

EASYVISTA S.A.
Immeuble Horizon 1
10, allée Bienvenue
93160 NOISY LE GRAND

COMPTES AU 30 JUIN 2014

S O M M A I R E

1^{ère} partie : **COMPTES SEMESTRIELS**

	<i>Pages</i>
Bilan au 30 juin 2014	2 - 3
Compte de résultat de la période	4 - 5
Annexe aux comptes semestriels :	
. Principes, règles et méthodes comptables	6 - 8
. Immobilisations	9
. Amortissements	10
. Provisions inscrites au bilan	11
. Créances et dettes	12
. Compléments d'information relatifs au bilan et au compte de résultat	13 - 18
. Engagements financiers et autres informations	19 - 20
. Tableau de financement	21

BILAN ACTIF

<i>Rubriques</i>	<i>Montant Brut</i>	<i>Amortissements</i>	<i>30/06/2014 (6)</i>	<i>31/12/2013 (12)</i>
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et développement				
Concessions, brevets et droits similaires	420 822	391 543	29 279	41 848
Fonds commercial	505 549	505 549		
Autres immobilisations incorporelles	794 246	33 417	760 829	473 415
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel, outillage				
Autres immobilisations corporelles	1 735 369	1 190 031	545 339	337 014
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations				
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés	4 992 955	2 756 368	2 236 587	2 236 587
Prêts	879 411		879 411	872 436
Autres immobilisations financières	122 572		122 572	147 670
ACTIF IMMOBILISE	9 450 925	4 876 909	4 574 016	4 108 969
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				32 313
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	2 184 760		2 184 760	2 715 403
Autres créances	6 926 053	545 000	6 381 053	4 841 602
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement	995 312		995 312	1 167 758
(dont actions propres : 455 312)				
Disponibilités	27 577		27 577	40 780
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	277 085		277 085	219 660
ACTIF CIRCULANT	10 410 788	545 000	9 865 788	9 017 516
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif	140 381		140 381	179 366
TOTAL GENERAL	20 002 093	5 421 909	14 580 185	13 305 850

BILAN PASSIF

Rubriques	30/06/2014 (6)	31/12/2013 (12)
Capital social ou individuel (dont versé : 2 982 079)	2 982 079	2 971 676
Primes d'émission, de fusion, d'apport	3 887 482	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	(820 547)	(1 807 942)
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	349 725	987 395
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	6 466 744	6 087 208
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	140 381	179 366
Provisions pour charges	87 163	55 336
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	227 544	234 702
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	728 572	1 267 185
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs)	808 988	
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	787 147	804 645
Dettes fiscales et sociales	1 561 572	1 714 310
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	246 194	59 336
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance	3 700 407	3 100 371
DETTES	7 832 879	6 945 846
Ecarts de conversion passif	53 017	38 095
TOTAL GENERAL	14 580 185	13 305 850

Résultat de l'exercice en centimes **349 724,57**

Total du bilan en centimes 14 580 184,54

COMPTE DE RESULTAT (en liste)

<i>Rubriques</i>	<i>France</i>	<i>Exportation</i>	30/06/2014 (6)	31/12/2013 (12)
Ventes de marchandises	539 095	998 596	1 537 691	2 702 636
Production vendue de biens				
Production vendue de services	4 023 615	542 650	4 566 265	7 810 699
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	4 562 710	1 541 246	6 103 956	10 513 335
Production stockée				
Production immobilisée			280 594	455 127
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			51 644	99 910
Autres produits			361 898	401 770
PRODUITS D'EXPLOITATION			6 798 092	11 470 143
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			1 800	3 300
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			2 543 200	3 729 210
Impôts, taxes et versements assimilés			227 826	313 962
Salaires et traitements			2 536 218	4 378 572
Charges sociales			1 130 726	2 116 360
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			94 561	137 913
Sur immobilisations : dotations aux provisions				
Sur actif circulant : dotations aux provisions				
Pour risques et charges : dotations aux provisions				
Autres charges			70 663	9 705
CHARGES D'EXPLOITATION			6 604 993	10 689 023
RESULTAT D'EXPLOITATION			193 098	781 121
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			95 064	146 763
Reprises sur provisions et transferts de charges			179 366	10 131
Différences positives de change			6 732	10 755
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			9 604	37 092
PRODUITS FINANCIERS			290 766	204 741
Dotations financières aux amortissements et provisions			140 381	179 366
Intérêts et charges assimilés			11 584	15 556
Différences négatives de change			8 785	23 953
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			160 749	218 875
RESULTAT FINANCIER			130 017	(14 134)
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			323 116	766 987

COMPTE DE RESULTAT (suite)

