



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

K P M G AUDIT IS
Tour Eqho
2, avenue Gambetta CS 60055
92066 Paris La Défense

EASYVISTA

Société Anonyme au capital de 2 985 594 €

Immeuble Horizon

10, allée Bienvenue

93160 NOISY LE GRAND

ASSEMBLEE GENERALE D'APPROBATION DES COMPTES

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2015

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 2015 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 relative à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance l'élément suivant :

- Règles et principes comptables :

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

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

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

III - VERIFICATIONS ET INFORMATIONS SPECIFIQUES

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

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du Conseil d'administration et dans les documents adressés aux actionnaires sur la situation financière et les comptes annuels.

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

Fait à Paris et à La Défense, le 29 avril 2016

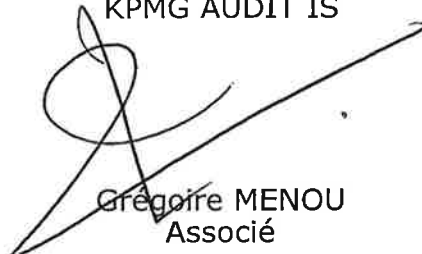
Les commissaires aux comptes

AUDIT EUREX

A blue ink signature consisting of a stylized 'S' followed by a horizontal line.

Sandrine JEANJACQUOT
Associée

KPMG AUDIT IS

A black ink signature consisting of a large, stylized 'G' followed by a diagonal line.

Grégoire MENOUE
Associé

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

COMPTES AU 31 DECEMBRE 2015

SOMMAIRE

1^{ère} partie : **COMPTES ANNUELS**

	<i>Pages</i>
Bilan au 31 décembre 2015	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>31/12/2015</i>	<i>31/12/2014</i>
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et développement	888 591	222 148	666 443	844 162
Concessions, brevets et droits similaires	424 930	423 394	1 537	12 489
Fonds commercial	505 549	505 549		
Autres immobilisations incorporelles	126 892	40 354	86 538	18 288
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel, outillage				
Autres immobilisations corporelles	1 853 453	1 403 594	449 859	536 242
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	402 158		402 158	885 584
Autres immobilisations financières	92 344		92 344	167 638
ACTIF IMMOBILISE	9 286 874	5 351 407	3 935 466	4 700 989
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	10 084		10 084	13 110
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	3 727 673	23 795	3 703 878	2 341 787
Autres créances	10 280 812	500 000	9 780 812	7 441 507
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement	485 027	9 690	475 337	810 386
(dont actions propres : 485 027)				
Disponibilités	222 452		222 452	620 087
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	317 869		317 869	218 013
ACTIF CIRCULANT	15 043 916	533 486	14 510 431	11 444 889
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif	90 394		90 394	20 665
TOTAL GENERAL	24 421 184	5 884 893	18 536 291	16 166 543

BILAN PASSIF

<i>Rubriques</i>	<i>31/12/2015</i>	<i>31/12/2014</i>
Capital social ou individuel (dont versé : 2 985 594)	2 985 594	2 982 079
Primes d'émission, de fusion, d'apport	3 912 723	3 887 482
Ecart de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale	86 767	68 007
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours)		
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes)	356 378	
Report à nouveau		(820 547)
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	(194 353)	1 195 685
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	7 147 108	7 312 705
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	90 394	20 665
Provisions pour charges	15 429	107 428
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	105 822	128 093
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	706 694	2 302 483
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs)	697 932	
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 501 166	766 423
Dettes fiscales et sociales	2 036 812	1 530 351
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	1 126 828	702 795
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance	4 015 117	2 892 857
DETTES	10 084 551	8 194 908
Ecart de conversion passif	1 198 810	530 837
TOTAL GENERAL	18 536 291	16 166 543

Résultat de l'exercice en centimes

-194 353,17

Total du bilan en centimes

18 536 290,61

COMPTE DE RESULTAT (en liste)

