

## **GROUPE EASYVISTA**

### **ETATS FINANCIERS CONSOLIDES AU 30 JUIN 2014**

#### *S O M M A I R E*

	<i>Pages</i>
Bilan consolidé au 30 juin 2014	2 - 3
Compte de résultat consolidé	4 - 5
Tableau de flux de trésorerie	6
Annexe au bilan et au compte de résultat consolidés :	7

# BILAN

En €	30-juin-14			31-déc-13
	Brut	Amort/Dépr.	Net	Net
<b>ACTIF</b>				
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>				
<b>Ecart d'acquisition</b>	2 467 837	2 090 976	376 861	468 338
<b>Immobilisations incorporelles</b>				
Frais d'établissement				
Frais de recherche & développement				
Concessions, brevets et droits similaires	466 256	413 861	52 395	41 847
Fond commercial				
Autres immobilisations incorporelles	802 691	41 403	761 288	473 684
Immobilisations incorporelles en cours				
Avances et acomptes				
<b>Immobilisations corporelles</b>				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage ind.				
Autres immobilisations corporelles	1 982 216	1 362 380	619 836	414 733
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
<b>Immobilisations financières</b>				
Participations				
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts, cautionnements et autres créances	201 150		201 150	232 581
	<b>5 920 150</b>	<b>3 908 620</b>	<b>2 011 530</b>	<b>1 631 183</b>
<b>ACTIF CIRCULANT</b>				
<b>Stock et en-cours</b>				
<b>Avances et acpt. versés /commandes</b>	14 925		14 925	33 213
<b>Créances</b>				
Créances clients et comptes rattachés	4 419 843	94 832	4 325 011	4 502 331
Autres créances	791 181		791 181	686 024
<b>Impôts différés actif</b>	1 163 283		1 163 283	1 141 815
<b>Trésorerie</b>				
Valeurs mobilières de placement	995 312		995 312	1 167 758
Disponibilités	1 110 739		1 110 739	880 426
<b>Comptes de régularisation</b>				
Charges constatées d'avance	418 855		418 855	274 072
<b>ACTIF CIRCULANT</b>	<b>8 914 138</b>	<b>94 832</b>	<b>8 819 306</b>	<b>8 685 639</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>14 834 288</b>	<b>4 003 452</b>	<b>10 830 836</b>	<b>10 316 822</b>

En €	<b>PASSIF</b>	
	<b>30-juin-14</b>	<b>31-déc-13</b>
	<b>Net</b>	<b>Net</b>
<b>CAPITAUX PROPRES</b>		
Capital	2 982 078	2 971 676
Prime d'émission, de fusion, d'apport	3 887 482	3 868 072
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	68 007	68 007
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	(6 956 276)	(6 016 115)
<b>Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)</b>	<b>(870 318)</b>	<b>(940 160)</b>
Ecarts de conversion	69 579	138 970
Provisions réglementées		
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>-819 448</b>	<b>90 450</b>
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>		
Provisions pour risques	2 127	2 127
Provisions pour charges	931 625	821 926
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>	<b>933 752</b>	<b>824 053</b>
<b>DETTES FINANCIERES</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès d'établissements crédit	1 538 291	1 268 409
Emprunts et dettes financières		
Avances et acomptes reçus/commandes		
<b>DETTES D'EXPLOITATION</b>		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 056 247	916 057
Dettes fiscales et sociales	2 433 341	2 532 796
<b>DETTES DIVERSES</b>		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		5 752
Autres dettes	59 093	64 340
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>		
Produits constatés d'avance	5 629 560	4 614 965
<b>DETTES</b>	<b>10 716 532</b>	<b>9 402 319</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>10 830 836</b>	<b>10 316 822</b>

