

Comptes  
consolidés

# Groupe O2i

*31 décembre 2015*

*Référentiel IFRS*



# ETATS FINANCIERS

## Comptes consolidés annuels 2015

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 CONSOLIDÉ

(en K€)	Note	déc.-15	déc.-14 <i>retraité *</i>
Immobilisations incorporelles	3.1	1 455	1 097
Ecart d'acquisition	3.2	10 899	10 899
Immobilisations corporelles	3.3	1 871	2 135
Autres actifs financiers	3.4	533	587
<b>Total Actifs non-courants</b>		<b>14 758</b>	<b>14 719</b>
Stocks et en-cours	3.5	1 837	2 263
Clients et autres débiteurs	3.6	14 161	15 907
Créances d'impôt	3.7	1 565	798
Autres actifs courants	3.8	594	526
VMP et autres placements	3.9	92	224
Disponibilités	3.9	1 472	1 195
<b>Total Actifs courants</b>		<b>19 722</b>	<b>20 913</b>
<b>TOTAL ACTIF</b>		<b>34 481</b>	<b>35 632</b>
Capital		3 518	3 444
Primes liées au capital		13 830	13 922
Actions propres		94	(46)
Réserves consolidées		(7 589)	(7 076)
Résultat Net part du groupe		(1 887)	(356)
<b>Total Capitaux propres, part du groupe</b>		<b>7 967</b>	<b>9 888</b>
Intérêts minoritaires		697	568
<b>Total Intérêts minoritaires</b>		<b>697</b>	<b>568</b>
<b>Total des capitaux propres</b>	3.10	<b>8 665</b>	<b>10 455</b>
Emprunts et dettes financières	3.11	6 747	5 597
Engagements envers le personnel	3.12	442	443
Autres provisions	3.13	285	280
Impôts différés			
<b>Total Passifs non courants</b>		<b>7 473</b>	<b>6 320</b>
Emprunts et concours bancaires (part -1 an)	3.14	1 754	1 195
Fournisseurs et autres créditeurs	3.15	15 513	16 875
Autres passifs courants	3.16	1 076	786
<b>Total Passifs courants</b>		<b>18 343</b>	<b>18 856</b>
<b>Total des passifs</b>		<b>25 816</b>	<b>25 176</b>
<b>TOTAL PASSIF</b>		<b>34 481</b>	<b>35 632</b>

\* les données publiées au titre de l'exercice 2014 ont été retraitées de l'impact lié au changement de méthode relatif à l'application rétrospective de la norme IFRS 1 (cf. note 1.3)

## COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

(en K€)	Note	déc.-15	déc.-14 <i>retraité *</i>
Chiffre d'affaires	4.1	45 077	47 738
Achats consommés	4.2	(21 040)	(23 259)
Charges externes	4.3	(8 244)	(7 880)
Charges de personnel	4.4	(16 291)	(16 241)
Impôts et taxes		(973)	(856)
Dotation aux amortissements	4.5	(976)	(855)
Dotation aux dépréciations et provisions	4.6	(476)	(163)
Autres produits et charges d'exploitation	4.7	(8)	161
<b>Résultat opérationnel courant</b>		<b>(2 930)</b>	<b>(1 353)</b>
Autres produits et charges opérationnels	4.8	1 202	1 152
<b>Résultat opérationnel</b>		<b>(1 728)</b>	<b>(201)</b>
Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie	4.9	13	21
Coût de l'endettement financier brut	4.9	(162)	(172)
<b>Coût de l'endettement financier net</b>		<b>(149)</b>	<b>(151)</b>
<b>Autres produits et charges financiers</b>		<b>(14)</b>	<b>(45)</b>
<b>Résultat avant impôt</b>		<b>(1 891)</b>	<b>(397)</b>
Impôts sur les bénéfices			(8)
<b>Résultat après impôt</b>		<b>(1 891)</b>	<b>(405)</b>
<b>Résultat net total</b>		<b>(1 891)</b>	<b>(405)</b>
Part du groupe		(1 887)	(356)
Part des minoritaires		4	49

\* les données publiées au titre de l'exercice 2014 ont été retraitées de l'impact lié au changement de méthode relatif à l'application rétrospective de la norme IFRS 1 (cf. note 1.3)