<i>Rubriques</i>	<i>France</i>	<i>Exportation</i>	<i>31/12/2015</i>	<i>31/12/2014</i>
Ventes de marchandises	1 125 220	2 700 514	3 825 733	3 624 601
Production vendue de biens				
Production vendue de services	8 697 282	1 103 485	9 800 766	9 206 920
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	9 822 502	3 803 998	13 626 500	12 831 520
Production stockée				
Production immobilisée				433 464
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			106 381	104 202
Autres produits			515 759	716 855
PRODUITS D'EXPLOITATION			14 248 639	14 086 041
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			4 534	2 700
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			5 464 623	5 187 959
Impôts, taxes et versements assimilés			544 170	494 661
Salaires et traitements			5 596 729	4 850 585
Charges sociales			2 494 988	2 308 062
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			378 363	247 551
Sur immobilisations : dotations aux provisions				
Sur actif circulant : dotations aux provisions				23 795
Pour risques et charges : dotations aux provisions				
Autres charges			140 240	147 387
CHARGES D'EXPLOITATION			14 623 646	13 262 700
RESULTAT D'EXPLOITATION			(375 007)	823 342
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			272 906	208 301
Reprises sur provisions et transferts de charges			372 665	372 366
Différences positives de change			139 684	76 025
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				9 604
PRODUITS FINANCIERS			785 256	666 296
Dotations financières aux amortissements et provisions			330 084	290 665
Intérêts et charges assimilées			70 155	38 575
Différences négatives de change			33 112	23 360
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			433 351	352 601
RESULTAT FINANCIER			351 905	313 696
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			(23 102)	1 137 038

COMPTE DE RESULTAT (suite)

<i>Rubriques</i>	<i>31/12/2015</i>	<i>31/12/2014</i>
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	2 143	
Produits exceptionnels sur opérations en capital	7 295	83 976
Reprises sur provisions et transferts de charges		
PRODUITS EXCEPTIONNELS	9 439	83 976
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	22 131	
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	30 023	25 328
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
CHARGES EXCEPTIONNELLES	52 154	25 328
RESULTAT EXCEPTIONNEL	(42 715)	58 648
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	128 536	
TOTAL DES PRODUITS	15 043 334	14 836 313
TOTAL DES CHARGES	15 237 687	13 640 628
BENEFICE OU PERTE	(194 353)	1 195 685

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 2015, EasyVista a enregistré un chiffre d'affaires en hausse de 6 % par rapport à l'exercice 2014. Le revenu reconnu en SaaS progresse de 15 % et représente 42% du chiffre d'affaires. Le taux de chiffre d'affaires récurrent approche désormais les 77 %.

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 2015. 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 2015.

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'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 105 822 € au 31 décembre 2015.

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 2015.

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 2015.

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	979 086		78 286
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Const. Install. générales, agencements, aménagements			
Install. techniques, matériel et outillage industriels			
Installations générales, agencements, aménagements	869 649		16 017
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique, mobilier	890 530		77 257
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	1 760 179		93 274
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations			
Autres titres immobilisés	4 992 955		
Prêts et autres immobilisations financières	1 053 221		881 473
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	6 046 176		881 473
TOTAL GENERAL	9 674 032		1 053 033

<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			1 057 371	
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions, installations générales, agencements				
Installations techn.,matériel et outillages industriels				
Installations générales, agencements divers			885 666	
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier			967 787	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			1 853 453	
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations				
Autres titres immobilisés			4 992 955	
Prêts et autres immobilisations financières		1 440 192	494 502	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES		1 440 192	5 487 458	
TOTAL GENERAL		1 440 192	9 286 874	

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	177 718		222 148
AUTRES IMMO. INCORPORELLES	442 760	20 988		463 748
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions inst. générales, agencements				
Installations techniques, matériel et outillage				
Installations générales, agencements	461 165	108 753		569 918
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier	762 772	70 904		833 676
Emballages récupérables, divers				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	1 223 937	179 657		1 403 594
TOTAL GENERAL	1 711 127	378 363		2 089 490

<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	177 718				
AUT. IMMO. INCORPORELLES	20 988				
Terrains					
Constructions sur sol propre					
Constructions sur sol d'autrui					
Constructions et installations					
Install. techniques, outillage					
Install. générales, agencements	108 753				
Matériel de transport					
Matériel bureau et informatique	70 904				
Emballages récupérables					
IMMO. CORPORELLES	179 657				
TOTAL GENERAL	378 363				