## COMPTE DE RESULTAT

	30-juin-14	31-déc-13
En €	Total	Total
Vente de marchandises	1 714 857	3 106 865
Production vendue de biens		
Production vendue services	7 203 369	11 595 519
<b>CHIFFRE D'AFFAIRES NET</b>	<b>8 918 226</b>	<b>14 702 384</b>
Production stockée		
Production immobilisée	280 594	455 127
Subventions d'exploitation		
Reprises/provisions & transferts de charges	74 846	143 772
Autres produits	395	5 089
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>	<b>9 274 061</b>	<b>15 306 372</b>
Achat Marchandises	13 536	26 125
Variation de stocks		
Achats de mat. 1ères et autres appros		
Variation de stocks		
Autres achats et charges externes	3 665 507	5 494 450
Impôts, taxes et versements assimilés	241 550	331 903
Salaires et traitements	4 261 291	7 193 482
Charges sociales	1 593 396	2 770 352
<b>Dotations d'exploitation</b>		
* Sur immobilisat° : dot° aux amortissements	115 378	167 548
* Sur immobilisat° : dot. aux dépréciations		
* Sur actif circulant: dot° aux dépréciations	15 000	46 278
* Pour risques et charges: dot. aux provisions	77 872	128 754
Autres charges	26 091	119 786
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>	<b>10 009 621</b>	<b>16 278 678</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>(735 560)</b>	<b>(972 306)</b>
Autres intérêts et produits assimilés	9 504	19 358
Reprises/provisions et transfert de charges		
Différences positives de change	61 641	31 552
Produits nets sur cessions de VMP	9 604	37 092
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>	<b>80 749</b>	<b>88 002</b>
Dot° aux amorts, provisions et dépréciations		
Intérêts et charges assimilées	13 455	47 068
Différences négatives de change	13 413	242 371
Charges nettes sur cessions de VMP		
<b>CHARGES FINANCIERES</b>	<b>26 868</b>	<b>289 439</b>
<b>RESULTAT FINANCIER</b>	<b>53 881</b>	<b>(201 437)</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOT</b>	<b>(681 679)</b>	<b>(1 173 743)</b>

<b>En €</b>	<b>30-juin-14</b>	<b>31-déc-13</b>
Produits except. sur opérations de gestion	1 983	12 558
Produits except. sur opérations en capital	43 481	94 064
Reprises. provisions et transfert de charges		
<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>	<b>45 464</b>	<b>106 622</b>
Charges except. sur opérations de gestion	103 209	14 729
Charges except. sur opérations en capital	16 873	26 166
Dotations aux amortissements et provisions		
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>	<b>120 082</b>	<b>40 895</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>(74 618)</b>	<b>65 727</b>
Participation des salariés au résultat	-	-
Impôt exigible sur les bénéfices	(44 012)	90 774
Impôts différés	21 468	260 036
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	(91 477)	(182 954)
<b>Total des produits</b>	<b>9 421 742</b>	<b>15 761 032</b>
<b>Total des charges</b>	<b>10 292 060</b>	<b>16 701 192</b>
<b>BENEFICE OU PERTE</b>	<b>(870 318)</b>	<b>(940 160)</b>
<b>Résultat par action</b>	<b>(0,55)</b>	<b>(0,60)</b>
<b>Résultat dilué par action</b>	<b>(0,55)</b>	<b>(0,60)</b>

## TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

	30-juin-14	31-déc-13
<b>Flux nets de trésorerie liée à l'exploitation</b>		
Résultat net	(870 318)	(940 160)
Elimination des éléments non monétaires		
- Amortissements et provisions	316 555	528 622
- Impôts différés	(21 468)	(260 036)
- Plus ou moins values de cession	(26 608)	(74 217)
<b>Variation du BFR lié à l'activité</b>	921 986	1 424 946
<b>Flux nets de trésorerie liée à l'exploitation</b>	<b>320 147</b>	<b>679 155</b>
<b>Flux de trésorerie liée aux opérations d'investissements</b>		
Acquisitions d'immobilisations incorporelles, corporelles et financières	(627 515)	(1 439 210)
Produits de cession d'immobilisations corporelles	35 189	617 241
Incidence des variations de périmètre nettes de la trésorerie acquise		(15 950)
<b>Flux nets de trésorerie liée aux opérations d'investissements</b>	<b>(592 326)</b>	<b>(837 919)</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux opérations de financement</b>		
Augmentation de capital	29 812	
Prime d'émission		
Emprunts à court terme	286 037	410 088
Emprunts à long terme		
Cession / acquisition nette actions propres	26 608	82 357
<b>Flux nets de trésorerie liée aux opérations de financements</b>	<b>342 457</b>	<b>492 445</b>
Incidence des variations de taux de change sur la trésorerie	3 744	(11 847)
<b>Augmentation (diminution) de la trésorerie</b>	<b>74 022</b>	<b>321 834</b>
<b>Disponibilités et VMP au début de la période</b>	<b>1 707 110</b>	<b>1 385 276</b>
<b>Disponibilités et VMP à la fin de la période</b>	<b>1 781 132</b>	<b>1 707 110</b>

