

Comptes  
consolidés

# Groupe O2i

*31 décembre 2016*

*Référentiel IFRS*



# ETATS FINANCIERS

## Comptes consolidés annuels 2016

|  |   |
|--|---|
| ETATS FINANCIERS                                     | 1 |
| BILAN CONSOLIDE                                      | 2 |
| COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE                         | 3 |
| TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDES | 4 |
| TABLEAU DE VARIATION DE LA TRESORERIE CONSOLIDEE     | 5 |
| ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES                        | 6 |

## BILAN CONSOLIDE

| (en K€)                                       | Note | déc.-16       | déc.-15       |
|---|------|---------------|---------------|
| Immobilisations incorporelles                 | 3.1  | 1 844         | 1 455         |
| Ecarts d'acquisition                          | 3.2  | 10 899        | 10 899        |
| Immobilisations corporelles                   | 3.3  | 1 718         | 1 871         |
| Autres actifs financiers                      | 3.4  | 558           | 533           |
| <b>Total Actifs non-courants</b>              |      | <b>15 019</b> | <b>14 758</b> |
| Stocks et en-cours                            | 3.5  | 1 996         | 1 837         |
| Clients et autres débiteurs                   | 3.6  | 11 075        | 14 161        |
| Créances d'impôt                              | 3.7  | 1 547         | 1 565         |
| Autres actifs courants                        | 3.8  | 858           | 594           |
| VMP et autres placements                      | 3.9  | 83            | 92            |
| Disponibilités                                | 3.9  | 4 338         | 1 472         |
| <b>Total Actifs courants</b>                  |      | <b>19 897</b> | <b>19 722</b> |
| <b>TOTAL ACTIF</b>                            |      | <b>34 916</b> | <b>34 481</b> |
| Capital                                       |      | 4 730         | 3 518         |
| Primes liées au capital                       |      | 15 537        | 13 830        |
| Actions propres                               |      | 101           | 94            |
| Réserves consolidées                          |      | (9 352)       | (7 589)       |
| Résultat Net part du groupe                   |      | (678)         | (1 887)       |
| <b>Total Capitaux propres, part du groupe</b> |      | <b>10 338</b> | <b>7 967</b>  |
| Intérêts minoritaires                         |      | 935           | 697           |
| <b>Total Intérêts minoritaires</b>            |      | <b>935</b>    | <b>697</b>    |
| <b>Total des capitaux propres</b>             | 3.10 | <b>11 273</b> | <b>8 665</b>  |
| Emprunts et dettes financières                | 3.11 | 5 019         | 6 747         |
| Engagements envers le personnel               | 3.12 | 586           | 442           |
| Autres provisions                             | 3.13 | 114           | 285           |
| Impôts différés                               |      |               |               |
| <b>Total Passifs non courants</b>             |      | <b>5 720</b>  | <b>7 473</b>  |
| Emprunts et concours bancaires (part -1 an)   | 3.14 | 571           | 1 754         |
| Fournisseurs et autres créditeurs             | 3.15 | 16 244        | 15 513        |
| Autres passifs courants                       | 3.16 | 1 109         | 1 076         |
| <b>Total Passifs courants</b>                 |      | <b>17 924</b> | <b>18 343</b> |
| <b>Total des passifs</b>                      |      | <b>23 643</b> | <b>25 816</b> |
| <b>TOTAL PASSIF</b>                           |      | <b>34 916</b> | <b>34 481</b> |

## COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

| (en K€)   | Note | déc.-16      | déc.-15<br>* retraité |
|---|------|--------------|-----------------------|
| Chiffre d'affaires                                    | 4.1  | 49 072       | 45 077                |
| Autres produits de l'activité                         |      | 1            |                       |
| Achats consommés                                      | 4.2  | (22 253)     | (21 040)              |
| Charges externes                                      | 4.3  | (8 535)      | (8 244)               |
| Charges de personnel                                  | 4.4  | (15 723)     | (15 293)              |
| Impôts et taxes                                       |      | (1 035)      | (973)                 |
| Dotation aux amortissements                           | 4.5  | (1 144)      | (976)                 |
| Dotation aux dépréciations et provisions              | 4.6  | (204)        | (476)                 |
| Autres produits et charges d'exploitation             | 4.7  | 478          | 802                   |
| <b>Résultat opérationnel courant</b>                  |      | <b>656</b>   | <b>(1 123)</b>        |
| Autres produits et charges opérationnels              | 4.8  | (796)        | (606)                 |
| <b>Résultat opérationnel</b>                          |      | <b>(140)</b> | <b>(1 729)</b>        |
| Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie | 4.9  | 1            | 13                    |
| Coût de l'endettement financier brut                  | 4.9  | (248)        | (162)                 |
| <b>Coût de l'endettement financier net</b>            | 4.9  | <b>(247)</b> | <b>(149)</b>          |
| <b>Autres produits et charges financiers</b>          | 4.9  | <b>(2)</b>   | <b>(14)</b>           |
| <b>Résultat avant impôt</b>                           |      | <b>(389)</b> | <b>(1 891)</b>        |
| Impôts sur les bénéfices                              |      | (77)         |                       |
| <b>Résultat après impôt</b>                           |      | <b>(466)</b> | <b>(1 891)</b>        |
| <b>Résultat net total</b>                             |      | <b>(466)</b> | <b>(1 891)</b>        |
| Part du groupe  |      | (678)        | (1 887)               |
| Part des minoritaires                                 |      | 212          | (4)                   |

\* retraité du CIR et de la Production Immobilisée.

## TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS

| (en K€)                                   | Capital      | Primes        | Réserves consolidées | Résultat de l'exercice | Titres d'auto-contrôle | Capitaux propres Part du groupe | Capitaux propres Hors Groupe |
|---|--------------|---------------|----------------------|------------------------|------------------------|---------------------------------|------------------------------|
| <b>Situation au 31 décembre 2014</b>      | <b>3 444</b> | <b>13 922</b> | <b>(7 076)</b>       | <b>(356)</b>           | <b>(46)</b>            | <b>9 888</b>                    | <b>568</b>                   |
| Affectation du résultat de l'exercice N-1 |              |               | (356)                | 356                    |                        | -                               | -                            |
| Dividendes versés                         |              |               |                      |                        |                        | -                               | -                            |
| Augmentation de capital                   | 73           | (92)          | (1)                  |                        |                        | (19)                            | (0)                          |
| Variation de l'auto-contrôle              |              |               |                      |                        | 94                     | 94                              | -                            |
| Changement de méthodes comptables         |              |               |                      |                        |                        | -                               | -                            |
| Sorties de périmètres                     |              |               |                      |                        |                        |                                 | 128                          |
| Variation des taux d'intérêts             |              |               |                      |                        |                        | -                               | 2                            |
| Résultat 2015 - Part du groupe            |              |               |                      | (1 887)                |                        | (1 887)                         | (4)                          |
| Autres mouvements                         |              |               | (157)                |                        | 46                     | (111)                           | 5                            |
| <b>Situation au 31 décembre 2015</b>      | <b>3 518</b> | <b>13 830</b> | <b>(7 589)</b>       | <b>(1 887)</b>         | <b>94</b>              | <b>7 967</b>                    | <b>697</b>                   |
| Affectation du résultat de l'exercice N-1 |              |               | (1 887)              | 1 887                  |                        | 0                               | 0                            |
| Dividendes versés                         |              |               |                      |                        |                        | 0                               | 0                            |
| Augmentation de capital                   | 1 212        | 1 707         |                      |                        |                        | 2 919                           | 0                            |
| Variation de l'auto-contrôle              |              |               |                      |                        | 6                      | 6                               | 0                            |
| Changement de méthodes comptables         |              |               |                      |                        |                        | 0                               | 0                            |
| Sorties de périmètres                     |              |               |                      |                        |                        |                                 | 0                            |
| Variation des taux d'intérêts             |              |               |                      |                        |                        | 0                               | 0                            |
| Résultat 31/12/16 - Part du groupe        |              |               |                      | (678)                  |                        | (678)                           | 212                          |
| Autres mouvements                         |              |               | 124                  |                        |                        | 124                             | 26                           |
| <b>Situation au 31 décembre 2016</b>      | <b>4 730</b> | <b>15 537</b> | <b>(9 352)</b>       | <b>(678)</b>           | <b>101</b>             | <b>10 338</b>                   | <b>935</b>                   |

