11 556 714	10 697 323

BILAN PASSIF

<i>Rubriques</i>	<i>31/12/2012</i>	<i>31/12/2011</i>
Capital social ou individuel (dont versé : 2 971 676)	2 971 676	2 971 676
Primes d'émission, de fusion, d'apport	3 868 072	3 868 072
Ecarts de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale	68 007	68 007
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours)		
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes)		
Report à nouveau	(1 950 462)	(1 021 062)
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	142 519	(929 399)
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	5 099 813	4 957 293
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	10 131	120
Provisions pour charges	5 970	161
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	16 101	281
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	928 651	801 263
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs)		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	482 875	391 670
Dettes fiscales et sociales	1 606 778	1 512 123
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	64 159	40 168
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance	3 284 090	2 882 132
DETTES	6 366 553	5 627 356
Ecarts de conversion passif	74 248	112 392
TOTAL GENERAL	11 556 714	10 697 323

Résultat de l'exercice en centimes

142 519,30

Total du bilan en centimes

11 556 714,06

COMPTE DE RESULTAT (en liste)

<i>Rubriques</i>	<i>France</i>	<i>Exportation</i>	<i>31/12/2012</i>	<i>31/12/2011</i>
Ventes de marchandises	1 031 195	1 134 329	2 165 524	2 229 016
Production vendue de biens				
Production vendue de services	5 632 176	917 831	6 550 007	5 106 329
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	6 663 371	2 052 160	8 715 531	7 335 345
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			116 003	70 654
Autres produits			149 597	179 450
PRODUITS D'EXPLOITATION			8 981 131	7 585 448
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				647
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			2 645 332	2 403 793
Impôts, taxes et versements assimilés			369 351	270 427
Salaires et traitements			3 781 317	3 686 958
Charges sociales			1 748 309	1 656 088
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			117 362	130 737
Sur immobilisations : dotations aux provisions				
Sur actif circulant : dotations aux provisions				
Pour risques et charges : dotations aux provisions				
Autres charges			2 690	2 584
CHARGES D'EXPLOITATION			8 664 361	8 151 234
RESULTAT D'EXPLOITATION			316 771	(565 786)
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations				
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			127 931	121 578
Reprises sur provisions et transferts de charges			11 290	16 008
Différences positives de change			9 897	14 309
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				759
PRODUITS FINANCIERS			149 118	152 653
Dotations financières aux amortissements et provisions			310 131	466 828
Intérêts et charges assimilés			7 882	19 147
Différences négatives de change			15 360	10 565
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			333 373	496 540
RESULTAT FINANCIER			(184 255)	(343 887)
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			132 516	(909 673)

COMPTE DE RESULTAT (suite)

<i>Rubriques</i>	<i>31/12/2012</i>	<i>31/12/2011</i>
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital	10 940	1 209
Reprises sur provisions et transferts de charges		
PRODUITS EXCEPTIONNELS	10 940	1 209
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	727	
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	210	20 936
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
CHARGES EXCEPTIONNELLES	937	20 936
RESULTAT EXCEPTIONNEL	10 003	(19 726)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices		
TOTAL DES PRODUITS	9 141 190	7 739 311
TOTAL DES CHARGES	8 998 670	8 668 710
BENEFICE OU PERTE	142 519	(929 399)

ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS

NOTES PREALABLES

Note préalable 1 : L'ensemble des données mentionnées dans les documents de synthèse sociaux est exprimé en euros sauf spécification contraire.

I – FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE ET EVENEMENTS POST CLOTURE

Au cours de l'exercice 2012, EasyVista a enregistré un chiffre d'affaires en hausse de 19% par rapport à l'année 2011. Cette performance doit être complétée par celle du backlog du Software as a Service (SaaS) qui progresse également de 19% et s'élève à 5,9 M€ au 31 décembre 2012. EasyVista affiche désormais un résultat d'exploitation positif à 317 k€

