



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

KPMG AUDIT IS
Immeuble Le Palatin
3, Cours du Triangle
92939 Paris La Défense Cédex



EASYVISTA

Société Anonyme au capital de 2 985 593,50 €

Immeuble Horizon

10, allée Bienvenue

93160 NOISY LE GRAND

ASSEMBLEE GENERALE D'APPROBATION DES COMPTES

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2014

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 2014 sur :

- le contrôle des comptes annuels de la société EASYVISTA S.A., 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

En application des dispositions de l'article L.823-9 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les éléments suivants :

- 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.

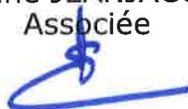
En application de la Loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives à l'identité des détenteurs de capital et des droits de vote vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

Fait à Paris et à La Défense, le 30 avril 2015

Les commissaires aux comptes

AUDIT EUREX

Sandrine JEANJACQUOT
Associée



KPMG AUDIT IS

Grégoire MENOU
Associé



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

COMPTES AU 31 DECEMBRE 2014

SOMMAIRE

1^{ère} partie : **COMPTES ANNUELS**

	<i>Pages</i>
Bilan au 31 décembre 2014	2 - 3
Compte de résultat de la période	4 - 5
Annexe aux comptes ANNUELS :	
. 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 - 21
. Tableau de financement	22

BILAN ACTIF

<i>Rubriques</i>	<i>Montant Brut</i>	<i>Amortissements</i>	<i>31/12/2014</i>	<i>31/12/2013</i>
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et développement	888 591	44 430	844 162	
Concessions, brevets et droits similaires	421 832	409 343	12 489	41 848
Fonds commercial	505 549	505 549		
Autres immobilisations incorporelles	51 705	33 417	18 288	473 415
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel, outillage				
Autres immobilisations corporelles	1 760 179	1 223 937	536 242	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	885 584		885 584	872 436
Autres immobilisations financières	167 638		167 638	147 670
ACTIF IMMOBILISE	9 674 033	4 973 044	4 700 989	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	13 110		13 110	32 313
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	2 365 582	23 795	2 341 787	2 715 403
Autres créances	8 063 507	622 000	7 441 507	4 841 602
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement	810 386		810 386	1 167 758
(dont actions propres : 460 386)				
Disponibilités	620 087		620 087	40 780
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	218 013		218 013	219 660
ACTIF CIRCULANT	12 090 684	645 795	11 444 889	9 017 516
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif	20 665		20 665	179 366
TOTAL GENERAL	21 785 382	5 618 839	16 166 543	13 305 850

COMPTE DE RESULTAT (en liste)

<i>Rubriques</i>	<i>France</i>	<i>Exportation</i>	<i>31/12/2014</i>	<i>31/12/2013</i>
Ventes de marchandises	1 209 518	2 415 083	3 624 601	2 702 636
Production vendue de biens				
Production vendue de services	8 038 451	1 168 469	9 206 920	7 810 699
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	9 247 968	3 583 552	12 831 520	10 513 335
Production stockée				
Production immobilisée			433 464	455 127
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			104 202	99 910
Autres produits			716 855	401 770
PRODUITS D'EXPLOITATION			14 086 041	11 470 143
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			2 700	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			5 187 959	3 729 210
Impôts, taxes et versements assimilés			494 661	313 962
Salaires et traitements			4 850 585	4 378 572
Charges sociales			2 308 062	2 116 360
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			247 551	137 913
Sur immobilisations : dotations aux provisions				
Sur actif circulant : dotations aux provisions			23 795	
Pour risques et charges : dotations aux provisions				
Autres charges			147 387	9 705
CHARGES D'EXPLOITATION			13 262 700	10 689 023
RESULTAT D'EXPLOITATION			823 342	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			208 301	146 763
Reprises sur provisions et transferts de charges			372 366	10 131
Différences positives de change			76 025	10 755
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			9 604	37 092
PRODUITS FINANCIERS			666 296	204 741
Dotations financières aux amortissements et provisions			290 665	179 366
Intérêts et charges assimilées			38 575	15 556
Différences négatives de change			23 360	23 953
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			352 601	218 875
RESULTAT FINANCIER			313 696	(14 134)
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			1 137 038	766 987

COMPTE DE RESULTAT (suite)

<i>Rubriques</i>	<i>31/12/2014</i>	<i>31/12/2013</i>
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	83 976	88 813
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
PRODUITS EXCEPTIONNELS	83 976	88 813
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		10 873
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	25 328	6 456
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
CHARGES EXCEPTIONNELLES	25 328	17 329
RESULTAT EXCEPTIONNEL	58 648	71 483
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices		(148 925)
TOTAL DES PRODUITS	14 836 313	11 763 697
TOTAL DES CHARGES	13 640 628	10 776 302
BENEFICE OU PERTE	1 195 685	987 395