<i>Rubriques</i>	<i>30/06/2014 (6)</i>	<i>31/12/2013 (12)</i>
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital	43 481	88 813
Reprises sur provisions et transferts de charges		
PRODUITS EXCEPTIONNELS	43 481	88 813
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		10 873
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	16 873	6 456
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
CHARGES EXCEPTIONNELLES	16 873	17 329
RESULTAT EXCEPTIONNEL	26 609	71 483
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices		(148 925)
TOTAL DES PRODUITS	7 132 339	11 763 697
TOTAL DES CHARGES	6 782 615	10 776 302
BENEFICE OU PERTE	349 725	987 395

ANNEXE AUX COMPTES SEMESTRIELS

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 LA PERIODE ET EVENEMENTS POST CLOTURE

Au cours des six premiers mois de l'exercice 2014, EasyVista a enregistré un chiffre d'affaires en hausse de 26 % par rapport à la même période de l'année 2013. Le revenu reconnu en SaaS progresse de 45 % par rapport au 1^{er} semestre 2013 et représente 45% du chiffre d'affaires. Le taux de chiffre d'affaires récurrent approche maintenant 74 %.

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 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 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

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.

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 notamment les risques liés aux pertes de change et aux dépréciations sur plan d'actions. Ces provisions s'élèvent à 227 544 € au 30 juin 2014.

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 les six premiers mois de l'exercice 2014.

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.

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	1 422 887		297 730
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	599 499		205 164
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique, mobilier	855 869		74 837
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	1 455 368		280 001
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations			
Autres titres immobilisés	4 992 955		
Prêts et autres immobilisations financières	1 020 106		6 975
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	6 013 061		6 975
TOTAL GENERAL	8 891 316		584 706

<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			1 720 618	
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions, installations générales, agencements				
Installations techn.,matériel et outillages industriels				
Installations générales, agencements divers			804 663	
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier			930 706	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			1 735 369	
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations				
Autres titres immobilisés			4 992 955	
Prêts et autres immobilisations financières		25 098	1 001 983	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES		25 098	5 994 938	
TOTAL GENERAL		25 098	9 450 925	

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	402 076	22 885		424 960
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions inst. générales, agencements				
Installations techniques, matériel et outillage				
Installations générales, agencements	370 273	38 238		408 511
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier	748 082	33 438		781 520
Emballages récupérables, divers				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	1 118 355	71 676		1 190 031
TOTAL GENERAL	1 520 430	94 561		1 614 991

<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	22 885				
Terrains					
Constructions sur sol propre					
Constructions sur sol d'autrui					
Constructions et installations					
Install. techniques, outillage					
Install. générales, agencements	38 238				
Matériel de transport					
Matériel bureau et informatique	33 438				
Emballages récupérables					
IMMO. CORPORELLES	71 676				
TOTAL GENERAL	94 561				

<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	179 366 55 336	140 381 31 827	179 366	140 381 87 163
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	234 702	172 208	179 366	227 544
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 2 756 368 545 000			505 549 2 756 368 545 000
PROVISIONS POUR DEPRECIATION	3 806 918			3 806 918
TOTAL GENERAL	4 041 620	172 208	179 366	4 034 462
Dotations et reprises d'exploitation Dotations et reprises financières Dotations et reprises exceptionnelles		31 827 140 381	179 366	
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	879 411		879 411
Autres immobilisations financières	122 572		122 572
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	2 184 760	2 184 760	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	7 228	7 228	
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux	18	18	
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfiques	148 925	148 925	
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	76 711	76 711	
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés			
Etat, autres collectivités : créances diverses	105 198	105 198	
Groupe et associés	6 237 191	6 237 191	
Débiteurs divers	350 782	350 782	
Charges constatées d'avance	277 085	277 085	
TOTAL GENERAL	10 389 881	9 387 899	1 001 983
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	326 221	326 221		
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine	1 211 338	326 496	884 842	
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	787 147	787 147		
Personnel et comptes rattachés	699 464	699 464		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	700 858	700 858		
Etat : impôt sur les bénéfiques				
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	83 583	83 583		
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	77 666	77 666		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	187 101	187 101		
Autres dettes	59 094	59 094		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	3 700 407	3 700 407		
TOTAL GENERAL	7 832 879	6 948 037	884 842	
Emprunts souscrits en cours d'exercice	358 703			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	74 700			
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 31/12/2013</i>	<i>Dotations</i>	<i>Reprises utilisées</i>	<i>Reprises non utilisées</i>	<i>Solde au 30/06/2014</i>
· Pertes de change	179 366	140 381		179 366	140 381
· Plan d'actions	55 336	31 827			87 163
· Divers					
Totaux	234 702	172 208		179 366	227 544