Pour rappel, le contrôle fiscal auquel la société a été soumise en 2009, au titre des exercices 2006 et 2007, a donné lieu à un redressement au titre d'une retenue à la source qui serait due, selon l'administration fiscale, par la société pour des opérations réalisées à l'étranger. EasyVista considère, en accord avec ses avocats, que la société dispose d'arguments sérieux justifiant que l'application de la retenue à la source n'est pas applicable au cas particulier. Le rappel, dont le montant s'élève à 662 K€, a ainsi fait l'objet d'une réclamation contentieuse et aucune provision n'a été enregistrée à ce titre dans les comptes au 31 décembre 2012. Afin de garantir cette contestation, la société a mis en place, en 2010, un nantissement du fond de commerce en faveur du Trésor Public. A ce jour et compte tenu de l'état d'avancement de la procédure, aucun autre élément n'est susceptible d'avoir un impact sur les comptes au 31 décembre 2012.

Aucun autre élément postérieur à la clôture susceptible d'avoir un impact significatif sur les comptes présentés n'est intervenu.

II - PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES

1. HYPOTHESES DE BASE

Les principes généraux de prudence, de régularité, de sincérité et d'image fidèle ont été respectés à partir des hypothèses de base suivantes :

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

La préparation des états financiers nécessite l'utilisation d'estimations et d'hypothèses qui peuvent avoir un impact sur l'application des méthodes comptables, sur les montants de certains actifs et passifs, ainsi que sur certains éléments du résultat de la période. Ces hypothèses, estimations ou appréciations sont établies sur la base d'informations ou situations existant à la date d'établissement des comptes, qui peuvent se révéler, dans le futur, différentes de la réalité. Elles concernent principalement les tests de valeurs sur les actifs et les provisions.

2. REGLES GENERALES D'ETABLISSEMENT ET DE PRESENTATION DES COMPTES ANNUELS

Elles résultent des dispositions du Plan Comptable Général (Loi n°83353 du 30 avril 1983).

2.1 *Méthode des coûts historiques*

La méthode de base retenue pour l'entrée et l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité générale a été la méthode des coûts historiques qui se caractérise par l'emploi de coûts nominaux exprimés en euros courants.

2.2 *Immobilisations*

La valeur brute des éléments de l'actif immobilisé correspond à la valeur d'entrée de ces immobilisations dans le patrimoine de la société.

L'amortissement a été calculé selon le mode linéaire considéré comme représentatif de l'amortissement économique.

Immobilisations incorporelles :

Les logiciels sont amortis sur une durée de 2 ans.

Les autres immobilisations incorporelles sont amorties sur une période de 3 ans.

En application du règlement CRC 2004-01, le fonds commercial (mali de fusion) a fait l'objet d'une dépréciation, l'activité traditionnelle des filiales d'Europe du Sud ayant été abandonnée complètement au profit de l'activité d'édition de logiciels.

Immobilisations corporelles :

Les agencements sont amortis sur une durée de 5 à 10 ans.

Le matériel et le mobilier de bureau, selon la nature des biens acquis, ont été amortis sur une durée de 3 à 5 ans.

Le matériel de transport est amorti sur une durée de 4 ans.

Les dispositions des règlements du comité de la réglementation comptable portant sur les actifs (CRC2004-07 relatif à la définition, à la comptabilisation et à l'évaluation des actifs, et CRC2002-10 relatif à l'amortissement et à la dépréciation des actifs) sont appliquées depuis le 1^{er} janvier 2005.

Immobilisations financières :

Les titres de participation sont valorisés au coût d'acquisition. Si la valeur comptable des titres est supérieure à la valeur d'inventaire, une dépréciation est constituée pour la différence. La valeur d'inventaire est appréciée à la date d'arrêt des comptes et définie comme la valeur des avantages économiques futurs attendus par leur utilisation. Elle est généralement calculée en fonction des flux de trésorerie futurs actualisés et prend notamment en considération les éléments prévisionnels issus des budgets les plus récents basés sur différentes hypothèses qui, au regard des circonstances, sont jugées les plus raisonnables et probables par la direction de la société. Une méthode mieux adaptée peut être retenue le cas échéant, telle que celle des comparables boursiers, les valeurs issues de transactions récentes, le cours de bourse dans le cas d'entités cotées ou la quote-part de situation nette.