## ANNEXE AU BILAN ET COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDES ET EVENEMENTS POST CLOTURE

### NOTES PREALABLES

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

### I – FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

Au titre du premier semestre 2014, EASYVISTA a réalisé un chiffre d'affaires consolidé de 8,92 millions d'euros en progression de 35% par rapport à la période correspondante de l'exercice 2013. L'activité est restée très soutenue au 2ème trimestre, en croissance de 30% à 4,62 millions d'euros.

Cette forte croissance a permis une amélioration des résultats en parallèle de la poursuite des investissements de développement en Amérique du Nord, principalement matérialisée par une hausse des charges de personnel de 1,2 M€ par rapport au 1er semestre 2013. Le résultat opérationnel est ressorti à -0,74 M€, en amélioration de 0,26 M€ en comparaison du S1 2013 et le résultat net part du groupe à -0,87 M€ (+0,22 M€ vs S1 2013).

Pour rappel, le contrôle fiscal auquel la société EASYVISTA SA 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 SA 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 30 juin 2014. Afin de garantir cette contestation, la société a mis en place, en 2010, un nantissement du fonds 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 30 juin 2014.

Aucun autre élément postérieur au 30 juin 2014 susceptible d'avoir un impact significatif sur les comptes présentés n'est intervenu.

## II – PRINCIPES 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,
- . 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 DE COMPTES CONSOLIDES

Les comptes consolidés sont établis conformément aux dispositions de la loi du 3 janvier 1985, du décret d'application du 17 février 1986, et en application du règlement 99-02.

Les sociétés dans lesquelles EasyVista exerce directement ou indirectement un contrôle exclusif sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale.

#### 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 pour les comptes consolidés a été calculé selon le mode linéaire considéré représentatif de l'amortissement économique et ce pour l'ensemble du groupe.

#### Ecarts d'acquisition :

Ils sont constitués de la différence entre le coût d'acquisition et la quote-part de situation nette acquise. Ceux-ci font l'objet d'un amortissement sur une période de 10 ans conformément aux durées constatées dans ce secteur d'activité.

En application du règlement CRC2002-10, des tests de dépréciation ont été réalisés sur les écarts d'acquisition afin de déterminer une éventuelle perte de valeur. Une dépréciation est comptabilisée si la valeur nette comptable de l'écart d'acquisition est supérieure à sa valeur actuelle. La valeur actuelle est la valeur la plus élevée de la valeur vénale et la valeur d'utilité déterminée sur la base d'hypothèses qualitatives et quantitatives ainsi que sur les flux de trésorerie issus des prévisions d'exploitation estimées par la Direction du Groupe pour l'exercice à venir. Les résultats de ces tests ont permis de constater qu'aucune dépréciation ne s'avérait nécessaire au 30 juin 2014.



### Immobilisations incorporelles :

Les frais d'établissement sont valorisés au prix d'acquisition constitués du coût de production des biens et services.

Les logiciels sont amortis sur une durée de 2 ans.

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

Les frais de recherche et développement ont été capitalisés à hauteur de 281 k€ sur les six mois de l'exercice 2014.

### 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 (CRC2004-06 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<sup>er</sup> 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'arrêté 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 été dépréciées au cas par cas pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.

## **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.

En fin de période, la société calcule, devise par devise, ses positions de change relatives aux créances et dettes. Les écarts de change latents (pertes et gains) sont portés au compte de résultat.

## **2.6 Conversion des états financiers des sociétés étrangères**

Les bilans des sociétés étrangères sont convertis en Euros au taux de change à la date de clôture. Les comptes de résultats et les flux de trésorerie de ces mêmes sociétés sont convertis au taux moyen de l'exercice. Les différences de conversion engendrées par la traduction en Euros des comptes des sociétés étrangères sont portées dans les capitaux propres sur la ligne intitulée « Ecart de conversion ».

## **2.7 Gains et pertes de change latents**

Les gains et pertes de change latents sont reconnus dans le résultat consolidé.