## TABLEAU DE VARIATION DE LA TRESORERIE CONSOLIDEE

| (en K€)  | déc.-16       | déc.-15      |
|--|---------------|--------------|
| Résultat net total consolidé   | -466          | -1 891       |
| <b>Ajustements :</b>   |               |              |
| Elim. des amortissements et provisions   | 1 118         | 1 004        |
| Elim. des résultats de cession et des pertes et profits de dilution                  | 3             | 15           |
| <b>Capacité d'autofinancement après coût de l'endettement financier net et impôt</b> | <b>654</b>    | <b>-872</b>  |
| Elim. de la charge ou produit d'impôt  | 77            | 0            |
| Elim. du coût de l'endettement financier net   | 247           | 149          |
| <b>Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net et impôt</b> | <b>979</b>    | <b>-723</b>  |
| Variation d'impôt dans le BFR  | -59           | -767         |
| Variation du BFR lié à l'activité  | -1 254        | 832          |
| <b>Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles</b>                         | <b>-335</b>   | <b>-658</b>  |
| Incidence des variations de périmètre  | 0             | 25           |
| Acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles                           | -1 358        | -976         |
| Variation des prêts et avances consentis   | 0             | 27           |
| Cession d'immobilisations corporelles et incorporelles                               | 3             | 102          |
| Cession d'actifs financiers  | 0             | -25          |
| Autres flux liés aux opérations d'investissement                                     | -7            |              |
| <b>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</b>                        | <b>-1 362</b> | <b>-848</b>  |
| Augmentation de capital  | 2 919         | 481          |
| Cession (acquisition) nette d'actions propres  | 6             | 94           |
| Emission d'emprunts  | 3 319         | 1 168        |
| Remboursement d'emprunts   | -614          | -506         |
| Intérêts financiers nets versés  | -138          | -153         |
| Autres flux liés aux opérations de financement                                       | -117          | 117          |
| <b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>                          | <b>5 375</b>  | <b>1 201</b> |
|  | 0             | -            |
| <b>Variation de la trésorerie</b>  | <b>3 678</b>  | <b>-305</b>  |
| Trésorerie d'ouverture   | 256           | 561          |
| Trésorerie de clôture  | 3 935         | 256          |

## ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES

### Sommaire

|          |   |           |
|----------|---|-----------|
| <b>1</b> | <b>Evènements significatifs intervenus au cours de l'exercice 2016</b>                    | <b>8</b>  |
| <b>2</b> | <b>Référentiel comptable, modalités de consolidation, méthodes et règles d'évaluation</b> | <b>9</b>  |
| 2.1      | Référentiel comptable   | 9         |
| 2.2      | Modalités de consolidation  | 10        |
| 2.3      | Méthodes et règles d'évaluation   | 11        |
| <b>3</b> | <b>Périmètre de consolidation</b>   | <b>14</b> |
| 3.1      | Liste des sociétés consolidées  | 14        |
| 3.2      | Activité  | 14        |
| <b>4</b> | <b>Notes relatives aux postes du bilan</b>  | <b>15</b> |
| 4.1      | Immobilisations incorporelles   | 15        |
| 4.2      | Ecart d'acquisition   | 15        |
| 4.3      | Immobilisations corporelles   | 16        |
| 4.4      | Actifs financiers   | 16        |
| 4.5      | Stocks  | 16        |
| 4.6      | Créances  | 17        |
| 4.7      | Créances d'impôt  | 17        |
| 4.8      | Autres actifs courants  | 17        |
| 4.9      | Disponibilités  | 18        |
| 4.10     | Capital social  | 18        |
| 4.11     | Emprunts et dettes financières  | 19        |
| 4.12     | Engagements envers le personnel   | 20        |
| 4.13     | Autres provisions   | 20        |
| 4.14     | Emprunts et concours bancaires  | 20        |
| 4.15     | Fournisseurs et autres créditeurs   | 21        |
| 4.16     | Autres Passifs courants   | 21        |
| <b>5</b> | <b>Notes relatives aux postes du compte de résultat</b>                                   | <b>21</b> |
| 5.1      | Chiffre d'affaires  | 21        |
| 5.2      | Achats consommés  | 22        |
| 5.3      | Charges externes  | 22        |
| 5.4      | Charges de personnel  | 22        |
| 5.5      | Dotations aux amortissements  | 23        |
| 5.6      | Dotations aux dépréciations et provisions   | 23        |
| 5.7      | Autres produits et charges d'exploitation   | 23        |
| 5.8      | Autres produits et charges opérationnels  | 23        |
| 5.9      | Résultat financier net  | 24        |
| 5.10     | Rapprochement entre l'impôt théorique et l'impôt effectif                                 | 24        |
| 5.11     | Résultat par action   | 24        |
| 5.12     | Honoraires des commissaires aux comptes   | 24        |
| <b>6</b> | <b>Informations sectorielles</b>  | <b>25</b> |

|          |  |           |
|----------|--|-----------|
| <b>7</b> | <b>Autres informations</b>                 | <b>25</b> |
| 7.1      | Engagements hors bilan                     | 25        |
| 7.2      | Effectifs                                  | 26        |
| 7.3      | Parties Liées                              | 26        |
| 7.4      | Rémunérations allouées aux dirigeants      | 26        |
| 7.5      | Analyse du risque financier                | 26        |
| 7.6      | Evénements postérieurs au 31 décembre 2016 | 27        |

## 1 Evènements significatifs intervenus au cours de l'exercice 2016

- Augmentations de capital

Aux termes des délibérations du conseil d'administration de O2i du 24 février 2016, agissant sur délégation de compétence de l'Assemblée Générale Mixte du 29 juin 2015, le capital social a été augmenté d'une somme de 139.500 € par émission de 279.000 actions nouvelles par apport en numéraire, à l'effet de porter ce dernier à un montant total de 3.657.357 € (augmentation de capital réservée d'un montant total de 362.700 € prime d'émission inclus).

Aux termes des délibérations des conseils d'administration de O2i des 24 février 2016 et 21 mars 2016, agissant sur délégation de compétence de l'Assemblée Générale Mixte du 28 avril 2014, le capital social a été augmenté d'une somme de 1 017 617 € par émission de 2 035 234 actions nouvelles par apport en numéraire et incorporation de créances, à l'effet de porter ce dernier à un montant total de 4 674 974 € (augmentation de capital avec maintien du droit préférentiel de souscription d'un montant total de 2.645.804,20 € prime d'émission inclus).

Aux termes des délibérations du Conseil d'Administration en date du 6 mai 2016, agissant sur délégation de compétence de l'Assemblée Générale Mixte du 24 juin 2013 réitérée et actualisée par l'Assemblée Générale Mixte du 29 juin 2015, le capital social de la Société a été augmenté d'une somme de 54.838 € prélevée à due concurrence sur le poste « prime d'apport », à l'effet de porter ledit capital social à un montant total de 4 729 812 € (actions gratuites acquises).

- Mandats sociaux

Le Conseil d'Administration de O2i en date du 4 janvier 2016 a :

- pris acte de la démission de Monsieur Jean-Thomas OLANO, de ses fonctions de Directeur Général de O2i.
- décidé de ne pas dissocier les fonctions de Président du Conseil d'Administration et de Directeur Général,
- décidé de nommer Monsieur Georges SEBAN, Président du Conseil d'Administration, en qualité de Directeur Général pour une période de six ans, soit jusqu'à l'issue de l'Assemblée Générale appelée à statuer en 2021 sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2020.
- confirmé Madame Thuy Nguyen dans ses fonctions de Directeur Général Délégué et renouvelé son mandat pour une durée allant jusqu'au Conseil d'Administration de la Société O2i appelé à arrêter en 2016 les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2015.

Le Conseil d'Administration de O2i en date du 10 mai 2016 a :

- confirmé Madame Thuy Nguyen dans ses fonctions de Directeur Général Délégué et renouvelé son mandat pour une durée allant jusqu'au Conseil d'Administration de la Société O2i appelé à arrêter en 2017 les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2016.

L'Assemblée Générale Mixte de O2i en date du 20 juin 2016 a :

- Décidé de nommer en qualité de nouvel administrateur, Monsieur Vincent Bazi né le 21 novembre 1962 à Rueil Malmaison (92) pour une période de six ans, soit jusqu'à l'issue de l'Assemblée Générale appelée à statuer en 2022 sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2021.

- Emission d'OCABSA

Le Conseil d'administration de O2i en date du 3 août 2016 a décidé de l'émission de 4 emprunts obligataires convertibles en actions, d'un montant respectifs de 1.260.184 €, 779.707 €, 344.311 € et 650.000 € avec suppression du droit

préférentiel de souscription, conformément à la délégation de compétence votée par l'Assemblée Générale Mixte du 20 juin 2016 (14<sup>ème</sup> résolution).