2.3 *Créances et dettes*

Les créances et les dettes ont été évaluées à leur valeur nominale.

Les créances ont, le cas échéant, été dépréciées pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.

Une dépréciation de la créance en compte courant auprès de la filiale UK a été comptabilisée pour 300 K€.

2.4 *Disponibilités et VMP*

Les liquidités disponibles en banque et en caisse ont été évaluées à leur valeur nominale.

Les valeurs mobilières de placement ont été évaluées à leur coût d'acquisition. Une dépréciation est comptabilisée lorsque la valeur de marché est inférieure à la valeur comptable à la clôture de l'exercice.

2.5 *Opérations en devises étrangères*

Les achats et les ventes en devises sont enregistrés au taux du jour des opérations.

Lors de chaque arrêté, la société calcule, devise par devise, ses positions de change relatives aux créances et dettes. Les écarts de change nets latents sont portés en écart de conversion ; les pertes nettes latentes sont provisionnées et les gains nets latents ne sont pas enregistrés au compte de résultat.

2.6 *Provisions pour risques et charges*

Les provisions pour risques et charges ont été constituées pour couvrir les risques liés aux pertes de change et aux dépréciations sur plan d'actions. Ces provisions s'élèvent à 16 101 € au 31 décembre 2012.

2.7 *Reconnaissance du Chiffre d'Affaires*

Le chiffre d'affaires est composé de licences, dont le revenu est reconnu au moment du transfert de propriété, et de certaines autres prestations, dont le revenu est reconnu au fur et à mesure de leur exécution.

Le chiffre d'affaires comprend également des contrats d'abonnement et de maintenance, dont le revenu est reconnu en résultat en tenant compte de la période d'abonnement courue sur l'exercice. Le montant du revenu lié aux prestations à effectuer sur l'exercice suivant est différé au passif du bilan en produits constatés d'avance.

2.8 *Crédit d'impôt Recherche*

Aucun crédit d'impôt recherche n'a été comptabilisé sur l'exercice 2012.

3. CHANGEMENT DE METHODE

Aucun changement de principe comptable ni de présentation ayant un impact significatif sur les comptes n'est intervenu au cours de l'exercice 2012.

IMMOBILISATIONS

<i>Rubriques</i>	<i>Début d'exercice</i>	<i>Réévaluation</i>	<i>Acquisit., apports</i>
FRAIS D'ETABLISSEMENT, DE RECHERCHE ET DE DEVELOPPEMENT AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	867 218		58 350
Terrains			
<i>Dont composants</i>			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Const. Install. générales, agencements, aménagements			
Install. techniques, matériel et outillage industriels			
Installations générales, agencements, aménagements	379 558		11 199
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique, mobilier	702 225		80 753
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	1 081 784		91 952
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations			
Autres titres immobilisés	4 951 072		25 828
Prêts et autres immobilisations financières	921 428		146 406
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	5 872 500		172 234
TOTAL GENERAL	7 821 502		322 536

<i>Rubriques</i>	<i>Virement</i>	<i>Cession</i>	<i>Fin d'exercice</i>	<i>Valeur d'origine</i>
FRAIS ETABLISST, RECHERCHE, DEVELOPPEMENT AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES			925 568	
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions, installations générales, agencements				
Installations techn.,matériel et outillages industriels				
Installations générales, agencements divers			390 757	
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier		2 526	780 452	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES		2 526	1 171 210	
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations				
Autres titres immobilisés			4 976 901	
Prêts et autres immobilisations financières		97 898	969 936	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES		97 898	5 946 836	
TOTAL GENERAL		100 424	8 043 614	

AMORTISSEMENTS

<i>Rubriques</i>	<i>Début d'exercice</i>	<i>Dotations</i>	<i>Reprises</i>	<i>fin d'exercice</i>
FRAIS ETABLIS, RECHERCHE, DEVELOPMT AUTRES IMMO. INCORPORELLES	310 591	45 056		355 647
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions inst. générales, agencements				
Installations techniques, matériel et outillage				
Installations générales, agencements	299 972	31 157		331 129
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier	657 118	41 148	2 526	695 741
Emballages récupérables, divers				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	957 090	72 305	2 526	1 026 870
TOTAL GENERAL	1 267 681	117 361	2 526	1 382 517