<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	20 665 107 428	90 394 15 429	20 665 107 428	90 394 15 429
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	128 093	105 822	128 093	105 822
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 23 795 622 000	 239 690	 352 000	505 549 2 756 368 23 795 509 690
PROVISIONS POUR DEPRECIATION	3 907 713	239 690	352 000	3 795 403
TOTAL GENERAL	4 035 806	345 513	480 093	3 901 226
Dotations et reprises d'exploitation Dotations et reprises financières Dotations et reprises exceptionnelles		15 429 330 084	19 504 372 665	
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	402 158	402 158	
Autres immobilisations financières	92 344		92 344
Clients douteux ou litigieux	28 459	28 459	
Autres créances clients	3 699 214	3 699 214	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	2 678	2 678	
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	111 626	111 626	
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés			
Etat, autres collectivités : créances diverses	82 210	82 210	
Groupe et associés	9 667 782	9 667 782	
Débiteurs divers	267 591	267 591	
Charges constatées d'avance	317 869	317 869	
TOTAL GENERAL	14 820 856	14 728 512	92 344
Montant des prêts accordés en cours d'exercice	402 158		
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice	885 584		
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	504 390	504 390		
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine	900 236	347 766	552 470	
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	1 501 166	1 501 166		
Personnel et comptes rattachés	674 649	674 649		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	784 844	784 844		
Etat : impôt sur les bénéfices	128 536	128 536		
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	240 439	240 439		
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	208 344	208 344		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	984 943	984 943		
Autres dettes	141 885	141 885		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	4 015 117	4 015 117		
TOTAL GENERAL	10 084 551	9 532 081	552 470	
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exercice	312 999			
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 31/12/2014</i>	<i>Dotations</i>	<i>Reprises utilisées</i>	<i>Reprises non utilisées</i>	<i>Solde au 31/12/2015</i>
· Pertes de change	20 665	90 394	20 665		90 394
· Plan d'actions	107 428	15 429	107 428		15 429
· Divers					
Totaux	128 093	105 823	128 093		105 823

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	402 158							
· Clients et cptes rattachés	47 503	32 228	47 328	6 130	446 716	63 914		7 005
· Autres créances								
· Comptes courants	225 962			192 982	7 795 485	942 651		510 702
· Dépréciation								-500 000
Totaux	675 623	32 228	47 328	199 112	8 242 201	1 006 565		17 707

<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	10 155	3 803	3 002	12 942	118 948	126 358		85 202
· Autres dettes								
· Comptes courants		451 043	412 759					121 141
Totaux	10 155	454 846	415 761	12 942	118 948	126 358		206 344

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

(en euros)	Espagne	Italie	Portugal	Angleterre	USA	Canada	Allemagne	Rift
<u>PRODUITS FINANCIERS</u>								
• Produits financiers	12 909			9 910	206 982	24 764	15 406	
Totaux	12 909			9 910	206 982	24 764	15 406	

(en euros)	Espagne	Italie	Portugal	Angleterre	USA	Canada	Allemagne	Rift
<u>CHARGES FINANCIERES</u>								
• Charges financières		11 770	11 510					1 655
Totaux		11 770	11 510					1 655

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 2015 :

	€
• Clients – factures à établir	104.596
• Etat – produits à recevoir	231.135
Total	335.731

4. CHARGES A PAYER

La récapitulation, par nature de dettes, des charges à payer au 31 décembre 2015, se présente comme suit :

	€
• Fournisseurs – Factures non parvenues	290.995
• Congés à payer et autres charges à payer relatives au personnel	1.009.416
• Etat – charges à payer	336.880
• Divers – charges à payer	79.885
• Intérêts courus à payer	5.933
Total	1.723.109

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 2015 :

€

• Sous-traitance	11.591
• Electricité	338
• Crédit-bail et locations	131.565
• Maintenance	69.856
• Honoraires	10.425
• Marketing	35.739
• Documentation	303
• Primes d'assurances	40.357
• Téléphone, affranchissement	481
• Frais Bancaires	113
• Concours divers	1.179
• Divers	357
• Taxes	15.564
Total	317.868

6. PRODUITS CONSTATES D'AVANCE

Ils représentent la quote-part des factures relative à une période postérieure au 31 décembre 2015.