Les principales caractéristiques des OCABSA O2i émises sont :

- un prix nominal unitaire de 1,20 €,
- un prix de conversion de 1,32 €,
- un intérêt nominal annuel de 6%,
- un amortissement in fine de 1.260.184 € au 31 août 2019, 779.707 € + 650.000 € au 31 août 2021, et 344.311 € au 31 août 2022 ou à tout moment par anticipation au gré de l'émetteur par tranche de 15%,
- une prime de non conversion de 3%.

A chaque OCA O2i est attaché un BSA O2i dont les principales caractéristiques sont :

- un prix d'exercice de 1,40 €,
- une parité de 1 pour 1,
- une maturité à 2023.

Aucun OCA/BSA n'a été converti ou exercé en 2016.

- Autres

Suite au contrôle de TVA effectué par l'administration fiscale sur les exercices 2013-2014 de l'entité M2i, les dettes fiscales comprennent un compte Etat, Charges à payer, pour un montant de 1 134 K€.

La rectification en date du 28/04/2016 concerne essentiellement (821 K€) l'absence de la facturation de la TVA collectée dans le cadre de la refacturation des frais engagés par M2I pour le compte de SCRIBTEL FORMATION.

Bien que contestée par M2I, cette rectification a été intégralement provisionnée, par prudence, dans les comptes de l'exercice 2016.

Une refacturation similaire a été établie en 2015, contrairement à l'exercice 2016, au cours duquel SCRIBTEL a pris en charge ses propres frais au titre du second semestre.

## 2 Référentiel comptable, modalités de consolidation, méthodes et règles d'évaluation

### 2.1 Référentiel comptable

#### 2.1.1 Normes IFRS

Suite à la prise de contrôle du Groupe de O2i en juin 2015 par PROLOGUE, société cotée sur le compartiment C de Euronext, présentant des comptes consolidés et publiant ses états financiers selon les normes IFRS, le Groupe O2i a opté pour la présentation de ses comptes consolidés selon les normes IFRS, à compter de l'exercice ouvert au 1<sup>er</sup> janvier 2015 et clos au 31 décembre 2015.

En application du règlement européen n° 1606/2002 du 19 juillet 2002, les comptes consolidés au 31 décembre 2016 sont établis en conformité avec les normes comptables internationales IAS/IFRS telles qu'adoptées par l'Union Européenne et applicables à la date d'arrêté de ces comptes.

Les principes retenus pour l'établissement de ces informations financières résultent de l'application de toutes les normes comptables internationales constituées des IFRS, des IAS et de leurs interprétations adoptées par l'Union Européenne et d'application obligatoire pour l'exercice ouvert au 1er janvier 2016.

Les amendements, normes et interprétations d'application obligatoire au 1er janvier 2016 n'ont pas eu d'impact significatif sur les comptes du groupe O2i.

### **2.1.2 Présentation des états financiers**

Les états financiers – compte de résultat consolidé, état du résultat net et des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres, tableau des flux de trésorerie, tableau de variation des capitaux propres – présentés par le Groupe O2i sont conformes aux formats proposés dans la recommandation n° 2013-03 du 7 novembre 2013 qui annule et remplace la recommandation n°2009-R-03 du 2 juillet 2009. Cette recommandation est conforme aux principes contenus dans la norme IAS 1 révisée.

Les comptes consolidés font apparaître au 31 décembre 2016 un résultat net (part du groupe) négatif de (678) K€.

Dans le but de rendre comparable les comptes 2015 et 2016 le compte de résultat 2015 a été retraité.

Reclassement de la Production immobilisée de 998 K€ du poste « Autres produits et charges opérationnels » au poste « Charges de personnel ».

Reclassement du CIR pour 780 k€ du poste « Autres produits et charges opérationnels » au poste « Autres produits et charges d'exploitation ».

## **2.2 Modalités de consolidation**

### **2.2.1 Méthodes de consolidation**

Sont consolidées par intégration globale toutes les filiales de la société O2i dans lesquelles elle exerce un contrôle exclusif.

Toutes les transactions réalisées entre les sociétés consolidées ainsi que les profits internes sont éliminées.

Les méthodes d'évaluation des sociétés du groupe sont homogènes avec celles utilisées par la société mère.

Les comptes consolidés sont établis en euros et sont présentés en milliers d'euros.

### **2.2.2 Distinction courant / non courant**

A l'exception des impôts différés qui sont classés en actifs et passifs non courants, les actifs et passifs sont classés en courant lorsque leur recouvrabilité ou leur paiement est prévu(e) au plus tard 12 mois après la date de clôture de l'exercice. Dans les cas contraire, ils sont classés en non courant et sont actualisés si l'impact est jugé significatif.

### **2.2.3 Ecart d'acquisition**

Suivant les principes de la norme IAS 36, une perte de valeur est constatée lorsque la valeur comptable d'un actif ou d'une unité génératrice de trésorerie excède sa valeur recouvrable.

### **2.2.4 Dates de clôture des exercices des sociétés consolidées**

Les sociétés sont consolidées sur la base de leurs situations annuelles arrêtées au 31 décembre 2016.

## 2.3 Méthodes et règles d'évaluation

Les principes et méthodes appliqués par le groupe O2i sont les suivants :

### 2.3.1 Immobilisations incorporelles

Selon la norme IAS 38, Immobilisations incorporelles, un actif incorporel est un actif non monétaire sans substance physique détenu à des fins de production ou de fourniture de biens et services, pour être loué à des tiers, ou à des fins administratives.

Un actif incorporel doit être comptabilisé si et seulement si il répond aux deux conditions suivantes :

- Il est probable que des avantages économiques futurs associés à cet actif iront à l'entreprise ; et
- Le coût de cet actif peut être évalué de façon fiable.

Le groupe doit déterminer si la durée d'utilité d'un actif incorporel est définie ou indéfinie.

Le montant amortissable d'un actif incorporel à durée d'utilité définie doit être réparti de façon systématique sur sa durée d'utilité.

Un actif incorporel à durée d'utilité indéfinie ne doit pas être amorti.

Les actifs incorporels peuvent être des marques commerciales, des listes clients, des licences, des technologies brevetées, des bases de données.

Les méthodes et durées d'amortissement retenues sont les suivantes :

|                         | <b>Durées</b><br>(en années) | <b>Méthodes</b> |
|-------------------------|------------------------------|-----------------|
| Logiciels informatiques | 3 à 5                        | Linéaire        |
| Brevets                 | 1 à 10                       | Linéaire        |

### 2.3.2 Logiciels

Le Groupe O2i édite des logiciels pour le management et les plateformes collaboratives pour la production multimédia avec la suite logicielle Adiict. De ce fait, la problématique liée à la comptabilisation des actifs incorporels porte principalement sur la comptabilisation des logiciels acquis et des logiciels créés ou développés en interne.

Pour vérifier si un actif incorporel généré en interne remplit les critères de comptabilisation, la norme IAS 38 distingue deux phases d'élaboration de l'actif :

- une phase de recherche, et
- une phase de développement.

Un actif incorporel en phase de développement (ou de la phase de développement pour un projet interne) doit être comptabilisé si et seulement si l'entité peut démontrer les éléments suivants :

- la faisabilité technique de réalisation de l'actif de façon à ce qu'il puisse être utilisé ou vendu ;
- l'intention et la capacité d'achever l'immobilisation ou de la vendre ;
- la capacité d'utiliser ou de vendre l'actif ;
- la façon dont l'immobilisation incorporelle générera des avantages économiques futurs probables. La norme précise que la société doit démontrer l'existence d'un marché actif pour le produit de l'actif ou pour l'actif lui-même ou, s'il est utilisé en interne, l'utilité de l'actif incorporel ;
- la disponibilité de ressources techniques, financières et autres, adéquates pour achever le développement, utiliser ou vendre l'immobilisation incorporelle ;

- la capacité à évaluer de façon fiable les dépenses attribuables à l'immobilisation incorporelle au cours de son développement.

Les travaux de développement répondant aux critères ci-dessus sont comptabilisés à l'actif du bilan consolidé, ils sont amortis linéairement sur une durée de 5 ans.

Au 31 décembre 2016, le montant activé des frais de Recherches & Développement s'élève à 2.980 K€, dont 779 K€ au titre de l'exercice.

### 2.3.3 Immobilisations corporelles

Suivant la norme IAS 16, Immobilisations corporelles, les actifs corporels sont des éléments corporels qui sont détenus en vue de leur utilisation soit pour la production ou la fourniture de biens ou de services, soit en vue de leur location à des tiers, soit à des fins administratives et dont on s'attend à ce qu'ils soient utilisés sur plus d'un exercice.

Le montant amortissable d'une immobilisation corporelle doit être réparti de façon systématique sur sa durée d'utilité. Les actifs corporels sont évalués à leur valeur d'achat ou de production diminuée du cumul des amortissements et, si nécessaire, des pertes de valeur.

