PUBLICATIONS PÉRIODIQUES

SOCIÉTÉS COMMERCIALES ET INDUSTRIELLES (COMPTES ANNUELS)

EASYBOURSE

Société Par Actions Simplifiée au capital de 5 800 000€
34 rue de la Fédération - 75015 Paris
484 014 410 R.C.S. Paris.

Les comptes annuels au 31/12/2013 approuvés par décision de l'Associé unique du 28 mai 2014 et certifiés par les commissaires aux comptes, ont été publiés dans le journal « LES AFFICHES PARISIENNES» du 27 juin 2014.

Comptes annuels au 31 décembre 2012 approuvés par décisions de l'associé unique du 28 mai 2014

I. — Bilan du 1er janvier au 31 décembre 2013.

(En Euros.)

Actif	31-déc.-13	31-déc.-12
Créances sur les établissements de crédit	23 204 926	43 586 267
Actions et autres titres à revenu fixe	38 800 000	2 000 000
Créances rattachées aux placements de trésorerie	375 375	
Immobilisations incorporelles	114 642	119 220
Immobilisations corporelles	5 845	6 280
Comptes de négociation et de règlement	1 080 113	492 031
Autres actifs	335 670	308 667
Comptes de régularisation	327 629	355 382
Total actif	64 244 198	46 867 848

Passif	31-déc.-13	31-déc.-12
Opérations avec la clientèle	57 461 332	40 156 480
Autres passifs	1 455 528	985 531
Comptes de régularisation	964 358	914 405
Provisions pour risques et charges	51 017	49 554
Capital souscrit	5 800 000	5 600 000
Prime d'émission	300 000	
Report à nouveau	-838 123	894 641
Résultat de l'exercice	-949 913	-1 732 764
Total passif	64 244 198	46 867 848

Hors bilan. — Néant.

II. — Compte de résultat du 1er janvier au 31 décembre 2013.

	(En Euros)	31-déc.-13	31-déc.-12
+	Commissions (produits)	3 943 788	2 564 906
	Commissions (charges)	-106 093	-82 522
+/-	Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de placement et assimilés	411 349	427 272
+	Autres produits d'exploitation bancaire	226 817	226 816

	Autres charges d'exploitation bancaire	-30 883	-77 461
	PRODUIT NET BANCAIRE	4 444 978	3 065 876
	Charges générales d'exploitation	-5 312 947	-4 677 486
	Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations incorporelles et corporelles	-53 683	-44 828
	RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION	-921 652	-1 656 438
+/-	Coût du risque	-25 406	-75 859
	RÉSULTAT D'EXPLOITATION	-947 058	-1 732 297
	RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT	-947 058	-1 732 297
+/-	Résultat exceptionnel	-2 855	-467
	Résultat net	-949 913	-1 732 764

III. — Annexe.

(Comptes de l'Exercice clos le 31 décembre 2013.)

Faits marquants de l'exercice : L'année 2013 a été marquée par les évènements suivants : Par décision de l'associé unique du 11 février 2013, Monsieur Didier Moaté, Directeur de La Banque de Détail de La Banque Postale, a été nommé membre et Président du Comité d'administration en remplacement de Monsieur Philippe Bajou, démissionnaire et Madame Marie-Frédérique Naud, Directrice Marketing de La Banque Postale, a été nommée membre du Comité d'administration en remplacement de Monsieur Tanguy Carré, démissionnaire. Par décision de l'associé unique du 24 mai 2013, il a été réalisé une augmentation de capital d'un montant de 200 000 euros par l'émission de 5000 actions nouvelles d'une valeur nominale de 40 € assortie d'une prime d'émission de 300 000 euros, soit une prime de 60 € par action. Suite au lancement de son application mobile sur les plateformes Apple store et Androïd en 2012, EasyBourse a poursuivi sa présence sur les tactiles en lançant, en octobre 2013, son application Ipad.

Évènements post clôture. — Néant.