## **2.8 Provisions pour risques et charges**

Des provisions sont constituées lorsqu'il existe une obligation dont il est probable ou certain qu'elle provoquera une sortie de ressource, sans contrepartie au moins équivalente attendue de celle-ci. Cette obligation peut être d'ordre légal, contractuel ou découler des pratiques de la société.

## **2.9 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 droits acquis par les salariés au titre des indemnités de départ à la retraite ont fait l'objet d'une comptabilisation dans les comptes consolidés, en provisions pour risques et charges.

Les hypothèses retenues pour le calcul de la PIDR au 30 juin 2014 sont les suivantes:

	<b>Cadres</b>	<b>Non cadres</b>
Taux d'actualisation	2,25%	2,25%
Taux de turn-over	Faible	Faible
Taux de revalorisation salariale	3%	3%
Age de départ en retraite	65	65

## **2.10 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.

### 2.11 Crédit d'Impôt Recherche

Aucun crédit d'impôt recherche n'a été comptabilisé sur les six premiers mois de l'exercice 2014.

### 2.12 Impôts sur les sociétés et impôts différés

Certains décalages d'imposition dans le temps peuvent dégager des différences temporaires entre la base imposable et le résultat consolidé avant impôts. Ces différences donnent lieu à la constatation d'impôts différés selon la méthode du report variable, c'est à dire au dernier taux connu à la date de clôture. Les actifs d'impôts différés ne sont pas constatés lorsque la société n'a pas l'assurance de les imputer à court terme.

### 2.13 Modalités de calcul des résultats par action

Le résultat par action et le résultat dilué par action sont calculés en conformité avec les modalités de l'avis n°27 de l'O.E.C.

## 3. CHANGEMENT DE METHODE

Aucun changement de principe comptable ni de présentation ayant un impact significatif sur les comptes n'est intervenu au cours des six premiers mois de l'exercice 2014.

## III – PERIMETRE DE CONSOLIDATION

Sociétés	Siège	Pourcentage d'intérêt	Méthode de consolidation	N° Siret
EasyVista SA	Noisy le Grand (France)	Société Mère	IG	34784894700037
EasyVista S.L	Madrid (Espagne)	100%	IG	B81267767
EasyVista S.r.l.	Milan (Italie)	100%	IG	03455710966
EasyVista SA	Lisbonne (Portugal)	100%	IG	501926003
EasyVista Ltd	Berkhamsted (Royaume-Uni)	100%	IG	3516042
EasyVista Inc	Cambridge (USA)	100%	IG	04-3484009
Logiciels EasyVista Inc	Montréal (Canada)	100%	IG	1168355932
EasyVista GmbH	Munich (Allemagne)	100%	IG	HRB 203560 München
Rift Technologies SASU	Noisy le Grand (France)	100%	IG	489003434

IG = Intégration globale

## IV - COMPLEMENTS D'INFORMATION RELATIFS AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT

### 1. IMMOBILISATIONS

	Début exercice	Variation de Change	Acquisitions	Cessions Diminutions Reclassement	Fin exercice
<b>ECART D'ACQUISITION</b>	<b>2 467 837</b>				2 467 837
<b>FRAIS D'ETABLISSEMENT, DE RECHERCHE &amp; DEVELOPPEMENT AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	941 663	100	327 184		1 268 947
Terrains					
Constructions					
Installations techniques, matériel et outillage					
Autres immobilisations corporelles	1 689 870	1 401	290 945		1 982 216
Immobilisations corporelles en cours					
Avances et acomptes					
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>1 689 870</b>	<b>1 401</b>	<b>290 945</b>		<b>1 982 216</b>
Participations mises en équivalence					
Autres participations					
Autres titres immobilisés					
Prêts et autres immobilisations financières	232 581	125	3 633	35 189	201 150
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>	<b>232 581</b>	<b>125</b>	<b>3 633</b>	<b>35 189</b>	<b>201 150</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>5 331 951</b>	<b>1 626</b>	<b>621 762</b>	<b>35 189</b>	<b>5 920 150</b>