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 LA PERIODE ET EVENEMENTS POST CLOTURE

Au cours de l'exercice 2014, EasyVista a enregistré un chiffre d'affaires en hausse de 22 % par rapport à l'exercice 2013. Le revenu reconnu en SaaS progresse de 39 % et représente 47% 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 31 décembre 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 31 décembre 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 comptes annuels ont été élaborés et présentés conformément aux principes et méthodes définis par le règlement 2014-03 du 5 juin 2014 de l'Autorité des Normes Comptables, homologué par un arrêté au Journal Officiel du 15 octobre 2014. Les conventions générales comptables ont été appliquées, dans le respect du principe de prudence, conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels et aux hypothèses de base suivantes :

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

La règle d'évaluation utilisée pour établir ces comptes est celle des coûts historiques.

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.

Les frais de recherche et développement sont amortis linéairement sur une période de 5 ans. Les coûts de développement inscrits à l'actif se rapportent à des projets nettement individualisés et dont les perspectives économiques et commerciales ont fait l'objet d'une analyse, analyse qui en a démontré leur rentabilité future.

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'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, 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 128 093 € au 31 décembre 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 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 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			888 591
AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	1 422 887		11 326
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		270 150
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique, mobilier	855 869		91 515
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	1 455 369		361 665
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations			
Autres titres immobilisés	4 992 955		
Prêts et autres immobilisations financières	1 020 106		1 061 208
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	6 013 061		1 061 208
TOTAL GENERAL	8 891 317		2 322 790

<i>Rubriques</i>	<i>Virement</i>	<i>Cession</i>	<i>Fin d'exercice</i>	<i>Valeur d'origine</i>
FRAIS ETABLISST, RECHERCHE, DEVELOPPEMENT			888 591	
AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES	455 127		979 086	
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions, installations générales, agencements				
Installations techn.,matériel et outillages industriels				
Installations générales, agencements divers			869 649	
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier		56 855	890 530	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES		56 855	1 760 179	
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations				
Autres titres immobilisés			4 992 955	
Prêts et autres immobilisations financières		1 028 092	1 053 221	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES		1 028 092	6 046 177	
TOTAL GENERAL	455 127	1 084 947	9 674 033	

AMORTISSEMENTS

<i>Rubriques</i>	<i>Début d'exercice</i>	<i>Dotations</i>	<i>Reprises</i>	<i>fin d'exercice</i>
FRAIS ETABLIS, RECHERCHE, DEVELOPMT		44 430		44 430
AUTRES IMMO. INCORPORELLES	402 076	40 684		442 760
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions inst. générales, agencements				
Installations techniques, matériel et outillage				
Installations générales, agencements	370 273	90 892		461 165
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier	748 082	71 545	56 855	762 772
Emballages récupérables, divers				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	1 118 355	162 437	56 855	1 223 937
TOTAL GENERAL	1 520 431	247 551	56 855	1 711 126

<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	44 430				
AUT. IMMO. INCORPORELLES	40 684				
Terrains					
Constructions sur sol propre					
Constructions sur sol d'autrui					
Constructions et installations					
Install. techniques, outillage					
Install. générales, agencements	90 892				
Matériel de transport					
Matériel bureau et informatique	71 545				
Emballages récupérables					
IMMO. CORPORELLES	162 437				
TOTAL GENERAL	247 551				

<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	20 665	179 366	20 665
	55 336	63 710	11 618	107 428
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	234 702	84 375	190 984	128 093
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			505 549
	2 756 368			2 756 368
		23 795		23 795
	545 000	270 000	193 000	622 000
PROVISIONS POUR DEPRECIATION	3 806 918	293 795	193 000	3 907 713
TOTAL GENERAL	4 041 620	378 170	383 984	4 035 806
Dotations et reprises d'exploitation Dotations et reprises financières Dotations et reprises exceptionnelles		23 795 290 665	372 366	
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	885 584	885 584	
Autres immobilisations financières	167 638		167 638
Clients douteux ou litigieux	28 459	28 459	
Autres créances clients	2 337 123	2 337 123	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	7 228	7 228	
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux			
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices	148 925	148 925	
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	67 954	67 954	
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés			
Etat, autres collectivités : créances diverses	88 947	88 947	
Groupe et associés	7 266 757	7 266 757	
Débiteurs divers	483 695	483 695	
Charges constatées d'avance	218 013	218 013	
TOTAL GENERAL	11 700 323	11 532 686	167 638
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	1 089 848	1 089 848		
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine	1 212 635	201 549	1 011 086	
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	766 423	766 423		
Personnel et comptes rattachés	702 477	702 477		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	653 529	653 529		
Etat : impôt sur les bénéfices				
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	42 955	42 955		
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	131 392	131 392		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	600 629	600 629		
Autres dettes	102 166	102 166		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	2 892 857	2 892 857		
TOTAL GENERAL	8 194 908	7 183 822	1 011 086	
Emprunts souscrits en cours d'exercice	280 000			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	172 987			
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 31/12/2014</i>
· Pertes de change	179 366	20 665		179 366	20 665
· Plan d'actions	55 336	63 710		11 618	107 428
· Divers					
Totaux	234 702	84 375		190 984	128 093