€

• Abonnements maintenance et SaaS perçus d'avance	3.911.364
• Clients – Divers produits constatés d'avance	103.753
Total	4.015.117

7. DISPONIBILITES

Au 31 décembre 2015, la société détenait 33.124 actions propres représentant 485.027 € dont 62.936 € de capital en nominal.

Au cours de l'exercice 13.297 actions ont été achetées à un cours moyen de 36,3865 € et 9.577 actions ont été vendues à un cours moyen de 36,3931 €.

8. CAPITAL SOCIAL

Le Capital Social d'un montant total de 2.985.593,50 € se compose à la clôture de l'exercice de 1.571.365 actions de 1,90 €, entièrement libérées.

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 31/12/2015, 2.075 options ont été exercées de l'origine et ont donné lieu à une augmentation de capital de 3.942,50 €, 3.825 options ont été exercées et donneront lieu à la constatation d'une augmentation de capital de 7.267,50 € en 2016. Au 31/12/2015, plus aucune option attribuée par le Conseil d'Administration du 15 Novembre 2005 ne peut être exercée. 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 31/12/2015, 4.000 options ont été exercées depuis l'origine et ont donné lieu à une augmentation de capital de 7.600 €. Au 31/12/2015, 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 ont été définitivement attribuées à leur bénéficiaire après la période d'acquisition. Par le Conseil d'Administration du 02 janvier 2014, la société a attribué 12.813 actions gratuites provenant des actions propres qu'elle détenait. Compte tenu des salariés sortis, seules 5.000 actions gratuites pourront être attribuées définitivement représentant une valeur de 15.450 €, et il a été constitué une provision pour charges au 31/12/2015 de 15.429 €

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 31/12/2015, 1.250 options ont été exercées depuis l'origine et ont donné lieu à une augmentation de capital de 2.375 €, 300 options ont été exercées et donneront lieu à la constatation d'une augmentation de capital de 570 € en 2016. Au 31/12/2015, compte tenu des salariés sortis et des options déjà exercées, 4.200 options peuvent encore être exercées, l'augmentation de Capital Social potentielle liée à l'exercice de ces 4.200 options est de 7.980 €.

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 31/12/2015, les 7.500 bons ont été souscrits et pourront donc être exercés, 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	Autres réserves	Report à nouveau	Total Capitaux Propres
Situation au 01/01/2015	2 982 078	3 887 482	68 007	1 195 685		(820 547)	7 312 705
Affectation résultat 2014			18 760	(1 195 685)	356 378	820 547	0
Augmentation capital	3 515	25 241					28 756
Résultat au 31 décembre 2015				(194 353)			(194 353)
Situation au 31/12/2015	2 985 593	3 912 723	86 767	(194 353)	356 378	0	7 147 108

Résultat par action au 31/12/2015 : (0,12)

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	3.825.733	France Etranger	1.125.220 2.700.513 3.825.733
Services	9.800.767	France Etranger	8.697.282 1.103.485 9.800.767 13.626.500

11. ECARTS DE CONVERSION

Le tableau des écarts de conversion au 31 décembre 2015 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	1.0887 €		230
• Comptes Courants	USD	1.0887 €		1.098.745
• Comptes Courants	CAD	1.5116 €	90.357	
• Comptes Courants	GBP	0.73395 €		99.441
• Fournisseurs	USD	1.0887 €	37	
• Fournisseurs	USD	1.0887 €		43
Total			90.394	1.198.459

Une provision pour perte latente de change destinée à couvrir l'écart de conversion actif a été constituée pour 90 394 €

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 2015 sont nulles

Dettes représentées par des effets de commerce

Les dettes représentées par des effets de commerce retournés aux fournisseurs au 31 décembre 2015 sont nulles.