### 2. AMORTISSEMENTS ET DEPRECIATIONS

	Début exercice	Variation de Change	Dotations	Reprises Diminutions	Fin exercice
<b>ECART D'ACQUISITION</b>	1 999 499		91 477		2 090 976
<b>FRAIS D'ETABLISSEMENT, DE RECHERCHE &amp; DEVELOPPEMENT AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	426 132	21	29 111		455 264
Terrains					
Constructions					
Installations techniques, matériel et outillage					
Autres immobilisations corporelles	1 275 137	976	86 267		1 362 380
Immobilisations corporelles en cours					
Avances et acomptes					
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>1 275 137</b>	<b>976</b>	<b>86 267</b>		<b>1 362 380</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>3 700 768</b>	<b>997</b>	<b>206 855</b>		<b>3 908 620</b>

L'intégralité des dotations est relative à des amortissements linéaires.

### 3. ECARTS D'ACQUISITION

	Début exercice	Variation de Périmètre	Augmentation	Diminution	Fin exercice
Europe du Sud	600 000				600 000
EasyVista Ltd	1 867 838				1 867 838
<b>Ecarts d'acquisition – valeur brute</b>	<b>2 467 838</b>				<b>2 467 838</b>
Europe du Sud	(480 305)		(30 019)		(510 324)
EasyVista Ltd (1)	(1 519 194)		(61 458)		(1 580 652)
<b>Ecarts d'acquisition – dépréciation et amortissement</b>	<b>(1 999 499)</b>		<b>(91 477)</b>		<b>(2 090 976)</b>
<b>Ecarts d'acquisitions – valeur nette</b>	<b>468 339</b>		<b>(91 477)</b>		<b>376 862</b>

(1) La dotation aux amortissements de l'écart d'acquisition sur EasyVista UK a été calculée linéairement sur la durée d'utilité résiduelle, compte tenu de l'amortissement exceptionnel de 500.000 euros qui avait été enregistré au 31 décembre 2008.

### 4. ETAT DES CREANCES ET DETTES

	Montant brut	1 an au plus	Plus de 1 an
<i>Etat des Créances</i>			
Créances rattachées à des participations			
Prêts, cautionnements et autres créances	201 150		201 150
Clients et comptes rattachés	4 419 843	4 419 843	
Fournisseurs avances et acomptes versés	14 925	14 925	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
Etat, autres collectivités:impôt sur les bénéfices			
Etat, autres collectivités:taxe sur la valeur ajoutée			
Etat, autres collectivités:créances diverses			
Groupe et associés			
Débiteurs divers	791 181	791 181	
Charges constatées d'avance	418 855	418 855	
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>5 845 954</b>	<b>5 644 804</b>	<b>201 150</b>

	Montant brut	1 an au plus	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
<i>Etat des dettes</i>				
Emprunt obligataire convertible				
Autre emprunt obligataire				
Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine				
Emprunts et dettes à plus d'un an à l'origine	1 538 291	653 449	884 842	
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	1 056 247	1 056 247		
Dettes fiscales et sociales	2 433 341	2 433 341		
Etat:impôt sur les bénéfices				
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Comptes courants passif				
Autres dettes	59 093	59 093		
Produits constatés d'avance	5 629 560	5 629 560		
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>10 716 532</b>	<b>9 831 690</b>	<b>884 842</b>	

## 5. DISPONIBILITES

Au 30 juin 2014, la société détenait 55.431 actions propres représentant 455.312 € dont 105.319 € de capital en nominal.

Au cours de la période 26.063 actions ont été achetées à un cours moyen de 25,8207 € et 19.583 actions ont été vendues à un cours moyen de 24,9345 €.

## 6. CAPITAL SOCIAL

Le Capital Social d'un montant total de 2.982.078,50 € se compose à la clôture de l'exercice de 1.569.515 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 30/06/2014, 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 30/06/2014, 1.475 options ont été exercées et ont donné lieu à une augmentation de capital de 2.802,50 €. Au 30/06/2014, compte tenu des salariés sortis et des options déjà exercées, 5.975 options peuvent être exercées, l'augmentation de Capital Social potentielle liée à l'exercice de ces 5.975 options est de 11.352,50 €. 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 30/06/2014, 4.000 options ont été exercées et ont donné lieu à une augmentation de capital 7.600 €. Au

30/06/2014, compte tenu des salariés sortis et des options déjà exercées, plus aucune autre option attribuée par le Conseil d'Administration du 21 avril 2008 ne peut être exercée.