<i>Ventilation des dotations</i>	<i>Linéaires</i>	<i>Dégressifs</i>	<i>Exceptionnels</i>	<i>Dotations dérogat.</i>	<i>Reprises dérogat.</i>
FRAIS ETABL., RECHERCHE AUT. IMMO. INCORPORELLES	45 056				
Terrains					
Constructions sur sol propre					
Constructions sur sol d'autrui					
Constructions et installations					
Install. techniques, outillage					
Install. générales, agencements	31 157				
Matériel de transport					
Matériel bureau et informatique	41 148				
Emballages récupérables					
IMMO. CORPORELLES	72 305				
TOTAL GENERAL	117 361				

<i>Charges réparties sur plusieurs exercices</i>	<i>Début d'exercice</i>	<i>Augmentations</i>	<i>Dotations</i>	<i>Fin d'exercice</i>
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Primes de remboursement des obligations				

PROVISIONS

<i>Rubriques</i>	<i>Début d'exercice</i>	<i>Dotations</i>	<i>Reprises</i>	<i>Fin d'exercice</i>
Provisions gisements miniers, pétroliers Provisions pour investissement Provisions pour hausse des prix Amortissements dérogatoires Dont majorations exceptionnelles de 30 % Implantations étrangères avant 01/01/92 Implantations étrangères après 01/01/92 Provisions pour prêts d'installation Autres provisions réglementées				
PROVISIONS REGLEMENTEES				
Provisions pour litiges Provisions pour garanties données aux clients Provisions pour pertes sur marchés à terme Provisions pour amendes et pénalités Provisions pour pertes de change Provisions pour pensions, obligations similaires Provisions pour impôts Provisions pour renouvellement immobilisations Provisions pour grosses réparations Provisions charges soc. fisc. sur congés à payer Autres provisions pour risques et charges	120 161	10 131 5 809	120	10 131 5 970
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	281	15 940	120	16 101
Provisions sur immobilisations incorporelles Provisions sur immobilisations corporelles Provisions sur titres mis en équivalence Provisions sur titres de participation Provisions sur autres immobilis. financières Provisions sur stocks et en cours Provisions sur comptes clients Autres provisions pour dépréciation	505 549 2 756 368 24 906 256 170	300 000	24 906 11 170	505 549 2 756 368 545 000
PROVISIONS POUR DEPRECIATION	3 542 994	300 000	36 076	3 806 918
TOTAL GENERAL	3 543 275	315 940	36 196	3 823 019
Dotations et reprises d'exploitation Dotations et reprises financières Dotations et reprises exceptionnelles		5 809 310 131	24 906 11 290	
Dépréciation des titres mis en équivalence à la clôture de l'exercice				

CREANCES ET DETTES

<i>ETAT DES CREANCES</i>	<i>Montant brut</i>	<i>1 an au plus</i>	<i>plus d'un an</i>
Créances rattachées à des participations			
Prêts	857 718		857 718
Autres immobilisations financières	112 218		112 218
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	2 687 388	2 687 388	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	7 228	7 228	
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux	71	71	
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfiques			
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	41 838	41 838	
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés			
Etat, autres collectivités : créances diverses	58 925	58 925	
Groupe et associés	3 438 805	3 438 805	
Débiteurs divers	884 658	884 658	
Charges constatées d'avance	194 201	194 201	
TOTAL GENERAL	8 283 050	7 313 115	969 936
Montant des prêts accordés en cours d'exercice			
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice			
Prêts et avances consentis aux associés			