13. TRANSFERTS DE CHARGES D'EXPLOITATION

La récapitulation, par type, des transferts de charges d'exploitation au 31/12/2015, se présente comme suit :
€

• Avantages en nature	104.773
• Indemnités journalières et de prévoyance	1.408
• Région IDF – Aide Apprentissage	200
Total	106.381

14. CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS

€	
<u>Charges exceptionnelles :</u>	
• Moins-value de cession actions propres	30.023
• Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	3.889
• Amendes et pénalités	18.000
• Charges sur exercices antérieurs	241
Total	52.153

€	
<u>Produits exceptionnels :</u>	
• Plus-value de cession actions propres	7.295
• Produits exceptionnels sur opérations de gestion	248
• Autres produits exceptionnels sur opération de gestion	395
• Produits sur exercices antérieurs	1.500
Total	9.439

15. FRAIS DE RECHERCHE ET DEVELOPPEMENT

Les frais de recherche et développement n'ont pas été capitalisés au cours de l'exercice 2015, mais inscrits directement en charges. Ils représentent globalement 2.031 k€ au 31 décembre 2015. Aucun crédit d'impôt recherche n'a été comptabilisé sur l'exercice 2015.

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 01/01/2015.

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 38 148 € sur l'exercice 2015.

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 749 245 € au 31 décembre 2015.

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	60	57
Employés	7	7
Apprentis	2	2
Total	69	66

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	<443.991> €	282.429 €	466.516 €	<563.876> €
• 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 la période	1.660.840 €	577.185 €	1.210.769 €	117.933 €
• Résultat de la période	232.560 €	65.235 €	148.907 €	<31.546> €
• Dépréciations				

	<i>Angleterre GBP et €</i>	<i>USA USD et €</i>	<i>Canada CAD et €</i>	<i>Rift Technologies €</i>
• Capital	985.983 £	20.000 \$	1.000 \$	427.200 €
• Réserves	<1.267.032> £	<7.408.480> \$	<969.654> \$	<453.110> €
• 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	271.709 £	5.116.967 \$	519.729 \$	- €
• Résultat de la période	87.439 £	<3.353.355> \$	<295.885> \$	137.854 €
• 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 2015 représente 472.275 €.

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	83.848
• Nantissement du fonds de commerce en faveur de HSBC	180.000

Engagements reçus

1. Engagement de garantie

	€
• Contre-garantie OSEO sur prêt HSBC	72.000
• Caution	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 958.599 € au 31 décembre 2015. Ces engagements ne sont pas comptabilisés dans les comptes sociaux.

Droit Individuel à la Formation et Compte personnel de formation

Le solde du volume d'heures de formation cumulé correspondant aux droits acquis ouverts au titre du Droit Individuel à la Formation et à la mise en place du Compte Personnel de Formation au 1^{er} janvier 2015, s'élève au 31 décembre 2015 à 3.752 heures. Ce volume d'heures a donné lieu partiellement à demande de la part des salariés.

CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT

<i>Rubriques</i>	<i>31/12/2015</i>	<i>31/12/2014</i>	<i>Variation</i>
EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION	(478 543)	421 018	-213,66
+ Transferts de charges d'exploitation	106 381	104 202	2,09
+ Autres produits d'exploitation	515 759	716 855	-28,05
- Autres charges d'exploitation	140 240	147 387	-4,85
+ Quote-part de résultat sur opérations faites en commun			
+ Produits financiers	785 256	666 296	17,85
- Reprises sur provisions financières	372 665	372 366	0,08
- Charges financières	433 351	352 601	22,90
+ Dotations aux amortissements et provisions financières	330 084	290 665	13,56
+ Produits exceptionnels	9 439	83 976	-88,76
- Produits des cessions d'éléments actif			
- Subventions d'investissement rapportées au résultat			
- Reprises sur provisions exceptionnels			
- Charges exceptionnelles	52 154	25 328	105,91
+ Valeur comptable des immobilisations cédées			
+ Dotations aux amortissements et provisions exceptionnels			
- Participation des salariés			
- Impôts sur les bénéfices	128 536		
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	141 429	1 385 331	-89,79

RESULTAT NET COMPTABLE	(194 353)	1 195 685	-116,25
+ Dotations aux amortissements et provisions	708 447	562 011	26,06
- Reprises sur amortissements et provisions	372 665	372 366	0,08
- Résultat sur cession des éléments actif			
- Subventions d'investissement rapportées au résultat			
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	141 429	1 385 331	-89,79