1. Règles et Méthodes Comptables. — Les comptes annuels d'EasyBourse ont été établis conformément aux principes comptables applicables aux entreprises d'investissement en France fixés par les règlements 99-04, 2000-03 et 2012-06 du Comité de la Réglementation Comptable.
Les conventions générales comptables ont été appliquées, dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base : continuité de l'exploitation, permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, indépendance des exercices.
En raison de l'objectif poursuivi par le législateur de permettre une diminution des charges de personnel grâce au Crédit d'Impôt pour la Compétitivité et l'Emploi (CICE - article 66 de la loi n° 2012-1510 du 29 décembre 2012 de finances rectificative pour 2012), EasyBourse a fait le choix de comptabiliser le CICE (article 244 quater C du CGI) en déduction des charges de personnel et non en diminution de l'impôt.

2. Créances sur les établissements de crédit. — Les créances sur les établissements de crédit regroupent le montant des comptes courants d'EasyBourse auprès des divers établissements financiers afin de : Cantonner les espèces déposées par sa clientèle, en application de l'arrêter du 2 juillet 2007, et gérer les mouvements de trésorerie liés à son statut de teneur de comptes-conservateur, Gérer sa trésorerie propre.

Créances sur les établissements de crédit – en €	Actif		Passif	
	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2012
Comptes représentatifs des fonds de la clientèle	23 203 732	40 824 558		
Comptes ordinaires enregistrant les mouvements liés à la négociation-tenue de compte	30 683	3 490		
Comptes courants représentatifs de la trésorerie de la société	-29 489	2 758 219		
Total des créances sur les établissements de crédit	23 204 926	43 586 267	0	0

3. Opérations avec la clientèle – passif. — Ce poste enregistre au passif le solde des comptes ordinaires des clients « courtage » soit un montant de 19 586 606 € dont EasyBourse assure la tenue de compte et la conservation espèces, auquel s'ajoute le solde des comptes PEA pour un montant de 37 874 726 €.

Clients Passif- (En Euros)	31/12/2013	31/12/2012
Comptes de la clientèle	57 461 332	40 156 480
Total clients passif	57 461 332	40 156 480

4. Actions et autres titres à revenu fixe. — Il est rappelé que, conformément aux agréments dont elle dispose, la société ne réalise pas d'opérations pour compte propre.
Cette rubrique enregistre les placements de la trésorerie qui sont effectués soit en certificat de dépôt négociable (CDN) soit en compte à terme (CAT) pour un montant de 38 800 000 €.

Titres de Placement- en €	31/12/2013			31/12/2012		
	Bruts	Dep	Nets	Bruts	Dep	Nets
Titres de Placement						

CAT	-38 800 000		-38 800 000	-2 000 000		-2 000 000
CDN						
Total	38 800 000		38 800 000	2 000 000		2 000 000

5. Créances rattachées aux placements de trésorerie. — EasyBourse comptabilise à son actif les intérêts courus à recevoir issus du placement de la trésorerie. Au 31 décembre 2013, les intérêts courus à recevoir s'élèvent à 375 K€.

6. Autres Actifs et Passifs. — A l'actif, les principaux postes sont les suivants: TVA déductible, Crédit de TVA, Fournisseurs Débiteurs. Au passif, les principaux postes sont les suivants : Dettes fournisseurs, Dettes sociales et fiscales, TVA collectée, Impôts et taxes sur opérations de marché.

Autres Actifs et Passifs en €	Actif		Passif	
	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2012
TVA et Autres Impôts	321 913	275 477	169 292	83 147
Organismes sociaux et personnel	1 213	9 946	66 969	81 764
Autres débiteurs ou créditeurs divers	8 648	8 648	0	2 726
Fournisseurs	3 896	14 596	1 219 267	817 894
Total Autres Actifs et Passifs	335 670	308 667	1 455 528	985 531

7. Etat des échéances des dettes :

Exercice	- De 30 jours		Entre 30 et 60 jours		Plus de 60 jours		Total TTC	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012
Solde dettes fournisseurs en euros	0	0	1 219 267,33	803 297,73	0	0	1 219 267,33	297,73