<i>ETAT DES DETTES</i>	<i>Montant brut</i>	<i>1 an au plus</i>	<i>plus d'1 an,-5 ans</i>	<i>plus de 5 ans</i>
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine	411 404	411 404		
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine	517 247	31 296	485 950	
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	482 875	482 875		
Personnel et comptes rattachés	600 444	600 444		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	585 481	585 481		
Etat : impôt sur les bénéfiques				
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	300 337	300 337		
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	120 516	120 516		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés				
Autres dettes	64 159	64 159		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	3 284 090	3 284 090		
TOTAL GENERAL	6 366 553	5 880 602	485 950	
Emprunts souscrits en cours d'exercice	146 899			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	75 141			
Emprunts, dettes contractés auprès d'associés				

**III - COMPLEMENTS D'INFORMATION RELATIFS
AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT**

1. PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

<i>Poste concerné (en euros)</i>	<i>Solde au 31/12/2011</i>	<i>Dotations</i>	<i>Reprises utilisées</i>	<i>Reprises non utilisées</i>	<i>Solde au 31/12/2012</i>
• Pertes de change	120	10.130	120		10.130
Totaux	120	10.130	120		10.130

2. OPERATIONS VIS-A-VIS DES ENTREPRISES LIEES

Les créances et dettes (y compris celles représentées par des effets de commerce) figurant respectivement soit à l'actif, soit au passif et concernant des entreprises liées ou en participation font l'objet de la récapitulation suivante :

<i>(en euros)</i>	<i>Espagne</i>	<i>Italie</i>	<i>Portugal</i>	<i>Angleterre</i>	<i>USA</i>	<i>Canada</i>
<u>ACTIF</u>						
• Prêt Participatif*	857.718					
• Clients et cptes rattachées	45.095	9.866	22.271	3.451	86.134	15.956
• Comptes courants	453.018		110.277	853.366	1.814.513	207.630
• Dépréciation				<545.000>		
Totaux	1.355.831	9.866	132.548	311.817	1.900.647	223.586

* dont intérêts courus 57.718

<i>(en euros)</i>	<i>Espagne</i>	<i>Italie</i>	<i>Portugal</i>	<i>Angleterre</i>	<i>USA</i>	<i>Canada</i>
<u>PASSIF</u>						
• Fournisseurs et cptes rattachés				40.937	17.266	
• Clients, avoirs à établir						
Totaux				40.937	17.266	

Les produits financiers vis à vis des entreprises liées se décomposent de la façon suivante :

<i>(en euros)</i>	<i>Espagne</i>	<i>Italie</i>	<i>Portugal</i>	<i>Angleterre</i>	<i>USA</i>	<i>Canada</i>
<u>PRODUITS FINANCIERS</u>						
• Produits financiers	28.369	1.015	3.120	30.149	51.164	1.538
Totaux	28.369	1.015	3.120	30.149	51.164	1.538

Il n'y a pas de charges financières vis à vis des entreprises liées

La liste des parties liées n'est pas présentée de façon détaillée dans cette annexe compte tenu du fait que les transactions avec les parties liées concernent les entités du groupe EasyVista et sont réalisées à des conditions normales de marché.

3. PRODUITS A RECEVOIR

Les produits à recevoir se présentent comme suit, en fin d'exercice :

	€
• Clients factures à établir	108.225
• Etat produits à recevoir	58.925
• Personnel produits à recevoir	6.728
• Divers produits à recevoir	433
Total	174.311

4. CHARGES A PAYER

La récapitulation, par nature de dettes, des charges à payer en fin d'exercice, se présente comme suit :

	€
• Fournisseurs – Factures non parvenues	168.877
• Congés à payer et autres charges à payer relatives au personnel	873.828
• Etat – charges à payer	120.516
• Divers – charges à payer	64.054
• Intérêts courus à payer	1.851
• Intérêts courus sur emprunts	140
Total	1 229.266

5. CHARGES CONSTATEES D'AVANCE

Elles correspondent, par nature, à des éléments indiqués ci-dessous qui concernent des achats de biens ou de services dont la fourniture ou la prestation doit intervenir ultérieurement au 31 décembre 2012 :

	€
• Sous-traitance	5.014
• Electricité	217
• Autres charges de personnel	10.980
• Crédit-bail et locations	76.212
• Maintenance	37.570
• Honoraires	10.767
• Marketing	44.133
• Documentation	401
• Primes d'assurances	3.636
• Téléphone	3.050
• Frais Bancaires	146
• Voyages et déplacements	2.074
Total	194.200