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*	885 584							
· Clients et cptes rattachés	68 760	12 491	27 111	97 365	245 931	45 819	21 503	716
· Autres créances				35 505				
· Comptes courants	122 504			430 634	5 404 158	794 494	514 968	
· Dépréciation				-352 000			-270 000	
Totaux	1 076 847	12 491	27 111	211 504	5 650 089	840 313	266 470	716

* dont intérêts courus 85 584

<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	10 698	3 692	4 251	49 836	4 732			42 000
· Autres dettes					35 505			
· Comptes courants		305 000	275 000					20 629
Totaux	10 698	308 692	279 251	49 836	40 237			62 629

Les charges et 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	17 561			17 336	128 478	18 281	10 287	2 664
Totaux	17 561			17 336	128 478	18 281	10 287	2 664

<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>CHARGES FINANCIERES</u>								
· Charges financières		3 692	4 251					
Totaux		3 692	4 251					

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 31 décembre 2014 :

	€
• Clients – factures à établir	176.042
• Etat – produits à recevoir	237.872
• Personnel – produits à recevoir	6.728
• Intérêts courus à recevoir	20.415
• Fournisseurs – avoirs à recevoir	35.505
Total	476.562

4. CHARGES A PAYER

La récapitulation, par nature de dettes, des charges à payer au 31 décembre 2014, se présente comme suit :

	€
• Fournisseurs – Factures non parvenues	237.512
• Congés à payer et autres charges à payer relatives au personnel	993.573
• Etat – charges à payer	131.392
• Divers – charges à payer	65.782
• Clients – avoirs à établir	35.505
• Intérêts courus à payer	6.432
• Intérêts courus sur emprunts	444
Total	1.470.640

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 2014 :

€

• Sous-traitance	9.382
• Electricité	337
• Autres charges de personnel	11.702
• Crédit-bail et locations	118.411
• Maintenance	31.189
• Honoraires	10.780
• Marketing	17.446
• Documentation	324
• Primes d'assurances	8.101
• Téléphone, affranchissement	2.980
• Frais Bancaires	113
• Voyages et déplacements	6.925
• Divers	323
Total	218.013

6. PRODUITS CONSTATES D'AVANCE

Ils représentent la quote-part des factures relative à une période postérieure au 31 décembre 2014.

€

• Abonnements maintenance et SaaS perçues d'avance	2.839.197
• Clients – Divers produits constatés d'avance	53.660
Total	2.892.857

7. DISPONIBILITES

Au 31 décembre 2014, la société détenait 50.029 actions propres représentant 434.175 € dont 95.055 € de capital en nominal.

Au cours de l'exercice 36.834 actions ont été achetées à un cours moyen de 27,0315 € et 30.756 actions ont été vendues à un cours moyen de 26,8680 €.

8. CAPITAL SOCIAL

Le Capital Social d'un montant total de 2.982.078,50 € se compose à la clôture de l'exercice de 1.569.515 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 31/12/2014, plus aucun bon ne peut être exercé.

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 31/12/2014, 1.475 options ont été exercées et ont donné lieu à une augmentation de capital de 2.802,50 €. Au 31/12/2014, compte tenu des salariés sortis et des options déjà exercées, 5.325 options peuvent être exercées, l'augmentation de Capital Social potentielle liée à l'exercice de ces 5.325 options est de 10.117,50 €. 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 31/12/2014, 4.000 options ont été exercées et ont donné lieu à une augmentation de capital 7.600 €. Au 31/12/2014, 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 ont été définitivement attribuées à leur bénéficiaire après la période d'acquisition. 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 31/12/2014 de 87.680 €. 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 31/12/2014 de 19.747 €

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 31/12/2014, 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. Par le Conseil d'Administration du 11 septembre 2014, la société a émis 7.500 bons de souscription d'actions exerçables jusqu'au 10 septembre 2024 à condition d'avoir été souscrits avant le 31 août 2015. Le prix de souscription unitaire de ces bons est fixé à 1,21 €. Chaque bon donne le droit de souscrire à une action d'une valeur nominale de 1,90 € au prix de 24,10 € par action. Au 31/12/2014, 7.500 bons peuvent être exercées, l'augmentation de Capital Social potentielle liée à l'exercice de ces 7.500 options est de 14.250 €.