8. Comptes de régularisation débiteurs et créditeurs. — Cette rubrique comprend à l'actif les produits à recevoir et les charges constatées d'avance et comprend au passif essentiellement les charges à payer. Comptes de régularisation débiteurs :

Actif - Débiteurs Divers – (En Euros)	31/12/2013	31/12/2012
Produits à recevoir	288 040	283 337
Dépréciation des produits à recevoir	-47 787	-23 845
Factures à Etablir		
Charges comptabilisées d'avance	87 736	95 890
Autres comptes de régularisation		
Total	327 629	355 382

La totalité des créances clients supérieures à 1 an ont fait l'objet d'une dépréciation à 100 %. Au-delà, les créances sont comptabilisées en créances irrécouvrables.

Comptes de régularisation créditeurs :

Passif - Créditeurs Divers – (En Euros)	31/12/2013	31/12/2012
Charges à payer	736 142	628 290
Charges à payer - Sociales	228 216	276 340
Produits constatés d'avance	0	9 775
Autres comptes de régularisation		
Total créditeurs divers	964 358	914 405

9. Comptes de négociation et de règlement. — Ces comptes comprennent essentiellement à l'actif et au passif, les opérations d'achat et de vente de titres réalisées, pour le compte de la clientèle « courtage », avec les différents intermédiaires de marchés, dont les opérations de règlement/livraison sont en cours à la date d'arrêté des comptes.

Règlement– Livraison – (En Euros)	Actif		Passif	
	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2012
Comptes de Négociation et de règlement				
Sociétés de bourse				
Autres institutions financières	1 080 113	492 031		
Comptes de la Chambre de Compensation				

Total	1 080 113	492 031		

10. Immobilisations : Immobilisations incorporelles : Les logiciels sont amortis en linéaire sur une durée de trois ou cinq ans selon leur durée de vie estimée. Quelques logiciels destinés à être rapidement remplacés sont amortis sur 12 mois. Immobilisations corporelles : Elles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition et amorties de la façon suivante : installations techniques linéaire 10 ans, matériel informatique bureautique linéaire 3 ans, matériel et mobilier de bureau linéaire 5 à 10 ans. En application du règlement sur les actifs, il est déterminé un amortissement en fonction de la durée d'utilisation des immobilisations selon les modalités définies dans le règlement du règlement CRC 2004-06.

Immobilisations Nettes – (En Euros)	Valeurs brutes	Amortissements	Valeurs nettes
Immobilisations incorporelles	516 840	402 198	114 642
Frais d'établissement	12 054	12 054	0
Immobilisations corporelles	46 806	40 961	5 845
Total immobilisations	575 700	455 213	120 487

Les immobilisations incorporelles brutes sont constituées pour l'essentiel des coûts de mise en place du Site Web et des applications tactiles d'EasyBourse. Les frais d'établissement correspondent aux frais de dépôt des noms de domaine et les honoraires d'avocats. Les immobilisations corporelles brutes sont constituées principalement de matériel de bureautique composant les postes de travail des collaborateurs.

Immobilisations - valeur brutes – (En Euros)	31/12/2012	Acquisitions et Production immobilisée	Cessions et bascule en Production	31/12/2013
Immobilisations incorporelles amortissables	472 450	44 390		516 840
Frais d'établissement	12 054			12 054
Immobilisations incorporelles en cours				
Sous total immobilisations incorporelles	484 504	44 390		528 894
Immobilisations corporelles	42 526	4 280		46 806
Total immobilisations brutes	527 030	48 670		575 700

Amortissements - (En Euros)	31/12/2012	Dotations	Reprises	31/12/2013
Immobilisations incorporelles	365 284	48 968		414 252
Immobilisations corporelles	36 246	4 715		40 961
Total amortissements	401 530	53 683		455 213

La variation des immobilisations brutes correspond pour l'essentiel à la mise en place de l'application mobile d'EasyBourse. Easybourse n'a pas de dépenses de recherches et développement comptabilisées en charges.

11. Provisions pour risques et charges. — Ce poste comprend, pour l'essentiel, les provisions litige prud'homal à hauteur de 48 500 € et une provision pour redressement URSSAF de 2 463 €

12. Capitaux Propres : Au 31 décembre 2013, le capital social est composé de 145 000 actions de 40 euros totalement libérées.