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>	<i>Allemagne</i>	<i>Rift</i>
<u>ACTIF</u>								
· Prêt Participatif*	879 411							
· Clients et cptes rattachés	81 318	11 911	22 659	10 891	205 378	32 639	6 773	695
· Comptes courants	185 698			593 191	4 353 185	662 970	354 904	87 242
· Dépréciation				-545 000				
Totaux	1 146 428	11 911	22 659	59 082	4 558 563	695 609	361 677	87 937

* dont intérêts courus 79.411

<i>(en euros)</i>	<i>Espagne</i>	<i>Italie</i>	<i>Portugal</i>	<i>Angleterre</i>	<i>USA</i>	<i>Canada</i>	<i>Allemagne</i>	<i>Rift</i>
<u>PASSIF</u>								
· Fourn et cptes rattachés	8 385			47 029	27 003			84 000
· Comptes courants		75 000	112 101					
Totaux	8 385	75 000	112 101	47 029	27 003			84 000

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>	<i>Allemagne</i>	<i>Rift</i>
<u>PRODUITS FINANCIERS</u>								
· Produits financiers	9 762			9 239	54 457	7 862	3 975	1 263
Totaux	9 762			9 239	54 457	7 862	3 975	1 263

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, au 30 juin 2014 :

	€
• Clients factures à établir	162.838
• Etat produits à recevoir	254.123
• Personnel produits à recevoir	6.728
• Intérêts courus à recevoir	21.896
Total	445.585

4. CHARGES A PAYER

La récapitulation, par nature de dettes, des charges à payer au 30 juin 2014, se présente comme suit :

	€
• Fournisseurs – Factures non parvenues	257.257
• Congés à payer et autres charges à payer relatives au personnel	1 018.151
• Etat – charges à payer	77.666
• Divers – charges à payer	58.510
• Intérêts courus à payer	2.034
• Intérêts courus sur emprunts	517
Total	1.414.135

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 30 juin 2014 :

	€
• Sous-traitance	10.470
• Electricité	328
• Autres charges de personnel	10.552
• Crédit-bail et locations	119.652
• Maintenance	42.937
• Honoraires	8.400
• Marketing	40.176
• Documentation	111
• Primes d'assurances	22.826
• Téléphone, affranchissement	1.467
• Frais Bancaires	2.315
• Voyages et déplacements	11.133
• Impôts	6.717
Total	277.084

6. PRODUITS CONSTATES D'AVANCE

Ils représentent la quote-part des factures relative à une période postérieure au 30 juin 2014.

€

• Abonnements maintenance et SaaS perçues d'avance	3.617.605
• Clients – Divers produits constatés d'avance	82.802
Total	3.700.407

7. DISPONIBILITES

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

Au cours des six premiers mois de l'exercice 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 €.

8. CAPITAL SOCIAL

Le Capital Social d'un montant total de 2.982.078,50 € se compose à la clôture de l'exercice de 1.569515 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.

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 01/01/2014	2 971 676	3 868 072	68 007	987 395	(1 807 942)	6 087 208
Affectation résultat 2013				(987 395)	987 395	0
Augmentation capital	10 402	19 410				29 812
Résultat au 30 juin 2014				349 725		349 725
Situation au 30/06/2014	2 982 078	3 887 482	68 007	349 725	(820 547)	6 466 744

Résultat par action au 30/06/2014 : 0,22

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	1.537.691	France	539.095
		Etranger	998.596
			<hr/> 1.537.691
Services	4.566.265	France	4.023.615
		Etranger	542.650
			<hr/> 4.566.265
			<hr/> 6 103.956

11. ECARTS DE CONVERSION

Le tableau des écarts de conversion au 30 juin 2014 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	1.365800€	166	
• Comptes Courants	USD	1.365800€	96.842	
• Comptes Courants	CAD	1.458900€	43.347	
• Comptes Courants	GBP	0.801500€		53.017
• Fournisseurs	GBP	0.801500€	26	
Total			140.381	53.017

Une provision pour perte latente de change destinée à couvrir l'écart de conversion actif a été constituée pour 140 381 €

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 30 juin 2014 sont nulles

Dettes représentées par des effets de commerce

Les dettes représentées par des effets de commerce retournés aux fournisseurs au 30 juin 2014 sont nulles.

13. TRANSFERTS DE CHARGES D'EXPLOITATION

La récapitulation, par type, des transferts de charges d'exploitation au 30/06/2014, se présente comme suit :
€

• Avantages en nature	50.537
• Indemnités journalières et de prévoyance	107
• Région IDF – Aide Apprentissage	1.000
Total	51.644

14. CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS

€	
<u><i>Charges exceptionnelles :</i></u>	
• Moins-value de cession actions propres	16.873
Total	16.873

€	
<u><i>Produits exceptionnels :</i></u>	
• Plus-value de cession actions propres	43.481
Total	43.481

15. FRAIS DE RECHERCHE ET DEVELOPPEMENT

Les frais de recherche et développement ont été capitalisés à hauteur de 280.594 €, le solde étant directement inscrit en charges. Ils représentent globalement 788 k€ au 30 juin 2014. Aucun crédit d'impôt recherche n'a été comptabilisé sur les six premiers mois de l'exercice 2014.