## 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
<b>Situation au 1er janvier 2014</b>	<b>2 897</b>	<b>12 646</b>	<b>(6 385)</b>	<b>(625)</b>	<b>(46)</b>	<b>8 487</b>
Affectation du résultat de l'exercice N-1			(625)	625		-
Dividendes versés			-			-
Augmentation de capital	548	1 275	(2)			1 821
Variation de l'auto-contrôle						-
Changement de méthodes comptables						-
Variation des taux de change						-
Résultat 2014 - Part du groupe				(356)		(356)
Autres mouvements			(64)			(64)
<b>Situation au 31 décembre 2014 - retraité *</b>	<b>3 444</b>	<b>13 922</b>	<b>(7 076)</b>	<b>(356)</b>	<b>(46)</b>	<b>9 888</b>
Affectation du résultat de l'exercice N-1			(356)	356		-
Dividendes versés						-
Augmentation de capital	73	(92)	(1)			(19)
Variation de l'auto-contrôle					94	94
Changement de méthodes comptables						-
Variation des taux de change						-
Résultat 2015 - Part du groupe				(1 887)		(1 887)
Autres mouvements			(157)		46	(111)
<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>

\* les données publiées au titre de l'exercice 2014 ont été retraitées de l'impact lié au changement de méthode relatif à l'application rétrospective de la norme IFRS 1 (cf. note 1.3)

## TABLEAU DE VARIATION DE LA TRESORERIE CONSOLIDEE

(en K€)	déc.-15	déc.-14 retraité *
Résultat net total consolidé	-1 890 863	-405 311
<b>Ajustements :</b>		
Elim. des amortissements et provisions	1 003 740	700 161
Elim. des résultats de cession et des pertes et profits de dilution	15 486	3 661
<b>Capacité d'autofinancement après coût de l'endettement financier net et impôt</b>	<b>-871 637</b>	<b>298 511</b>
Elim. de la charge ou produit d'impôt		7 999
Elim. du coût de l'endettement financier net	148 750	151 043
<b>Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net et impôt</b>	<b>-722 887</b>	<b>457 553</b>
Variation d'impôt dans le BFR	-767 289	
Variation du BFR lié à l'activité	831 688	-350 078
<b>Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles</b>	<b>-658 488</b>	<b>107 475</b>
Incidence des variations de périmètre	24 670	
Acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	-976 201	-1 665 211
Variation des prêts et avances consentis	26 721	
Cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	101 737	157 412
Cession d'actifs financiers	-24 670	
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</b>	<b>-847 743</b>	<b>-1 507 799</b>
Augmentation de capital	480 848	1 820 880
Cession (acquisition) nette d'actions propres	94 467	
Emission d'emprunts	1 167 567	869 569
Remboursement d'emprunts	-505 964	-1 217 982
Intérêts financiers nets versés	-152 757	-151 043
Autres flux liés aux opérations de financement	117 023	
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>1 201 184</b>	<b>1 321 424</b>
	-	-
<b>Variation de la trésorerie</b>	<b>-305 047</b>	<b>-78 900</b>
Trésorerie d'ouverture	561 394	640 294
Trésorerie de clôture	256 347	561 394

## ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES

### Sommaire

<b>1</b>	<b>Référentiel comptable, modalités de consolidation, méthodes et règles d'évaluation</b>	<b>8</b>
1.1	Présentation du groupe	8
1.2	Evénements significatifs intervenus au cours de l'exercice 2015	8
1.3	Référentiel comptable	9
1.4	Modalités de consolidation	11
1.5	Méthodes et règles d'évaluation	11
1.6	Comparabilité des comptes	14
<b>2</b>	<b>Périmètre de consolidation</b>	<b>15</b>
2.1	Liste des sociétés consolidées	15
2.2	Activité	15
<b>3</b>	<b>Notes relatives aux postes du bilan</b>	<b>16</b>
3.1	Immobilisations incorporelles	16
3.2	Ecart d'acquisition	16
3.3	Immobilisations corporelles	17
3.4	Actifs financiers	17
3.5	Stocks	17
3.6	Créances	18
3.7	Créances d'impôt	18
3.8	Autres actifs courants	18
3.9	Disponibilités	19
3.10	Capital social	19
3.11	Emprunts et dettes financières	20
3.12	Engagements envers le personnel	20
3.13	Autres provisions	21
3.14	Emprunts et concours bancaires	21
3.15	Fournisseurs et autres créditeurs	21
3.16	Autres Passifs courants	21
<b>4</b>	<b>Notes relatives aux postes du compte de résultat</b>	<b>22</b>
4.1	Chiffre d'affaires	22
4.2	Achats consommés	23
4.3	Charges externes	23
4.4	Charges de personnel	23
4.5	Dotations aux amortissements	23
4.6	Dotations aux dépréciations et provisions	24
4.7	Autres produits et charges d'exploitation	24
4.8	Autres produits et charges opérationnels	24
4.9	Résultat financier net	25
4.10	Rapprochement entre l'impôt théorique et l'impôt effectif	25
4.11	Résultat par action	25
4.12	Honoraires des commissaires aux comptes	25
<b>5</b>	<b>Informations sectorielles</b>	<b>26</b>