Capitaux Propres – (En milliers d'Euros)	31/12/12	Imputation du résultat N-1	Opérations sur capital	Affectation Prime d'émission	Résultat de l'exercice	31/12/13
Capital total	5 600		200			5 800
Prime d'émission			300			300
Réserves						
Report à nouveau	895	-1 733				-838
Réserve légale						
Capitaux propres hors résultat	6 495	-1 733	500			5 262
Résultat de l'exercice	-1 733	1 733			-950	-950
Distribution de dividendes						
Capitaux propres en milliers d'euros	4 762		500		-950	4 312

13. Effectifs mis à la disposition de la société :

Effectif présent le	31/12/2013	31/12/2012
Personnel en CDI et CDD	18	17

Dont cadres	12	8
Dont Employés et agents de maîtrise	6	9
Personnel mis à disposition par la Banque Postale	3	3
Total	21	20

14. Informations sur les parties liées :

Informations sur les parties liées	En €
Produits	480 404
Charges	781 645
Créances	4 281
Dettes	5 410

Les parties liées concernent La Banque Postale sur les refacturations intragroupes notamment la mise à disposition du personnel et la mise à disposition des locaux et la rémunération de la trésorerie, et LBPAM pour les créances et les produits relatifs à la convention de distribution.

15. Fiscalité. — La Société est soumise à l'impôt dans les conditions de droit commun. Elle fait l'objet d'une intégration fiscale avec le groupe La Poste depuis l'exercice 2009. EasyBourse dispose d'un solde de reports déficitaires fiscaux Pré-intégration de 2 219 338 €. Le montant des reports déficitaires fiscaux Post intégration est de 15 444 192 € dont 959 708 € de déficit fiscal intégré en 2013.

16. Reconnaissance des revenus. — Les produits d'exploitation bancaire sont constitués essentiellement de : commissions et frais de courtage, revenus sur le SRD, commissions sur les prestations de services à la clientèle, rémunération de la trésorerie,
EasyBourse enregistre en résultat les produits et charges de commissions sur prestations de services en fonction de la nature des prestations auxquelles elles se rapportent. Les commissions rémunérant les services continus sont étalées en résultat sur la durée de la prestation rendue. Les commissions rémunérant des services ponctuels sont intégralement enregistrées en résultat quand la prestation est réalisée. Les intérêts de placement de la trésorerie d'EasyBourse et des fonds cantonnés sont comptabilisés à l'échéance. Des intérêts courus sont calculés à chaque arrêté des comptes. Les autres produits d'exploitation bancaires comportent exclusivement les produits de l'activité média générés par le site internet www.easybourse.com

17. Charges générales d'exploitation. — Les charges d'exploitation regroupent principalement : les charges de personnel, les dépenses de communication marketing, les acquisitions de flux d'informations, la sous traitance, et les coûts de structure.

18. Coût du risque. — Le coût du risque comporte l'impact financier des risques opérationnels survenus en cours d'année et comprend : Le risque opérationnel : le risque opérationnel est lié à la défaillance des systèmes liée au métier de la bourse sur l'exécution des ordres. Le risque client : le risque client est lié au risque de défaillance de la clientèle institutionnelle sur la partie média et au risque de défaillance de la clientèle des particuliers. Sur la partie courtage, pour les opérations SRD, EasyBourse applique les règles de couverture exigées par le Règlement Général de l'AMF. Les clients disposent d'un effet de levier de 1 à 5 déterminé en fonction de leur expertise et de leur connaissance des instruments financiers et de marchés. Les provisions sur litige des ressources humaines (risque prud'homal).

19. Résultat exceptionnel. — Les produits et charges exceptionnelles comprennent pour l'essentiel les produits et charges sur exercices antérieurs.

IV. — Rapport de gestion.

Le rapport de gestion est mis à disposition du public au 41 rue Camille Desmoulins – 92130 Issy-les-Moulineaux.

1403622