En application de la méthode dite "approche par composants", chaque partie d'un actif corporel dont le coût constitue une part significative du montant total de l'actif peut être amortie séparément.

Les principales durées d'utilisations retenues sont les suivantes :

|                                | Durées<br>(en années) | Méthodes |
|--------------------------------|-----------------------|----------|
| Agenc. aménagement général     | 6 à 10                | Linéaire |
| Agenc. aménagements terrains   | 6 à 10                | Linéaire |
| Constructions                  | 10 à 20               | Linéaire |
| Agenc. & aménag. constructions | 10                    | Linéaire |
| Matériels et outillages        | 1 à 10                | Linéaire |
| Matériels de transport         | 4                     | Linéaire |
| Mat. de bureau et informatique | 3 à 10                | Linéaire |
| Mobiliers                      | 5 à 10                | Linéaire |

### 2.3.4 Contrat de location financement et location simple

Le cas échéant les immobilisations faisant l'objet d'un contrat de locations sont comptabilisées à l'actif en immobilisations corporelles. Ces immobilisations sont amorties suivant la méthode linéaire en fonction de la durée d'utilité estimée. La dette correspondante est inscrite au passif. Les frais de location simple sont comptabilisés en charges de l'exercice au cours duquel ils sont encourus.

### 2.3.5 Crédit-bail

Lorsqu'ils répondent aux critères de la norme IAS 17, les contrats de location financière sont retraités.

Une immobilisation est enregistrée à l'actif et amortie sur la durée du contrat. Les dettes correspondantes sont reclassées en « emprunts ».

### 2.3.6 Crédit Impôt Compétitivité Emploi

Le crédit d'impôt compétitivité emploi (CICE) correspondant aux rémunérations éligibles de l'année 2016 a été constaté pour un montant de 330.894 euros.

Le produit du CICE comptabilisé au titre de l'exercice vient donc en diminution des charges de personnel.

Le CICE a notamment permis de favoriser l'innovation, la recherche et l'investissement de la société.

### 2.3.7 Actifs financiers

Ce poste est essentiellement constitué de dépôts de garantie et de prêts au personnel, n'ayant pas lieu d'être dépréciés. Une provision pour dépréciation des immobilisations financières est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

### 2.3.8 Créances et dettes

Les créances et dettes sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation des créances est pratiquée nominativement lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable. Une estimation du montant des créances douteuses est effectuée lorsqu'il n'est plus probable que la totalité de la créance pourra être recouvrée. Les créances irrécouvrables sont constatées en perte lorsqu'elles sont identifiées comme telles.

### 2.3.9 Stocks

Les stocks sont évalués suivant la méthode de « Prix Unitaire Moyen Pondéré ». Des provisions sont constituées lorsque la valeur comptable des articles est supérieure à la valeur de marché.

### 2.3.10 Trésorerie et valeurs mobilières de placement

La trésorerie comptabilisée au bilan comprend la trésorerie en banque et à la caisse.

Les valeurs mobilières de placement sont évaluées à leur coût d'achat ou de souscription, hors frais accessoires.

Une provision pour dépréciation est constituée lorsque le cours de bourse ou la valeur probable de réalisation sont inférieurs à la valeur d'achat.

### 2.3.11 Impôts différés

Suivant la norme IAS 12, Impôts sur le résultat, un actif d'impôt différé doit être comptabilisé pour toutes les différences temporelles déductibles dans la mesure où il est probable qu'un bénéfice imposable, sur lequel ces différences temporelles déductibles pourront être imputées, sera disponible, à moins que l'actif d'impôt différé ne soit généré par la comptabilisation initiale d'un actif ou d'un passif dans une transaction qui :

- n'est pas un regroupement d'entreprises ; et
- à la date de transaction, n'affecte ni le bénéfice comptable ni le bénéfice imposable (perte fiscale).

Les actifs d'impôt exigible de l'exercice et des exercices précédents doivent être évalués au montant que l'on s'attend à recouvrer auprès des administrations fiscales en utilisant les taux d'impôt et les réglementations fiscales qui ont été adoptés ou quasi adoptés à la date de clôture.

La valeur comptable d'un actif d'impôt différé doit être revue à chaque date de clôture. Le groupe doit réduire la valeur comptable d'un actif d'impôt différé dans la mesure où il n'est plus probable qu'un bénéfice imposable suffisant sera disponible pour permettre d'utiliser l'avantage de tout ou partie de cet actif d'impôt différé.

Le Groupe disposant de déficits fiscaux reportables, il n'a été constaté ni actif ni passif d'impôt différé.

### 2.3.12 Intérêts minoritaires

Si les capitaux propres de fin de période d'une société consolidée sont négatifs, la part des intérêts minoritaires dans ces capitaux propres est prise en charge par le Groupe.

### 2.3.13 Provisions pour risques et charges

Suivant la norme IAS 37, Provisions et passifs éventuels, une provision est un passif dont l'échéance ou le montant est incertain.

Elle doit être comptabilisée lorsque :

- l'entreprise a une obligation actuelle (juridique ou implicite) résultant d'un événement passé ;
  - il est probable qu'une sortie de ressources représentatives d'avantages économiques sera nécessaire pour éteindre l'obligation ;
  - le montant de l'obligation peut être estimé de manière fiable.
- Si ces conditions ne sont pas réunies, aucune provision n'est comptabilisée.

### 2.3.14 Engagement de retraite et prestations assimilées

Le Groupe accorde aux salariés des sociétés françaises des indemnités de départ en retraite. Conformément à la norme IAS 19 "Avantages au personnel", dans le cadre des régimes à prestations définies, l'obligation nette du Groupe est évaluée en estimant le montant des avantages futurs acquis par le personnel en échange des services rendus au cours de la période présente et des périodes antérieures. Hormis l'entité M2i Tech, les engagements font l'occasion d'une évaluation et sont provisionnés. Les paramètres techniques utilisés sont ceux de la branche d'activité concernée, une rotation faible du personnel, un taux d'actualisation de 0.75%, la méthode prospective, avec départ à l'initiative du salarié et charges comprises.

### 2.3.15 Titres d'autocontrôle

Les titres d'autocontrôle classés en titres immobilisés dans les comptes individuels sont portés en diminution des capitaux propres consolidés et figurent distinctement dans le tableau de variation des capitaux propres.

## 3 Périmètre de consolidation

### 3.1 Liste des sociétés consolidées

| Sociétés      | Siège social                           | Siret          | % contrôle |         | % d'intérêts |         | Méthode conso |
|---------------|--|----------------|------------|---------|--------------|---------|---------------|
|               |  |                | déc-16     | déc-15  | déc-16       | déc-15  |               |
| SA O2i        | 101 Av. Laurent Cély, Gennevilliers 92 | 47806332400139 | 100%       | 100%    | 100%         | 100%    | IG            |
| SAS M2i       | 146-148 Rue de Picpus, Paris 12°       | 33354415300344 | 81,622%    | 81,622% | 81,620%      | 81,620% | IG            |
| SARL SCRIBTEL | 146-148 Rue de Picpus, Paris 12°       | 39336786700024 | 100%       | 100%    | 81,620%      | 81,620% | IG            |
| SAS M2i TECH  | 146-148 Rue de Picpus, Paris 12°       | 79504509500010 | 100%       | 100%    | 81,620%      | 81,620% | IG            |

(Scribtel Formation et M2i Tech étant chacune détenue directement à 100 % par M2i)

### 3.2 Activité

Le Groupe O2i est présent dans 4 secteurs d'activité :

- **La formation IT et management** où il occupe le 2<sup>e</sup> rang sur le marché français avec plus de 2000 programmes de formation dispensés dans 35 centres détenus en propre sur l'ensemble du territoire national (enseigne M2i) ;
- **L'ingénierie informatique** comprenant l'infogérance pour la production graphique, la distribution de matériel professionnel (enseigne O2i ingénierie) ;
- **L'édition de logiciels** pour le management et les plateformes collaboratives pour la production multimédia avec la suite logicielle **adiict** (enseigne O2i software) ;
- La conception et l'intégration de **solutions d'impressions grands formats** (enseigne O2i Print).

## 4 Notes relatives aux postes du bilan

Les tableaux ci-après font partie intégrante des comptes consolidés.