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 31 décembre 2014				1 195 685		1 195 685
Situation au 31/12/2014	2 982 078	3 887 482	68 007	1 195 685	(820 547)	7 312 705

Résultat par action au 31/12/2014 : 0,76

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	3.624.601	France	1.209.518
		Etranger	2.415.083
			3.624.601
Services	9.206.920	France	8.038.451
		Etranger	1.168.469
			9.206.920
			12 831.521

11. ECARTS DE CONVERSION

Le tableau des écarts de conversion au 31 décembre 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	1.214100€		28
• Comptes Courants	USD	1.214100€		468.729
• Comptes Courants	CAD	1.406300€	20.437	
• Comptes Courants	GBP	0.778900€		62.080
• Fournisseurs	GBP	0.778900€	66	
• Fournisseurs	USD	1.214100€	162	
	Total		20.665	530.837

Une provision pour perte latente de change destinée à couvrir l'écart de conversion actif a été constituée pour 20 665 €

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 2014 sont nulles

Dettes représentées par des effets de commerce

Les dettes représentées par des effets de commerce retournés aux fournisseurs au 31 décembre 2014 sont nulles.

13. TRANSFERTS DE CHARGES D'EXPLOITATION

La récapitulation, par type, des transferts de charges d'exploitation au 31/12/2014, se présente comme suit :

	€
• Avantages en nature	99.860
• Indemnités journalières et de prévoyance	2.990
• Région IDF – Aide Apprentissage	1.000
• Divers	352
Total	104.202

14. CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS

€	
<u>Charges exceptionnelles :</u>	
• Moins-value de cession actions propres	25.328
Total	25.328

€	
<u>Produits exceptionnels :</u>	
• Plus-value de cession actions propres	83.976
Total	83.976

15. FRAIS DE RECHERCHE ET DEVELOPPEMENT

Les frais de recherche et développement ont été capitalisés à hauteur de 433.464 €, le solde étant directement inscrit en charges. Ils représentent globalement 1.626 k€ au 31 décembre 2014. Aucun crédit d'impôt recherche n'a été comptabilisé sur 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 27 525 € sur 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 715 042 € au 31 décembre 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	50	47
Employés	8	8
Apprentis	2	1
Total	60	56

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	<653.172> €	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	1.815.699 €	552.506 €	1.157.581 €	140.675 €
• Résultat de la période	209.180 €	153.159 €	178.819 €	<294.964> €
• 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> \$	<607.883> \$	<596.766> €
• 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	753.913 £	4.771.788 \$	673.401 \$	- €
• Résultat de la période	263.432 £	<2.495.437> \$	<361.770> \$	130.855 €
• 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 2014 représente 554.585 €.

5. ENGAGEMENTS HORS BILAN

Engagements donnés

1. Nantissements :

	€
<ul style="list-style-type: none"> • Nantissement du fonds de commerce en faveur du Trésor Public • Nantissement du fonds de commerce en faveur du CIC • Nantissement du fonds de commerce en faveur de HSBC 	662.302 191.381 180.000

Engagements reçus

1. Engagement de garantie

	€
<ul style="list-style-type: none"> • Contre-garantie OSEO sur prêt HSBC • Caution 	72.000 NEANT

2. Cautions données par d'autres personnes physiques

	€
<ul style="list-style-type: none"> • 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 893.121 € au 31 décembre 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 31 décembre 2014 s'élève à 3.971 heures. Ce volume d'heures a donné lieu partiellement à demande de la part des salariés.

CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT

<i>Rubriques</i>	<i>31/12/2014</i>	<i>31/12/2013</i>	<i>Variation</i>
EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION	421 018	427 058	-1,41
+ Transferts de charges d'exploitation	104 202	99 910	4,30
+ Autres produits d'exploitation	716 855	401 770	78,42
- Autres charges d'exploitation	147 387	9 705	1 418,66
+ Quote-part de résultat sur opérations faites en commun			
+ Produits financiers	666 296	204 741	225,43
- Reprises sur provisions financières	372 366	10 131	3 575,64
- Charges financières	352 601	218 875	61,10
+ Dotations aux amortissements et provisions financières	290 665	179 366	62,05
+ Produits exceptionnels	83 976	88 813	-5,45
- Produits des cessions d'éléments actif			
- Subventions d'investissement rapportées au résultat			
- Reprises sur provisions exceptionnels			
- Charges exceptionnelles	25 328	17 329	46,16
+ 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	1 385 331	1 294 543	7,01

RESULTAT NET COMPTABLE	1 195 685	987 395	21,09
+ Dotations aux amortissements et provisions	562 011	317 279	77,13
- Reprises sur amortissements et provisions	372 366	10 131	3 575,64
- Résultat sur cession des éléments actif			
- Subventions d'investissement rapportées au résultat			
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	1 385 331	1 294 543	7,01