6. PRODUITS CONSTATES D'AVANCE

Ils représentent la quote-part des factures relative à une période postérieure au 31 décembre 2012.
€

• Abonnements maintenance et SaaS perçues d'avance	3.262.292
• Clients – Divers produits constatés d'avance	21.798
Total	3.284.090

7. DISPONIBILITES

Les valeurs mobilières de placement qui correspondent au solde des fonds levés à l'occasion de l'introduction en Bourse, sont composées de SICAV et parts de FCP. La plus value latente au 31 décembre 2012 s'élève à 15.508 euros (non comptabilisée).

Au 31 décembre 2012, la société détenait 46.727 actions propres représentant 141.224 € dont 88.781 € de capital en nominal.

Au cours de l'exercice 24.720 actions ont été achetées à un cours moyen de 3,3403 € et 23.650 actions ont été vendues à un cours moyen de 3,1204 €.

8. CAPITAL SOCIAL

Le Capital Social d'un montant total de 2.971.676 € se compose à la clôture de l'exercice de 1.564.040 actions de 1,90 €, entièrement libérées.

L'Assemblée Générale Extraordinaire du 29 Juin 2004 a autorisé le Conseil d'Administration à procéder à l'émission de 10.000 bons de souscription de parts de créateur d'entreprise jusqu'au 29 juin 2005, compte tenu du regroupement d'actions intervenu en Septembre 2005. Par le Conseil d'Administration du 24 Septembre 2004, la société a émis 3.000 bons de souscription de parts de créateur d'entreprise. Chaque bon donne le droit de souscrire à une action d'une valeur nominale de 1,90 € au prix de 8,7 € par action. Au 31/12/2012, l'augmentation de Capital Social potentielle liée à l'exercice de ces 3.000 bons est de 5.700 €.

L'Assemblée Générale Extraordinaire du 27 Septembre 2005 a autorisé le Conseil d'Administration à procéder à l'émission de 75.000 options de souscription ou d'achat d'actions jusqu'au 27 Novembre 2008. Par le Conseil d'Administration du 15 Novembre 2005, la société a émis 10.250 options de souscription ou d'achat d'actions exerçables jusqu'au 15 Novembre 2015. Chaque option donne le droit de souscrire à une action d'une valeur nominale de 1,90 € au prix de 12,51 € par action. Au 31/12/2012, compte tenu des salariés sortis, 7.625 options peuvent être exercées, l'augmentation de Capital Social potentielle liée à l'exercice de ces 7.625 options est de 14.487 €. Par le Conseil d'Administration du 21 Avril 2008, la société a émis 6.000 options de souscription ou d'achat d'actions exerçables jusqu'au 21 Avril 2018. Chaque option donne le droit de souscrire à une action d'une valeur nominale de 1,90 € au prix de 2,84 € par action. Au 31/12/2012, compte tenu des salariés sortis, 4.000 options peuvent être exercées, l'augmentation de Capital Social potentielle liée à l'exercice de ces 4.000 options est de 7.600 €.

L'Assemblée Générale Extraordinaire du 20 décembre 2011 a autorisé le Conseil d'Administration à procéder à l'attribution gratuite de 150.000 actions en faveur de ses salariés. Par le Conseil d'Administration du 21 décembre 2011, la société a attribué 5.000 actions gratuites provenant des actions propres qu'elle détenait. Ces actions représentent une valeur de 11.618 € et il a été constitué une provision pour charges au 31/12/2012 de 5.970 €.

9. VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

<i>Rubriques</i>	Capital	Primes liées au capital	Réserve légale	Résultat de l'exercice	Report à nouveau	Total capitaux propres
Situation au 01/01/2012	2 971 676	3 868 072	68 007	(929 399)	(1 021 062)	4 957 293
Affectation résultat 2011				929 399	(929 399)	0
Résultat de l'exercice				142 519		142 519
Situation au 31/12/2012	2 971 676	3 868 072	68 007	142 519	(1 950 462)	5 099 813

Résultat par action 2012 : 0,09

10. CHIFFRE D'AFFAIRES

Ventilation du chiffre d'affaires par catégories d'activité et par zones géographiques :

<i>Catégories d'activité</i>	<i>Montants</i>	<i>Marchés</i>	<i>Montants géographiques</i>
Ventes	2.165.524	France	1.031.195
		Etranger	1.134.329
			<hr style="width: 50%; margin-left: auto; margin-right: 0;"/> 2.165.524
Services	6.550.007	France	5.632.176
		Etranger	917.831
			<hr style="width: 50%; margin-left: auto; margin-right: 0;"/> 6.550.007
			<hr style="width: 50%; margin-left: auto; margin-right: 0;"/> 8 715.531

11. ECARTS DE CONVERSION

Le tableau des écarts de conversion au 31 décembre 2012 est le suivant :

<i>Poste concerné (en euros)</i>	<i>Devise</i>	<i>Cours de clôture</i>	<i>Ecart actif</i>	<i>Ecart passif</i>
• Dépôt de garantie	USD	1.319400€	112	
• Fournisseurs	USD	1.319400€		5
• Comptes Courants	USD	1.319400€	193	12 189
• Comptes Courants	CAD	1.313700€	9826	
• Comptes Courants	GBP	0.816100€		62 054
Total			10 131	74 248

Une provision pour perte latente de change destinée à couvrir l'écart de conversion actif a été constituée pour 10 131 €

12. CREANCES ET DETTES REPRESENTÉES PAR DES EFFETS DE COMMERCE

Créances représentées par des effets de commerce

Le montant des créances représentées par des effets de commerce au 31 décembre 2012 sont nulles

Dettes représentées par des effets de commerce

Les dettes représentées par des effets de commerce retournés aux fournisseurs au 31 décembre 2012 sont nulles.

13. TRANSFERTS DE CHARGES D'EXPLOITATION

La récapitulation, par type, des transferts de charges d'exploitation en fin d'exercice, se présente comme suit :

	€
• Avantages en nature	82.472
• Indemnités journalières et de prévoyance	4.572
• Remboursements d'assurance	1.053
• Région IDF – Aide Apprentissage	3 000
Total	91.097

14. CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS

€	
<u>Charges exceptionnelles :</u>	
• Moins-value de cession actions propres	210
• Charges exceptionnelles diverses	727
Total	937

€	
<u>Produits exceptionnels :</u>	
• Plus-value de cession actions propres	10.881
• Vente immobilisations corporelles	59
Total	10.940

15. FRAIS DE RECHERCHE ET DEVELOPPEMENT

Les frais de recherche et développement inscrits en charges représentent 1.165 k€. Aucun crédit d'impôt recherche n'a été comptabilisé sur l'exercice.

IV - ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS

1. REMUNERATION DES ORGANES D'ADMINISTRATION ET DE DIRECTION

Les membres du Conseil d'administration ne perçoivent aucun jeton de présence. Les rémunérations versées aux membres du Conseil d'Administration ont représenté en totalité 641 934 € en 2012.

2. EFFECTIF

La situation de l'effectif se présente comme suit :

<i>Catégories</i>	<i>Effectif fin de période</i>	<i>Effectif moyen</i>
Cadres & assimilés	42	40
Employés	7	5
Apprentis	1	2
Total	50	47

3. LISTE DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

	<i>Espagne</i> €	<i>Italie</i> €	<i>Portugal</i> €	<i>Allemagne</i> €
• Capital	146.190 €	10.000 €	50.000 €	25.000 €
• Réserves	<1.030.208> €	40.151 €	53.258 €	- €
• quote-part du capital détenue par EasyVista SA	100 %	100 %	100 %	100 %
• Valeur d'inventaire des titres détenus	409.116 €	407.447 €	1.359.437 €	25.000 €
• Chiffre d'affaires de l'exercice	1.452.827 €	490506 €	706.737 €	- €
• Résultat de l'exercice	171.804 €	27.194 €	76.78 €	- €
• Dépréciations				