### 4.1 Immobilisations incorporelles

| (en K€)                                    | déc.-15        | +          | -          | Dotations<br>exercice | déc.-16        |
|--|----------------|------------|------------|-----------------------|----------------|
| Frais de recherche                         | 2 201          | 779        |            |                       | 2 980          |
| Concessions, brevets & droits similaires   | 678            | 149        |            |                       | 828            |
| Droit au bail                              | 38             |            |            |                       | 38             |
| Avances et acomptes s/immo. incorp.        | 3              |            | (3)        |                       | 0              |
| <b>Total Immobilisations incorporelles</b> | <b>2 920</b>   | <b>929</b> | <b>(3)</b> |                       | <b>3 846</b>   |
| Amt/Dép. frais de rech.                    | (884)          |            |            | (497)                 | (1 381)        |
| Amt/Dép. conc, brevets & dts similaires    | (581)          |            |            | (40)                  | (621)          |
| <b>Total Amt/dép. immobilisations</b>      | <b>(1 465)</b> |            |            | <b>(537)</b>          | <b>(2 002)</b> |
| <b>Total Valeur Nette</b>                  | <b>1 455</b>   | <b>929</b> | <b>(3)</b> | <b>(537)</b>          | <b>1 844</b>   |

### 4.2 Ecart d'acquisition

| (en K€)                             | déc.-16       | déc.-15       |
|-------------------------------------|---------------|---------------|
| Ecart d'acquisition                 | 12 534        | 12 534        |
| Amt/Pertes val. écart d'acquisition | (1 635)       | (1 635)       |
| <b>Total Valeur Nette</b>           | <b>10 899</b> | <b>10 899</b> |

Les fonds de commerce figurant dans les comptes individuels des sociétés du périmètre sont reclassés en écart d'acquisition.

Les tests de valorisation et de dépréciation effectués par la société sur les activités du groupe justifient l'appréciation des dites immobilisations.

Ceux-ci ont été effectués sur la base d'une valorisation établie par un expert externe pour l'activité formation.

Les méthodes d'évaluation utilisées sont :

- la méthode des « discounted cash-flows » avec des taux d'actualisation de 11.56% sur la formation.
  - les comparables sur l'activité conception et vente de logiciels ; la vente de solutions d'impression, des services informatiques et de la distribution informatique.

Certaines des informations utilisées, et en particulier les hypothèses du plan d'affaires, ont un caractère prévisionnel et présentent donc par nature un caractère incertain inhérent à toute donnée prospective. Les réalisations pourront éventuellement, de façon significative, différer des informations prévisionnelles utilisées.

## 4.3 Immobilisations corporelles

| (en K€)                                    | déc.-15        | +          | -           | Dot°<br>exercice | Reclasseme<br>nts et | déc.-16        |
|--|----------------|------------|-------------|------------------|----------------------|----------------|
| Constructions                              | 53             |            |             |                  |                      | 53             |
| Installations tech, matériel & outillage   | 2 471          | 64         | (19)        |                  |                      | 2 516          |
| Matériel de transport                      | 61             |            |             |                  |                      | 61             |
| Matériel informatique                      | 1 761          | 39         |             |                  |                      | 1 800          |
| Autres immo. corporelles crédit-bail       | -              |            |             |                  |                      | 0              |
| Immobilisations corporelles en cours       | -              |            |             |                  |                      | 0              |
| Autres immobilisations corporelles         | 5 482          | 327        |             |                  | 162                  | 5 970          |
| <b>Total Immobilisations corporelles</b>   | <b>9 829</b>   | <b>429</b> | <b>(19)</b> | <b>0</b>         | <b>162</b>           | <b>10 401</b>  |
| Amt/Dép. Matériel transport                | (60)           |            |             |                  |                      | (60)           |
| Amt/Dép. Matériel informatique             | (1 713)        |            |             | (28)             |                      | (1 740)        |
| Amt/Dép. constructions                     | (42)           |            |             | (3)              |                      | (45)           |
| Amt/Dép. install tech, matériel & outil.   | (2 362)        |            | 16          | (68)             |                      | (2 414)        |
| Amt/Dép. autres immo. corp.                | (3 786)        |            |             | (512)            | (126)                | (4 424)        |
| Amt/Dép. autres immo. corp. en crédit-bail | 5              |            |             |                  | (5)                  | 0              |
| <b>Total Amt/dép. Immo. corporelles</b>    | <b>(7 958)</b> | <b>0</b>   | <b>16</b>   | <b>(610)</b>     | <b>(131)</b>         | <b>(8 683)</b> |
| <b>Total Valeur Nette</b>                  | <b>1 871</b>   | <b>429</b> | <b>(3)</b>  | <b>(610)</b>     | <b>31</b>            | <b>1 718</b>   |

## 4.4 Actifs financiers

| (en K€)                                   | déc.-15     | +           | -        | déc.-16    |
|---|-------------|-------------|----------|------------|
| <b>Valeurs Brutes</b>                     |             |             |          |            |
| Titres de participation                   |             |             | -        | 0          |
| Autres Immo. Financières                  | 558         |             |          | 558        |
| <b>Total immobilisations financières</b>  | <b>558</b>  | <b>0</b>    | <b>0</b> | <b>558</b> |
| <b>Amortissements &amp; dépréciations</b> |             |             |          |            |
| Titres de participation                   |             |             |          | 0          |
| Autres Immo. Financières                  | (25)        | 25          |          | 0          |
| <b>Total Dép. Immo. Financières</b>       | <b>(25)</b> | <b>25</b>   | <b>0</b> | <b>0</b>   |
| <b>Valeurs nettes</b>                     | <b>533</b>  | <b>(25)</b> | <b>0</b> | <b>558</b> |

Les autres immobilisations financières sont principalement composées de loyers versés d'avance à titre de dépôt de garantie.

## 4.5 Stocks

L'évolution des stocks s'explique par le tableau suivant :

| (en K€)                 | déc.-15      | Variation  | déc.-16      |
|-------------------------|--------------|------------|--------------|
| Stocks                  | 3 269        | 262        | 3 531        |
| Dépréciation des stocks | (1 432)      | (102)      | (1 534)      |
| <b>Valeurs Nettes</b>   | <b>1 837</b> | <b>160</b> | <b>1 996</b> |

Les stocks se décomposent ainsi : 17% Consommables (papiers, encres, ...)

83% Equipements informatiques

## 4.6 Créances

## Ventilation des créances par échéance

Les créances se décomposent, par échéance, de la manière suivante :

| (en K€)                                       | déc.-16       | à<br>- 1 an   | déc.-15       |
|---|---------------|---------------|---------------|
| Fournisseurs - avances et acomptes versés     | 11            | 11            | 8             |
| Fournisseurs débiteurs (rrr et autres avoirs) | 193           | 193           | 350           |
| Clients et comptes rattachés                  | 6 406         | 6 406         | 12 916        |
| Factures à établir                            | 804           | 804           | 416           |
| Créances sur personnel & org. sociaux         | 95            | 95            | 91            |
| Créances fiscales - hors is - courant         | 1 519         | 1 519         | 1 253         |
| Autres créances - courant                     | 3 058         | 3 058         | 177           |
| Dép. clients et comptes rattachés             | (1 011)       | (1 011)       | (1 049)       |
| <b>Total</b>                                  | <b>11 075</b> | <b>11 075</b> | <b>14 161</b> |

En date du 16 mars 2016 le Groupe O2i a souscrit, pour toutes ses entités, un nouveau contrat d'affacturage auprès de GE FACTOFRANCE. En raison du caractère déconsolidant de ce contrat, les créances cédées au factor ne figurent plus au poste «Clients et comptes rattachés». Au 31 décembre 2016 l'encours des créances cédées est de 11.399 K€.

Du fait du caractère non-déconsolidant de l'ancien contrat, non encore soldé au 31 décembre 2016, le montant des « Créances clients et comptes rattachés » intègre 1.143 K€ de créances cédées, retraitées conformément à la norme IAS 39 : une entité ne dé-comptabilise pas un actif financier transféré lorsqu'elle conserve pratiquement tous les risques et avantages inhérents à sa propriété ; En l'absence de dé-comptabilisation totale, l'actif reste maintenu au bilan et l'opération est traitée comme un emprunt garantie.

Un retraitement des créances clients mises en affacturage a été opéré par rapport aux comptes sociaux, dont l'effet est décomposé entre la trésorerie et la retenue de garanties.

Les autres créances concernent essentiellement, des fournisseurs débiteurs, et des créances fiscales et sociales.

## 4.7 Créances d'impôt

| (en K€)                 | déc.-16      | déc.-15      |
|-------------------------|--------------|--------------|
| CICE                    | 544          | 362          |
| CIR                     | 1 079        | 1 195        |
| Autres                  | (76)         | 8            |
| <b>Créances d'impôt</b> | <b>1 547</b> | <b>1 565</b> |

## 4.8 Autres actifs courants

| (en K€)                       | déc.-16    | déc.-15    |
|-------------------------------|------------|------------|
| Charges Constatées d'Avance   | 855        | 594        |
| Autres                        | 3          |            |
| <b>Autres Actifs courants</b> | <b>858</b> | <b>594</b> |

Les Charges constatées d'avance proviennent principalement les loyers des divers baux.