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 30/06/2014 de 11.618 €. Par le Conseil d'Administration du 03 janvier 2013, la société a attribué 20.625 actions gratuites provenant des actions propres qu'elle détenait. Ces actions représentent une valeur de 87.924 € et il a été constitué une provision pour charges au 30/06/2014 de 65.699 €. Par le Conseil d'Administration du 02 janvier 2014, la société a attribué 12.813 actions gratuites provenant des actions propres qu'elle détenait. Ces actions représentent une valeur de 39.605 € et il a été constitué une provision pour charges au 30/06/2014 de 9.846 €

L'Assemblée Générale Mixte du 27 juin 2013 a autorisé le Conseil d'Administration à procéder à l'émission de 150.000 options de souscription ou d'achat d'actions jusqu'au 27 août 2016. Par le Conseil d'Administration du 03 décembre 2013, la société a émis 9.000 options de souscription ou d'achat d'actions exerçables jusqu'au 03 décembre 2023. Chaque option donne le droit de souscrire à une action d'une valeur nominale de 1,90 € au prix de 17 € par action. Au 30/06/2014, compte tenu des salariés sortis, 9.000 options peuvent être exercées, l'augmentation de Capital Social potentielle liée à l'exercice de ces 9.000 options est de 17.100 €.

L'Assemblée Générale Mixte du 26 juin 2014 a autorisé le Conseil d'Administration à procéder à l'émission de 30.000 bons de souscription d'actions jusqu'au 26 décembre 2015. Au 30/06/2014, le Conseil d'Administration n'a pas utilisé cette autorisation.

## 7. VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS

2014

Rubriques	Capital	Primes liées au capital	Ecart de Conversion	Réserve légale	Résultat de L'exercice	Report à nouveau	Total capitaux propres
<b>Situation au 01/01/2014</b>	<b>2 971 676</b>	<b>3 868 072</b>	<b>138 970</b>	<b>68 007</b>	<b>(940 160)</b>	<b>(6 016 115)</b>	<b>90 450</b>
Affectation résultat 2013					940 160	(940 160)	
Résultat de l'exercice					(870 318)		(870 318)
Augmentation de capital	10 402	19 410					29 812
Autres mouvements							
Variation de l'écart de conversion			(69 391)				(69 391)
<b>Situation au 30/06/2014</b>	<b>2 982 078</b>	<b>3 887 482</b>	<b>69 579</b>	<b>68 007</b>	<b>(870 318)</b>	<b>(6 956 276)</b>	<b>(819 448)</b>

## 2013

Rubriques	Capital	Primes liées au capital	Ecart de Conversion	Réserve légale	Résultat de L'exercice	Report à nouveau	Total capitaux propres
<b>Situation au 01/01/2013</b>	<b>2 971 676</b>	<b>3 868 072</b>	<b>(63 887)</b>	<b>68 007</b>	<b>(742 240)</b>	<b>(5 116 455)</b>	<b>985 173</b>
Affectation résultat 2012					742 240	(742 240)	
Résultat de l'exercice					(940 160)		(940 160)
Augmentation de capital							
Autres mouvements						(157 420)	(157 420)
Variation de l'écart de conversion			202 857				202 857
<b>Situation au 31/12/2013</b>	<b>2 971 676</b>	<b>3 868 072</b>	<b>138 970</b>	<b>68 007</b>	<b>(940 160)</b>	<b>(6 016 115)</b>	<b>90 450</b>

## 2012

Rubriques	Capital	Primes liées au capital	Ecart de Conversion	Réserve légale	Résultat de L'exercice	Report à nouveau	Total capitaux propres
<b>Situation au 01/01/2012</b>	<b>2 971 676</b>	<b>3 868 072</b>	<b>(93 310)</b>	<b>68 007</b>	<b>(1 273 875)</b>	<b>(3 842 580)</b>	<b>1 697 990</b>
Affectation résultat 2011					1 273 875	(1 273 875)	
Résultat de l'exercice					(742 240)		(742 240)
Augmentation de capital							
Autres mouvements							
Variation de l'écart de conversion			29 423				29 423
<b>Situation au 31/12/2012</b>	<b>2 971 676</b>	<b>3 868 072</b>	<b>(63 887)</b>	<b>68 007</b>	<b>(742 240)</b>	<b>(5 116 455)</b>	<b>985 173</b>

### 8. ECARTS DE CONVERSION

Conformément aux principes français en matière de comptes consolidés, les écarts de conversion actif et passif ont été comptabilisés en charges et produits financiers dans le résultat consolidé.