	<i>Angleterre</i> GBP et €	<i>USA</i> USD et €	<i>Canada</i> CAD et €
• Capital	985.983 £	20.000 \$	1.000 \$
• Réserves	<1.679.601> £	<1.160.643>\$	- \$
• quote-part du capital détenue par EasyVista SA	100 %	100 %	100 %
• Valeur d'inventaire des titres détenus	2.756.368 €	18.704 €	828 €
• Chiffre d'affaires de l'exercice	74.560 £	1.515.228 \$	52.034 \$
• Résultat de l'exercice	7.219 £	<1.439.962> \$	<114.665>\$
• Dépréciations	<2.756.368>€		

EasyVista France est la société consolidant l'ensemble des entités du groupe.

4. CREANCES CEDEES NON ENCORE RECOUVREES

Le montant total des créances cédées au factor et non encore recouvrées au 31 décembre 2012 représente 792.928 €.

5. ENGAGEMENTS HORS BILAN

Engagements donnés

1. Nantissements :

	€
• Nantissement du fonds de commerce en faveur du Trésor Public	662.302
• Nantissement de 25 parts de SICAV SG Monétaire Euro BC (FR0010315176) en garantie de l'autorisation de découvert	150.000
• Nantissement sur matériel informatique (hardware)	54.841

Engagements reçus

1. Engagement de garantie

€

• Caution OSEO (60%) en garantie d'un prêt Société Générale	4.958
• Contre-garantie OSEO GARANTIE (20%) sur un prêt BNP	1.736
• Contre-garantie OSEO GARANTIE REGIONS (20%) sur un prêt BNP	1.736

2. Cautions données par d'autres personnes physiques

€

• Emprunts auprès des établissements de crédit	NEANT
--	-------

Engagements de retraite

Les engagements de retraite et avantages assimilés ont été évalués en utilisant la méthode actuarielle des unités de crédit projetées appliquée séparément à chaque salarié. Cette méthode permet de répartir la valeur actuarielle des prestations futures sur chacune des années de service du salarié.

Les engagements de retraite sont calculés sur la base de l'ancienneté du personnel et en fonction des dispositions de la Convention Collective. Le montant de ces engagements représente 637.836 € au 31 Décembre 2012. Ces engagements ne sont pas comptabilisés dans les comptes sociaux.

Droit individuel à la formation

Le solde du volume d'heures de formation cumulé correspondant aux droits acquis ouverts au titre du Droit Individuel à la Formation à la clôture de l'exercice 2012 s'élève à 3.115 heures. Ce volume d'heures a donné lieu partiellement à demande de la part des salariés.

CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT

<i>Rubriques</i>	<i>31/12/2012</i>	<i>31/12/2011</i>	<i>Variation</i>
EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION	171 222	(682 569)	-125,08
+ Transferts de charges d'exploitation	91 098	70 654	28,94
+ Autres produits d'exploitation	149 597	179 450	-16,64
- Autres charges d'exploitation	2 690	2 584	4,11
+ Quote-part de résultat sur opérations faites en commun			
+ Produits financiers	149 118	152 653	-2,32
- Reprises sur provisions financières	11 290	16 008	-29,47
- Charges financières	333 373	496 540	-32,86
+ Dotations aux amortissements et provisions financières	310 131	466 828	-33,57
+ Produits exceptionnels	10 940	1 209	804,61
- Produits des cessions d'éléments actif	59		
- Subventions d'investissement rapportées au résultat			
- Reprises sur provisions exceptionnels			
- Charges exceptionnelles	937	20 936	-95,53
+ Valeur comptable des immobilisations cédées		18 584	-100,00
+ Dotations aux amortissements et provisions exceptionnels			
- Participation des salariés			
- Impôts sur les bénéfices			
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	533 758	(329 258)	-262,11

RESULTAT NET COMPTABLE	142 519	(929 399)	-115,33
+ Dotations aux amortissements et provisions	427 492	597 565	-28,46
- Reprises sur amortissements et provisions	36 195	16 008	126,11
- Résultat sur cession des éléments actif	59	(18 584)	-100,32
- Subventions d'investissement rapportées au résultat			
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	533 758	(329 258)	-262,11