## 4.9 Disponibilités

| (en €)                          | déc.-16      | déc.-15      |
|---------------------------------|--------------|--------------|
| Valeurs mobilières de placement | 83           | 92           |
| Disponibilités                  | 4 338        | 1 472        |
| <b>Total</b>                    | <b>4 421</b> | <b>1 564</b> |

## 4.10 Capital social

**Composition du capital social**

Au 31 décembre 2016, le capital social se compose de 9.459.624 actions de 0,50 Euros.

Toutefois, il convient de noter :

**Attribution d'actions gratuites de la société O2i**

594.000 Actions gratuites O2i attribuées aux salariés et mandataires sociaux de O2i sont en cours de période d'acquisition au 31 décembre 2016.

De plus, 11.595 actions gratuites M2i attribuées aux salariés et mandataires sociaux de M2i sont en cours de période d'acquisition au 31 décembre 2016.

**Emission d'un emprunt obligataire convertible en actions O2i**

Emission d'un emprunt obligataire convertible en actions O2i d'un montant total de 599.999,40 € divisé en 272.727 obligations convertibles en actions, souscrit par un investisseur institutionnel. Durée de 54 mois, à compter du 7 avril 2014. Chaque obligation convertible donnera droit en cas de conversion à la souscription par son titulaire d'une (1) action de la Société d'une valeur totale de 2,20 €.

A la date du 31 décembre 2016 aucune obligation n'a été convertie.

Date de souscription : 08/04/2014

Échéance de l'emprunt : 07/10/2018

Taux d'intérêts fixe annuel : 6%

Taux de la prime de non conversion : 3% (intérêts capitalisables)

Date de capitalisation de la prime : le 8 avril de chaque année.

Total de la prime de non conversion capitalisée au 07/04/2018 : 85 389 € (si absence de remboursement anticipé).

**Emission de BSAAR O2i**

Le Conseil d'Administration du 23 mai 2014, faisant usage des pouvoirs qui lui ont été conférés par l'Assemblée Générale mixte du 28 avril 2014, aux termes de la 1<sup>ère</sup> résolution a décidé l'augmentation à terme du capital social nominal de la société à hauteur d'un montant maximum de 982.383 euros par l'émission de 5.894.298 bons de souscription et/ou d'acquisition d'actions remboursables (les « BSAAR ») attribués gratuitement aux actionnaires, à raison de 1 BSAAR par action existante, susceptibles de donner lieu à l'émission d'un nombre maximum de 1.964.766 actions nouvelles au prix de 2,20 euros chacune.

Les principales modalités de l'opération sont les suivantes :

- attribution gratuite de un (1) BSAAR pour chaque action O2i inscrite en compte à l'issue de la séance de bourse de la journée du 27 mai 2014 ;
- trois (3) BSAAR donneront le droit de souscrire une (1) action nouvelle O2i ou d'acquérir une (1) action existante O2i au prix de 2,20 € ; ce à compter du lendemain de leur attribution et pendant une durée de 5 ans, soit jusqu'au 27 mai 2019 inclus.

La première cotation des BSAAR a eu lieu le 28 mai 2014.

Du 28 mai 2014 au 31 décembre 2014, la Société a reçu des demandes d'exercice de BSAAR portant sur 1.585.347 BSAAR, dont 1.578.228 BSAAR ont été convertis par création d'actions nouvelles, soit une création de 526.076 actions nouvelles (le solde par la délivrance d'actions auto-détenues).

Du 1<sup>er</sup> janvier au 31 décembre 2015, la Société a reçu des demandes d'exercice de BSAAR portant sur 66999 BSAAR, qui ont engendré la délivrance de 333 actions existantes et 22 000 actions créées.

Du 1<sup>er</sup> janvier au 31 décembre 2016, la Société a reçu des demandes d'exercice de BSAAR portant sur 6498 BSAAR, qui ont engendré la délivrance de 2166 actions existantes.

### **Emission d'OCABSA**

Le Conseil d'administration de O2i en date du 3 août 2016 a décidé de l'émission de 4 emprunts obligataires convertibles en actions, d'un montant respectif de 1.260.184 €, 779.707 €, 344.311 € et 650.000 € avec suppression du droit préférentiel de souscription, conformément à la délégation de compétence votée par l'Assemblée Générale Mixte du 20 juin 2016 (14<sup>ème</sup> résolution).

Les principales caractéristiques des OCABSA O2i émises sont :

- un prix nominal unitaire de 1,20 €,
- un prix de conversion de 1,32 €,
- un intérêt nominal annuel de 6%,
- un amortissement in fine de 1.260.184 € au 31 août 2019, 779.707 € + 650.000 € au 31 août 2021, et 344.311 € au 31 août 2022 ou à tout moment par anticipation au gré de l'émetteur par tranche de 15%,
- une prime de non conversion de 3%.

A chaque OCA O2i est attaché un BSA O2i dont les principales caractéristiques sont :

- un prix d'exercice de 1,40 €,
- une parité de 1 pour 1,
- une maturité à 2023.

Aucun OCA/BSA n'a été converti ou exercé en 2016.

### 4.11 Emprunts et dettes financières

Les dettes financières se ventilent ainsi :

| (en €)                                     | déc.-16      | 1-5 ans      | > 5 ans      | déc.-15      |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|
| emprunts obligataires - non courant        | 3 825        | 1 693        | 2 132        | 644          |
| emprunts établis. de crédit - non courant  | 1 194        | 1 194        |              | 6 094        |
| intérêts courus sur emprunts - non courant |              |              |              | 8            |
| <b>Emprunts et dettes financières</b>      | <b>5 019</b> | <b>2 887</b> | <b>2 132</b> | <b>6 746</b> |

Le poste «emprunts obligataires» comporte 3.034K€ de nouveaux emprunts tels que décrits au paragraphe 4.10.

Concernant les « emprunts auprès des établissements de crédit », ils comportaient sur 2015, 4.765K€ de créances données en affacturage, reclassés conformément à la norme IAS39. Suite au nouveau contrat d'affacturage souscrit ce retraitement n'a pas lieu d'être à compter de l'exercice en cours.

#### 4.12 Engagements envers le personnel

Ce poste représente la totalité de la provision pour indemnité de départ à la retraite (PIDR).

| (en K€)                             | déc.-15    | +          | - | déc.-16    |
|-------------------------------------|------------|------------|---|------------|
| PIDR                                | 442        | 144        |   | 586        |
| <b>Engagements envers Personnel</b> | <b>442</b> | <b>144</b> |   | <b>586</b> |

Les paramètres suivants ont été utilisés pour déterminer le montant de cette indemnité :

- Méthode de calcul prospective
- Table de mortalité : INSEE 2014
- Taux d'actualisation : 0.75%
- Taux de revalorisation des salaires : 0%
- Mobilité des actifs : Turn-over moyen
- Initiative de départ : salariés

#### 4.13 Autres provisions

Les provisions pour risques et charges s'analysent de la façon suivante :

| (en K€)                  | déc.-15    | +         | -            | déc.-16    |
|--------------------------|------------|-----------|--------------|------------|
| Provisions pour risques  | 285        | 51        | (221)        | 114        |
| <b>Autres Provisions</b> | <b>285</b> | <b>51</b> | <b>(221)</b> | <b>114</b> |

Chacun des litiges connus a fait l'objet d'un examen à la date du 31 décembre 2016, et après avis des conseils juridiques, les provisions jugées nécessaires ont, le cas échéant, été constituées pour couvrir les risques estimés

#### 4.14 Emprunts et concours bancaires

| (en K€)  | déc.-16    | 1-5 ans    | > 5 ans | déc.-15      |
|--|------------|------------|---------|--------------|
| emprunts obligataires - courant                | (111)      | (111)      |         |              |
| emprunts auprès établiss. de crédit - courant  | 134        | 134        |         | 328          |
| concours bancaires (trésorerie passive)        |            |            |         | 1 290        |
| intérêts courus sur emprunts - courant         | 69         | 69         |         |              |
| concours bancaires (dettes)                    | 468        | 468        |         | 117          |
| intérêts courus non échus - trésorerie passive | 11         | 11         |         | 18           |
| <b>Emprunts et concours bancaires</b>          | <b>571</b> | <b>571</b> |         | <b>1 754</b> |

## 4.15 Fournisseurs et autres créditeurs

| (en K€)                                    | déc.-16       | déc.-15       |
|--|---------------|---------------|
| dettes fournisseurs                        | 6 441         | 5 604         |
| factures non parvenues                     | 1 391         | 1 027         |
| dettes sociales - courant                  | 3 963         | 3 638         |
| dettes fiscales (hors is et cvae)- courant | 4 121         | 4 020         |
| comptes courants groupe passifs - courant  | 209           | 1 000         |
| autres dettes - courant                    | 119           | 224           |
| <b>Fournisseurs et autres créditeurs</b>   | <b>16 244</b> | <b>15 513</b> |

## 4.16 Autres Passifs courants

| (en K€)   | déc.-16      | déc.-15      |
|---|--------------|--------------|
| clients - avances et acomptes reçus             | 186          | 165          |
| prod. constatés d'avance & aut. cptes de régul. | 923          | 910          |
| <b>Autres passifs courants</b>                  | <b>1 109</b> | <b>1 075</b> |

## 5 Notes relatives aux postes du compte de résultat

## 5.1 Chiffre d'affaires

Le Groupe a réalisé en 2016 un chiffre d'affaires de 49.071.630 € contre 45.076.638 € en 2015.