## 9. EMPRUNTS

La ventilation des emprunts par nature de taux est la suivante au 30 juin 2014 :

En k€	30/06/2014	Taux fixe	Taux variable
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	1 213 372	403 867	809 505
Concours bancaires courants	324 919		324 919
Autres emprunts et dettes assimilées			
<b>TOTAL</b>	<b>1 538 291</b>	<b>403 867</b>	<b>1 134 424</b>

## 10. ETAT DES PROVISIONS ET DEPRECIATIONS

	Début exercice	Variation de Périmètre/ change	Dotations	Reprise Reclassement	Fin exercice
<b>PROVISIONS REGLEMENTEES</b>					
Provisions pour litiges					2 127
Provisions pour garanties données aux clients	2 127				
Provisions pour pertes sur marchés à terme					
Provisions pour amendes et pénalités					
Provisions pour pertes de change					
Provisions pour pensions, obligations similaires	766 590		77 872		844 462
Provisions pour impôts					
Provisions pour renouvellement immobilisations					
Provisions pour grosses réparations					
Provisions charges sociales et fiscales sur congés payés					
Autres provisions pour risques et charges	55 336		31 827		87 163
<b>PROVISIONS RISQUES ET CHARGES</b>	<b>824 053</b>		<b>109 699</b>		<b>933 752</b>
Dépréciation des immobilisations incorporelles					
Dépréciation des immobilisations corporelles					
Dépréciation des titres mis en équivalence					
Dépréciation des titres de participation					
Dépréciation des autres immobilisations financières					
Dépréciation des stocks et en cours					
Dépréciation des comptes clients	84 278		15 000	4 446	94 832
Autres dépréciations					
<b>DEPRECIATION</b>	<b>84 278</b>		<b>15 000</b>	<b>4 446</b>	<b>94 832</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>908 331</b>		<b>124 699</b>	<b>4 446</b>	<b>1 028 584</b>
Dotations et reprises d'exploitation			124 699	4 446	
Dotations et reprises financières					
Dotations et reprises exceptionnelles					

## 11. CREANCES ET DETTES REPRESENTÉES PAR DES EFFETS DE COMMERCE

### *Créances représentées par des effets de commerce*

Aucune créance n'est représentée par un effet de commerce au 30 juin 2014.

## 12. CHIFFRE D'AFFAIRES

Ventilation du chiffre d'affaires par activité et par zone géographique :

<i>Activité</i>	<i>Répartition géographique</i>	<i>30-juin-14</i>	<i>31-déc-13</i>
Ventes	France	714 395	1 523 226
	Filiales à l'étranger	1 000 462	1 583 639
	Sous-total ventes	1 714 857	3 106 865
Services	France	4 478 923	7 716 395
	Filiales à l'étranger	2 724 446	3 879 124
	Sous-total services	7 203 369	11 595 519
Total Chiffre d'Affaires		8 918 226	14 702 384

## 13. RESULTAT D'EXPLOITATION

Ventilation du résultat d'exploitation par zone géographique :

<i>Répartition géographique du résultat d'exploitation</i>	<i>30-juin-14</i>	<i>31-déc-13</i>
France	115 698	638 958
Filiales	(851 258)	(1 611 264)
Total Résultat d'exploitation	(735 560)	(972 306)

#### 14. CHARGES ET PRODUITS FINANCIERS

<b>CHARGES FINANCIERES</b> (en euros)	30/06/2014	2013
Dot° aux amorts, provisions et dépréciations		
Intérêts et charges assimilées	13 455	47 068
Différences négatives de change	13 413	242 371
Charges nettes sur cessions de VMP		
<b>Total Charges financières</b>	<b>26 868</b>	<b>289 439</b>

<b>PRODUITS FINANCIERS</b> (en euros)	30/06/2014	2013
Autres intérêts et produits assimilés	9 504	19 358
Reprises/provisions et transfert de charges		
Différences positives de change	61 641	31 552
Produits nets sur cessions de VMP	9 604	37 092
<b>Total Produits financiers</b>	<b>80 749</b>	<b>88 002</b>