16. CREDIT D'IMPOT POUR LA COMPETITIVITE ET L'EMPLOI

En application de l'article 244 quater C nouvellement créé du code général des impôts, les entreprises imposées d'après leur bénéfice réel bénéficient d'un crédit d'impôt assis sur le montant brut des rémunérations n'excédant pas 2.5 fois le SMIC versés aux salariés au cours de l'année civile. le taux est fixé à 6% pour les rémunérations versées à compter du 01/01/2014.

Le crédit d'impôt ayant pour objet l'amélioration de la compétitivité des entreprises et ainsi leur permettre de réaliser des efforts en matières d'investissements, de recherche, d'innovation, de formation, de recrutement, de prospection de nouveaux marchés et de reconstitution de leur fonds de roulement, la loi indique que l'entreprise devra retracer dans ses comptes annuels l'utilisation du CICE conformément à ces objectifs.

En outre, le CICE ne peut ni financer une hausse de la part des bénéfices distribués, ni augmenter les rémunérations des personnes exerçant des fonctions de direction dans l'entreprise.

Cette somme a été comptabilisée en déductions des frais de personnel au crédit du compte 645.

A ce titre, il a été provisionné un montant de 13 078 € sur les six premiers mois de l'exercice 2014.

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 346 431 € au 30 juin 2014.

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	44	44
Employés	10	10
Apprentis	1	1
Total	55	55

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	<668.632> €	129.270 €	287.697 €	<268.912> €
• 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	932.584 €	246.888 €	479.625 €	55.591 €
• Résultat de la période	67.619 €	72.346 €	35.50 €	<142.173> €
• Dépréciations				

	<i>Angleterre</i> GBP et €	<i>USA</i> USD et €	<i>Canada</i> CAD et €	<i>Rift Technologies</i> €
• Capital	985.983 £	20.000 \$	1.000 \$	427.200 €
• Réserves	<1.530.464> £	<4.913.043>\$	<604.907>\$	<583.966>€
• quote-part du capital détenue par EasyVista SA	100 %	100 %	100 %	100 %
• Valeur d'inventaire des titres détenus	2.756.368 €	18.704 €	828 €	16.055 €
• Chiffre d'affaires de l'exercice	226.427 £	2.135.927 \$	264.576 \$	70.000 €
• Résultat de la période	51.979 £	<1.531.728> \$	<200.203>\$	67.153 €
• 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 30 juin 2014 représente 402.496 €.

5. **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 du CIC	244.098

Engagements reçus

1. Engagement de garantie

€

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

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 844.462 € au 30 juin 2014. 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 au 30 juin 2014 s'élève à 3.556 heures. Ce volume d'heures a donné lieu partiellement à demande de la part des salariés.

CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT

<i>Rubriques</i>	<i>30/06/2014 (6)</i>	<i>31/12/2013 (12)</i>	<i>Variation</i>
EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION	(55 219)	427 058	-112,93
+ Transferts de charges d'exploitation	51 644	99 910	-48,31
+ Autres produits d'exploitation	361 898	401 770	-9,92
- Autres charges d'exploitation	70 663	9 705	628,10
+ Quote-part de résultat sur opérations faites en commun			
+ Produits financiers	290 766	204 741	42,02
- Reprises sur provisions financières	179 366	10 131	1 670,53
- Charges financières	160 749	218 875	-26,56
+ Dotations aux amortissements et provisions financières	140 381	179 366	-21,73
+ Produits exceptionnels	43 481	88 813	-51,04
- Produits des cessions d'éléments actif			
- Subventions d'investissement rapportées au résultat			
- Reprises sur provisions exceptionnels			
- Charges exceptionnelles	16 873	17 329	-2,64
+ Valeur comptable des immobilisations cédées			
+ Dotations aux amortissements et provisions exceptionnels			
- Participation des salariés			
- Impôts sur les bénéfices		(148 925)	-100,00
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	405 300	1 294 543	-68,69

RESULTAT NET COMPTABLE	349 725	987 395	-64,58
+ Dotations aux amortissements et provisions	234 941	317 279	-25,95
- Reprises sur amortissements et provisions	179 366	10 131	1 670,53
- Résultat sur cession des éléments actif			
- Subventions d'investissement rapportées au résultat			
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	405 300	1 294 543	-68,69