Une présentation par activités sur une base consolidée et comparée avec les comptes consolidés 2015 de O2i fait ressortir les éléments suivants :

| (en M€)                 | 2016        | 2015        |
|-------------------------|-------------|-------------|
| <i>Formation M2i</i>    | 33,9        | 29,6        |
| <i>Ingénierie</i>       | 10,2        | 10,3        |
| <i>Print</i>            | 3,9         | 4,7         |
| <i>Adiict</i>           | 1,1         | 0,6         |
| <b>Total Groupe O2i</b> | <b>49,1</b> | <b>45,1</b> |

Avec un chiffre d'affaires total 2016 de 49,1 M€ en progression de 8,9%, le groupe O2i a parfaitement su profiter des synergies mise en place avec le groupe Prologue pour accélérer son développement sur ses marchés à très forts potentiels de croissance.

L'activité de formation IT & Management a fortement accéléré son développement avec un chiffre d'affaires qui atteint 33,9M€ sur l'année et une croissance organique de près de 15 %.

La plateforme logicielle collaborative Adiict enregistre un nouveau doublement de ses ventes par rapport à la même période l'an dernier et compte notamment parmi ses nouveaux clients prestigieux les sociétés Saint Laurent et Lancôme, Ogilvy et Essilor. Adiict devrait prochainement intégrer la market place d'Amazon web services, pour son déploiement et sa commercialisation à l'international.

L'activité d'ingénierie dont les ventes sont globalement comparables à l'année précédente poursuit son mouvement vers des offres à fortes valeurs ajoutées et notamment avec le déploiement actuellement en cours des solutions Cloud du groupe Prologue.

Seule l'activité Print, n'a pas maintenu son rythme habituel de croissance en raison notamment de plusieurs décalages de commandes.

## 5.2 Achats consommés

| (en K€)                                       | déc.-16       | déc.-15       |
|---|---------------|---------------|
| achats de marchandises                        | 9 321         | 9 072         |
| variation stocks de marchandises              | (262)         | 17            |
| achat d'études                                | 12 694        | 11 476        |
| achats non stockés de matières et fournitures | 497           | 466           |
| autres achats                                 | 3             | 9             |
| <b>Achats consommés</b>                       | <b>22 253</b> | <b>21 040</b> |

Le poste « achat d'études » concerne les achats de sous-traitance liés à l'activité formation (prestations de formation).

## 5.3 Charges externes

| (en K€)                              | déc.-16      | déc.-15      |
|--------------------------------------|--------------|--------------|
| locations et charges locatives       | 3 036        | 2 874        |
| entretiens et réparations            | 311          | 311          |
| primes d'assurance                   | 305          | 275          |
| rémun. d'intermédiaires & honoraires | 701          | 882          |
| publicités                           | 635          | 659          |
| transports                           | 115          | 112          |
| déplacements, missions               | 1 628        | 1 378        |
| frais postaux                        | 458          | 438          |
| services bancaires                   | 102          | 146          |
| autres charges externes              | 1 245        | 1 170        |
| <b>Charges externes</b>              | <b>8 535</b> | <b>8 244</b> |

## 5.4 Charges de personnel

| (en K€)  | déc.-16       | déc.-15       |
|--|---------------|---------------|
| rémunérations du personnel                       | 10 191        | 9 982         |
| charges de sécurité soc. et de prévoy.           | 5 055         | 4 941         |
| autres charges de personnel (dont intéressement) | 334           | 320           |
| dot./prov. engagements de retraite               | 144           | 50            |
| <b>Charges de personnel</b>                      | <b>15 724</b> | <b>15 293</b> |

Conformément aux normes IFRS, la production immobilisée a été reclassée en moins des charges de personnel. Pour permettre la comparabilité des comptes entre N et N-1, 998K€ ont été reclassés sur 2015.

## 5.5 Dotation aux amortissements

| (en K€)                              | déc.-16      | déc.-15    |
|--------------------------------------|--------------|------------|
| dot./amt. & dép. immo. incorporelles | 534          | 394        |
| dot./amt. & dép. immo. corporelles   | 610          | 582        |
| <b>Dotation aux amortissements</b>   | <b>1 144</b> | <b>976</b> |

## 5.6 Dotation aux dépréciations et provisions

| (en K€)   | déc.-16    | déc.-15    |
|---|------------|------------|
| dot. aux prov. d'exploitation                     |            | 12         |
| dot./dép des stocks mp et marchandises            | 102        | 409        |
| dot./dép. des actifs circulants                   | 102        | 54         |
| <b>Dotation aux dép<sup>o</sup> et provisions</b> | <b>204</b> | <b>476</b> |

## 5.7 Autres produits et charges d'exploitation

| (en K€)  | déc.-16    | déc.-15    |
|--|------------|------------|
| autres charges                                   | (194)      | (34)       |
| subventions d'exploitation                       | 533        | 814        |
| autres produits                                  |            | 22         |
| rep./dép. des créances (actif circulant)         | 140        |            |
| <b>Autres produits et charges d'exploitation</b> | <b>479</b> | <b>802</b> |

Conformément aux normes IFRS, le CIR a été reclassé en ROP (subvention d'exploitation).  
Pour permettre la comparabilité des comptes entre N et N-1, 810K€ ont été reclassés sur 2015.

## 5.8 Autres produits et charges opérationnels

| (en K€)  | déc.-16      | déc.-15      |
|--|--------------|--------------|
| charges excep. s/ exercices antérieurs                 | (266)        | (209)        |
| vnc des titres conso cédés                             |              | (54)         |
| vnc des immo. corp. cédées                             | (3)          | (93)         |
| autres charges exceptionnelles                         | (1 643)      | (587)        |
| dot. aux prov. exceptionnelles                         | (51)         | (99)         |
| produits excep. s/ exercices antérieurs                | 772          | 41           |
| produits de cession de titres (conso.)                 |              | 25           |
| produits de cession d'immo. Corp. & autres élém. actif | 3            | 102          |
| autres reprises exceptionnelles                        | 221          | 146          |
| transferts de charges d'exploitation                   | 169          | 123          |
| <b>Autres produits et charges d'exploitaiton</b>       | <b>(796)</b> | <b>(605)</b> |

La colonne N-1 (déc.-15) a été retraitée par rapport au RCC du 31/12/15. Le poste «transferts de charges d'exploitation» a été diminué de 810 K€, reclassés en ROP (subvention d'exploitation). De même, la Production immobilisée a été reclassée en moins du poste « charges de personnel » cf. 5.4.

Suite au contrôle de TVA effectué par l'administration fiscale sur les exercices 2013-2014 de l'entité M2i, il a été comptabilisé une charge exceptionnelle de 828 K€ et un produit exceptionnel de 643 K€.

### 5.9 Résultat financier net

| (en K€)  | déc.-16      | déc.-15      |
|--|--------------|--------------|
| charges d'intérêts sur emprunt                     | (200)        | (130)        |
| pertes sur équivalents de trésorerie               | (8)          | (6)          |
| dot./amt primes de remb. des obligations           | (48)         | (32)         |
| revenus des équivalents de trésorerie              | 8            | 20           |
| <b>Total coût de l'endettement financier net</b>   | <b>(247)</b> | <b>(149)</b> |
| pertes de change                                   | (14)         | (23)         |
| autres charges financières                         | (3)          | (24)         |
| vnc des titres cédés                               |              | 54           |
| dot./dép des actifs financiers                     |              | (25)         |
| autres produits financiers                         | 15           | 28           |
| produits de cession de titres                      |              | (25)         |
| <b>Total autres produits et charges financiers</b> | <b>(2)</b>   | <b>(14)</b>  |

### 5.10 Rapprochement entre l'impôt théorique et l'impôt effectif

Compte tenu de la situation déficitaire du groupe, ce rapprochement n'est pas effectué.