#### 15. CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS

<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b> (en euros)	30/06/2014	2013
Autres charges exceptionnelles	102 709	11 570
Charges excep. s/ exercices antérieurs	500	14 729
VNC des immo. incorp. cédées		
VNC des immo. corp. cédées		8 140
VNC des titres cédés		
VNC d'autres éléments d'actif cédés		
Mali provenant du rachat d'actions propres	16 873	6 456
<b>Total Charges exceptionnelles</b>	<b>120 082</b>	<b>40 895</b>

<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>	30/06/2014	2013
(en euros)		
Autres produits exceptionnels	883	5 251
Produits excep. s/ exercices antérieurs	1 100	12 558
Produits de cession de titres (conso.)		
Produits de cession d'immo. incorp.		
Produits de cession d'immo. corp.		
Produits de cession de titres		
Produits de cession d'autres élém. actif		
Transfert de charges exceptionnelles		
Boni provenant du rachat d'actions propres	43 481	88 813
<b>Total Produits exceptionnels</b>	<b>45 464</b>	<b>106 622</b>

## 16. IMPOTS DIFFERES

<i>Nature</i>	<i>au 01/01/14</i>	<i>Impact résultat</i>	<i>Impact réserves</i>	<i>au 30/06/14</i>
ACTIF				
. Différences temporaires	11 659	(4 488)		7 171
. Provision indemnité départ retraite	255 518	25 955		281 473
. Déficit fiscal reportable	874 639			874 639
<b>IMPOTS DIFFERES ACTIFS</b>	<b>1 141 815</b>	<b>21 467</b>	<b>-</b>	<b>1 163 283</b>

Le taux d'imposition retenu par la société est de 33,1/3%. Le montant des déficits fiscaux reportables de EasyVista SA (France) s'élève à 5.650 k€ au 30/06/2014, dont 3.400 k€ de déficit reportable non activé.

## 17. FRAIS DE RECHERCHE ET DEVELOPPEMENT

Les frais de recherche et développement représentent globalement 788 k€ au 30 juin 2014 et ont été capitalisés à hauteur de 281 k€, le solde étant directement inscrit en charges. Il n'a pas été comptabilisé de crédit d'impôt recherche au cours des six premiers mois de l'exercice 2014.

## 18. ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS

### 1. REMUNERATION DES ORGANES D'ADMINISTRATION ET DE DIRECTION

Les membres du Conseil d'administration ne perçoivent pas de jetons de présence. Les rémunérations versées aux membres du Conseil d'Administration ont représenté en totalité 346.431 € au 30 juin 2014.

Le montant des engagements de retraite relatif aux Dirigeants représente un montant de 355.787 euros au 30 juin 2014.

### 2. EFFECTIF

La situation de l'effectif au 30 juin 2014 par pays se présente comme suit :

<b>Nombre de salariés par pays</b>	<b>France</b>	<b>Espagne</b>	<b>Italie</b>	<b>Portugal</b>	<b>Angleterre</b>	<b>USA</b>	<b>Canada</b>	<b>Allemagne</b>
Effectif au 30 juin 2014	55	16	1	8	3	19	6	2
Effectif moyen	55	15	1	7	3	18	6	2

La situation de l'effectif au 31 décembre 2013 par pays se présente comme suit :

<b>Nombre de salariés par pays</b>	<b>France</b>	<b>Espagne</b>	<b>Italie</b>	<b>Portugal</b>	<b>Angleterre</b>	<b>USA</b>	<b>Canada</b>	<b>Allemagne</b>
Effectif au 31 décembre 2013	55	15	1	6	2	14	6	2
Effectif moyen	52	12	3	6	2	12	5	1

#### 4. ENGAGEMENTS HORS BILAN

##### *Engagements donnés*

###### 1. Nantissements :

€

• Nantissement du fonds de commerce en faveur du Trésor Public	662.302
• Nantissement du fonds de commerce en faveur CIC	244.098

##### *Engagements reçus*

###### 1. Engagement de garantie

€

• Caution et ou contre-garantie	NEANT
---------------------------------	-------

###### 2. Cautions données par d'autres personnes physiques

€

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