

GROUPE O2i
RAPPORT D'ACTIVITE
1^{ER} SEMESTRE 2015

I. Groupe O2i : Analyse des résultats et de l'activité du 1er semestre 2015, stratégie et perspectives 2015

• **Chiffre d'affaires en croissance**

<i>En norme IFRS et en M€</i>	S1 2014	S1 2015	Amélioration
Chiffre d'affaires	21,44	21,91	+ 2,19 %
Formation M2i	13,96	13,65	- 2,18 %
O2i Software – adiict	0,18	0,34	+ 95,45 %
O2i Print	2,05	2,69	+ 31,22 %
O2i ingénierie	5,25	5,23	- 0,38 %

Au cours du premier semestre 2015, le groupe O2i a réalisé un chiffre d'affaires de 21,91 M€ en croissance de 2,19 % par rapport à la même période 2014.

La plupart des activités du groupe ont surperformé leur marché :

- la Formation a notamment réussi la performance de se maintenir à un niveau comparable à l'année précédente dans un secteur qui a connu une décroissance globale estimée à 20% ;
- les activités Print et adiict ont elles aussi connu une croissance significative avec respectivement des hausses de 31,22% et 95,45% ;
- Seule l'activité d'Ingénierie connaît un léger recul anticipé dû à la diminution souhaitée de la distribution de matériel informatique avec faible marge.

• **Résultats en amélioration et en phase avec la saisonnalité des ventes**

<i>Données consolidées en M€</i>	S1 2014	S1 2015	Amélioration
Chiffre d'affaires	21,44	21,91	
Résultat opérationnel courant	-0,88	-0,67	23,9%
Résultat opérationnel	-1,01	-0,76	24,6%
Résultat financier	-0,07	-0,09	-28,6%
Résultat net part du groupe	-1,01	-0,77	24,2%

En normes IFRS

Historiquement en perte au 1er semestre en raison de la saisonnalité de son activité, les comptes semestriels ont cette année été marqués par une amélioration significative de tous les résultats.

Ainsi, le Résultat Opérationnel Courant est passé de -0,88 M€ à -0,67M€ ce qui représente une

amélioration de 23,9% par rapport à l'an dernier. De même, le résultat opérationnel et le résultat net part du groupe affichent des améliorations respectivement de 24,6% et 24,2%. Cette performance globale est d'autant plus remarquable qu'elle intègre pour environ 0,35 M€, les charges non récurrentes liées directement à l'opération boursière de rapprochement avec le groupe Prologue.

- **Perspectives**

La tendance des ventes enregistrée par le groupe O2i depuis le début de l'année devrait se poursuivre sur l'ensemble de l'exercice 2015. Il convient de noter pour rappel, et afin de ne pas fausser les comparaisons, que sur le 4^{ème} trimestre 2014, l'activité Print avait enregistré une vente exceptionnelle sur l'Afrique du Nord pour 1,7M€ qui ne devrait pas se renouveler cette année.

Pour les prochains exercices, les groupes Prologue et O2i ont d'ores et déjà mis en place un processus devant permettre la réalisation concrète des nombreuses synergies commerciales possibles entre les deux groupes.

Par ailleurs, le groupe O2i pourrait prochainement procéder à une levée de fonds de 2 à 4 M€ afin de renforcer ses fonds propres et permettre la réalisation d'opérations de croissance externe actuellement à l'étude.

II. O2i (activités Print, Software et Ingénierie) : Analyse de l'activité du 1er semestre 2015, stratégie et perspectives 2015

- **Forte croissance de l'activité Print**

L'activité Print est en croissance de 31,22 % au 1^{er} semestre 2015 par rapport au 1^{er} semestre 2014 avec un chiffre d'affaires de 2,69 M€.

Ceci valide la stratégie du groupe O2i qui est devenu en 2013 constructeur et intégrateur de ses propres solutions d'impression technologies UV et impression numériques grands formats.

O2i a en effet conçu et développé, avec ses propres cahiers des charges, les machines vendues sous l'enseigne O2i Print. De plus, O2i dispose d'un show-room où sont exposées ses machines afin de répondre aux demandes de ses clients français et internationaux.

Ces machines sont fabriquées sur-mesure pour le compte de O2i, par un partenaire industriel indépendant ; permettant à O2i d'éviter de trop lourds coûts industriels et de concentrer ses investissements en R&D.

- **Poursuite de la croissance du pôle Software - adiict**

Le pôle Software (solution logicielle adiict) poursuit sa progression et enregistre un bon niveau d'activité au 1er semestre 2015 à 344 K€, avec une croissance de plus de 95% par rapport au 1^{er} semestre 2014 ; fruit de la montée en puissance de la plateforme collaborative Adiict destinée aux services marketing des grandes entreprises et administrations ainsi qu'au monde de la communication, du marketing et de l'édition.

Cette plateforme développée par O2i rencontre un succès croissant auprès des entreprises et des agences de communication. Le chiffre d'affaires de ce pôle devrait être en croissance au 2e semestre 2015.

- **Un pôle Ingénierie informatique restructuré**

Le pôle Ingénierie informatique restructuré se focalise sur un mix produit à plus forte valeur ajoutée destiné aux entreprises axé sur des prestations de service centrées sur l'univers Apple et son écosystème.

La stagnation du chiffre d'affaires au 1^{er} semestre 2015 (5,23 M€) par rapport au 1^{er} semestre 2014 est dû à la diminution souhaitée de la distribution de matériel informatique avec faible marge.

III. Pôle Formation (M2i + Filiales détenues à 100 % : Scribtel Formation et M2i Tech) : Analyse de l'activité du 1er semestre 2015, stratégie et perspectives 2015

- **Le pôle formation du groupe O2i surperforme le marché de la formation français**

Le Pôle formation informatique et management du groupe O2i (M2i et ses filiales détenues à 100 % : Scribtel Formation et M2i Tech), surperforme très largement le marché français de la formation professionnelle au 1er semestre 2015.

Alors que le marché recule de plus de 20% en France sur les six premiers mois de l'exercice, subissant la mise en œuvre de la réforme de son financement, le pôle formation enregistre un chiffre d'affaires de 13,65 M€ contre 13,96 M€ au 1^{er} semestre 2014.

- **Des relais de croissances efficients**

Les relais de croissance ont également bien fonctionné permettant notamment au carnet de commandes des cycles longs de formation (formations diplômantes) et de l'offre « management », de progresser respectivement de 40 % et de 100% depuis le début de l'année.

Enfin, les accords signés avec le Fafiec au profit de Pôle Emploi (marché des ESN) ont permis à M2i de se positionner comme un acteur important dans les cycles de formation destinés au retour à l'emploi et à la conversion.

- **Une position de n°2 de la formation informatique confortée**

La bonne anticipation de la réforme du financement de la formation en France, a permis au pôle formation d'en limiter les impacts, de renforcer ses parts de marché et de consolider sa position de numéro 2 en France sur le marché de la formation informatique professionnelle en France, avec plus de 1600 programmes de stages dispensés dans 35 centres de formation détenus en propre (dont 3 à Paris).

- **Des perspectives bien orientées**

L'impact de mise en place de la réforme du financement de la formation professionnelle devrait s'atténuer au cours du 2^{ème} semestre favorisant la progression de l'activité.