### 5.11 Résultat par action

|  | déc.-16          | déc.-15          |           |
|--|------------------|------------------|-----------|
| <b><u>Nombre d'actions</u></b>                           |                  |                  |           |
| Nombre d'actions au 1er janvier                          | 7 035 714        | 6 888 756        |           |
| Augmentation de capital                                  | 2 423 910        | 146 958          |           |
| <b>Total</b>   | <b>9 459 624</b> | <b>7 035 714</b> |           |
| <b><u>Nombre moyen d'actions après effet dilutif</u></b> |                  |                  |           |
| Nombre moyen pondéré avant effet dilutif                 | 7 680 708        | 5 688 162        |           |
| Effet dilutif  | 2 279 545        | 1 816 387        |           |
| <b>Total</b>   | <b>9 960 253</b> | <b>7 504 549</b> |           |
| Résultat net (part du groupe)                            | (en K€)          | -466 K€          | -1 887 K€ |
| Résultat par action                                      | (en €)           | -0,06 €          | -0,33 €   |
| Résultat dilué par action                                | (en €)           | -0,05 €          | -0,25 €   |

### 5.12 Honoraires des commissaires aux comptes

Le montant des honoraires des commissaires aux comptes intégré dans le compte de résultat s'élève à 142.570 €, dont 8.000 € de facturation au titre des « autres services que la certification des comptes ».

## 6 Informations sectorielles

En application de la norme IFRS 8, les secteurs opérationnels retenus par le groupe pour l'information financière ont été identifiés en fonction de ses domaines d'expertise et n'ont pas fait l'objet de regroupement.

Cette répartition conduit la société à communiquer sur quatre secteurs d'activités. Ils correspondent aux résultats opérationnels régulièrement examinés par le principal décideur opérationnel de l'entité et pour lesquels des informations financières distinctes sont disponibles.

La nature des biens et services produits par les quatre secteurs sont les suivants :

- La formation IT, Digital et Management (enseigne M2i).
- L'ingénierie informatique comprenant l'infogérance pour la production graphique, la distribution de matériel professionnel (enseigne O2i ingénierie) ;
- L'édition de logiciels pour le management et les plateformes collaboratives pour la production multimédia (enseigne O2i software) ;
- La conception et l'intégration de solutions d'impressions grands formats (enseigne O2i Print).

| ( en K€)                      | O2i     |         | Pôle Formation M2i |        | Groupe O2i |         |
|-------------------------------|---------|---------|--------------------|--------|------------|---------|
|                               | 2016    | 2015    | 2016               | 2015   | 2016       | 2015    |
| Chiffre d'affaires            | 15 214  | 15 540  | 33 857             | 29 536 | 49 072     | 45 077  |
| Résultat opérationnel courant | (1 040) | (1 285) | 1 696              | 163    | 657        | (1 122) |
| Résultat opérationnel         | (1 408) | (1 712) | 1 269              | (16)   | (140)      | (1 728) |
| Résultat Net avant Impôt      | (1 618) | (1 868) | 1 229              | (23)   | (389)      | (1 891) |
| Résultat Net après Impôt      | (1 618) | (1 868) | 1 152              | (23)   | (466)      | (1 891) |

## 7 Autres informations

### 7.1 Engagements hors bilan

| ENGAGEMENTS DONNES ( en K€)   | Montant |
|---|---------|
| Nantissement du fonds de commerce M2i au profit de la BNP   | 750     |
| Nantissement d'un DAT auprès de la BNP  | 221     |
| Cautions et avals auprès de la BNP  | 441     |
| Caution pour retenue de garantie au profit de la Banque Populaire   | 9       |
| Engagement des Locations Longues Durée au 31/12/2016, loyers restants dus TTC   | 477     |
| Caution pour Bonne Exéc. Pub. Etr. ENEFP au profit de la SG   | 111     |
| Caution de marché privé au profit de la PALATINE  | 200     |
| Nantissement Compte à Terme, garantie donné en faveur de la PALATINE, à hauteur de  | 91      |
| Caution personnelle et solidaire au profit de SCPI France Investipierre dans le cadre du bail commercial prenant effet le 1er juin 2013 entre M2i (preneur) auprès de SCPI France Investipierre (Bailleur) pour des locaux sis 9 rue Graham Bell – 57070 Metz |         |
| ENGAGEMENTS RECUS ( en K€)  | Montant |

NEANT

## 7.2 Effectifs

| Catégorie    | déc.-16    | déc.-15    |
|--------------|------------|------------|
| Cadres       | 98         | 107        |
| Employés     | 151        | 142        |
| <b>Total</b> | <b>249</b> | <b>249</b> |

## 7.3 Parties Liées

A l'exception des dirigeants, il n'existe pas de parties liées au sens de la norme IAS 24. Les transactions intragroupes, opérations de sous-traitance, prestations de service et financements, sont réalisées à des conditions normales de marché.

## 7.4 Rémunérations allouées aux dirigeants

Les mandataires sociaux n'ont perçu aucune rémunération au titre de leurs mandats sociaux.

## 7.5 Analyse du risque financier

**DESCRIPTION DES PRINCIPAUX RISQUES ET INCERTITUDES AUXQUELS LA SOCIETE EST CONFRONTEE - OBJECTIFS ET POLITIQUE DE LA SOCIETE EN MATIERE DE GESTION DES RISQUES FINANCIERS, POLITIQUE CONCERNANT LA COUVERTURE DE CHAQUE CATEGORIE PRINCIPALE DE TRANSACTIONS PREVUES POUR LESQUELLES IL EST FAIT USAGE DE LA COMPTABILITE DE COUVERTURE. EXPOSITION DE LA SOCIETE AUX RISQUES DE PRIX, DE CREDIT, DE LIQUIDITE ET DE TRESORERIE**

O2i fait appel pour l'ensemble de ses opérations commerciales à une société distincte de renseignements commerciaux (Crédit Safe) et dispose d'un responsable du Crédit Management en place maintenant depuis de nombreuses années.

Par ailleurs plus de 90 % du chiffre d'affaires est assuré par la COFACE et FACTOFrance contre tout risque d'impayés sur O2i (CREDIMUNDI pour assurer les créances vers l'export).

Risques liés à la conjoncture économique : la conjoncture économique a été peu porteuse depuis le début de la crise en 2008, laissant les PME PMI qui constituent une part importante des clients d'O2i à l'écart de toute progression significative. L'exceptionnelle dégradation de la conjoncture économique depuis la fin 2008 amène les clients d'O2i à une très grande prudence et retenue pour leurs projets d'investissements. O2i dispose de nouvelles solutions techniques avec un fort retour sur investissements pour ses clients, ce qui conduit à penser qu'O2i pourra compenser une partie des reports d'investissements de ses clients, à la condition que la conjoncture économique ne se dégrade pas davantage.

Evolutions technologiques : O2i a développé une nouvelle gamme de solutions pour permettre la création, l'édition et la validation d'un document graphique au travers d'une interface web. L'application directe de ces nouvelles technologies concerne le travail à distance et collaboratif. Les gains de temps, de coûts de production pour les clients sont extraordinaires. O2i compte sur ces nouvelles solutions d'une part pour poursuivre son développement sur la clientèle des grands comptes, cible privilégiée de cette gamme de solutions.

Risque lié au personnel : les équipes du Groupe O2i sont fidèles à leurs projets et entreprise. Le turn-over est relativement faible. Il est très important de maintenir un bon moral et une grande solidarité dans les équipes dans ces périodes difficiles. La mise en place de réunions d'informations fréquentes, la tenue maintenant hebdomadaire du comité de direction, l'organisation de challenges commerciaux, la définition de nouveaux projets tels que le développement à l'international, etc... tout cela contribue au bon partage de l'information et à la bonne motivation des équipes. Nos risques (Prud'hommes) sont provisionnés.

Risque de taux : les emprunts en cours ont été réalisés à des taux fixes. Elle n'est ainsi pas soumise au risque de taux.

Risque de change : le groupe O2i est peu soumis au risque de change en 2016 (marqué notamment par une augmentation du dollar et une diminution de l'euro), son activité étant très majoritairement (plus de 95 %) réalisée sur le sol français en 2016 et l'intégralité des ventes étant réalisées en euros. De plus la part de services y est majoritaire (plus de 2/3 du chiffre d'affaires du Groupe O2i est réalisé par la formation informatique). L'augmentation du dollar peut avoir un impact négatif sur certains approvisionnements puisqu'une partie de nos achats se fait en dollar.

### 7.6 Evénements postérieurs au 31 décembre 2016

Néant