<b>6</b>	<b>Autres informations</b>	<b>26</b>
6.1	Engagements hors bilan	26
6.2	Effectifs	27
6.3	Parties Liées	27
6.4	Rémunérations allouées aux dirigeants	27
6.5	Analyse du risque financier	27
6.6	Événements postérieurs au 31 décembre 2015	28



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

## 1.1 Présentation du groupe

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

- La formation IT et management où il occupe le 2e rang sur le marché français avec plus de 1600 programmes de stage 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 adiiict (enseigne O2i software) ;
- La conception et l'intégration de solutions d'impressions grands formats (enseigne O2i Print).

## 1.2 Evénements significatifs intervenus au cours de l'exercice 2015

- Rapprochement entre Prologue et O2i

Au 29 juin 2015 le principal actionnaire d'O2i était la société Prologue. Les directions de Prologue et O2i ont annoncé le 30 juin 2015 avoir choisi de favoriser le

rapprochement amical de leurs deux groupes afin de permettre à chacun de renforcer ses capacités de développement.

- Mandataires sociaux

1/ L'Assemblée Générale Mixte de O2i en date du 29 juin 2015 a décidé de nommer en qualité d'administrateur Monsieur Georges SEBAN et Monsieur Olivier BALVA 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.

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.

L'Assemblée Générale Mixte de O2i en date du 29 juin 2015 a pris acte de la démission, avec effet immédiat, de Madame Thuy NGUYEN et Monsieur Lionel CLARY, de leur mandat respectif d'administrateur.

Le Conseil d'Administration de O2i en date du 26 octobre 2015 a pris acte de la démission, avec effet immédiat, de Monsieur Jean-Thomas OLANO, de ses fonctions d'Administrateur et de Président Directeur Général de O2i.

Le Conseil d'Administration de O2i en date du 29 juin 2015 a confirmé Madame Thuy NGUYEN dans ses fonctions de Directeur Général Délégué jusqu'au 31 décembre 2015.

Le Conseil d'Administration de O2i en date du 26 octobre 2015 a décidé de nommer Monsieur Georges SEBAN en qualité de Président du Conseil d'Administration, 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.

Le Conseil d'Administration de O2i en date du 29 juin 2015 a opté pour la dissociation des fonctions de Président du Conseil d'Administration et de Directeur Général.

Le Conseil d'Administration de O2i en date du 26 octobre 2015 a décidé de nommer Monsieur Jean-Thomas OLANO en qualité de Directeur Général pour une période de trois mois.

2/ L'Assemblée Générale Mixte de O2i en date du 26 octobre 2015 a décidé de nommer en qualité d'administrateur Monsieur Jaime GUEVARA pour une

Le Conseil d'Administration de O2i en date du 26 octobre 2015 a confirmé Madame Thuy Nguyen dans ses fonctions de Directeur Général Délégué et renouvelé son mandat pour une durée indéterminée.

- Augmentation de capital de O2i

Aux termes des délibérations du Conseil d'Administration de O2i en date du 26 octobre 2015, agissant sur délégation de compétence de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 28 avril 2014, le capital social de la Société a été augmenté d'une somme de 11.000 € par apport en numéraire (exercice de BSAAR), à l'effet de porter ce dernier à un montant total de 3.455.378 €.

Aux termes des délibérations du Conseil d'Administration de O2i en date du 26 octobre 2015, 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 62.479 € prélevée à due concurrence sur le poste « prime d'apport » (actions gratuites acquises), à l'effet de porter ledit capital social à un montant total de 3.517.857 €.

- Augmentation Mandats sociaux au niveau des filiales

1/ Par décision de l'associé unique de M2i Tech en date du 26 octobre 2015, il a été acté de la démission de Monsieur Jean-Thomas OLANO de ses fonctions de Président de la société et il a été décidé de nommer à compter de cette date, en qualité de nouveau Président de la société, Monsieur Georges SEBAN pour une durée indéterminée.

3/ L'assemblée Générale Mixte de M2i en date du 14 décembre 2015 a pris acte de la démission de Monsieur Jean-Thomas OLANO de ses fonctions de Président de la société et a décidé de nommer à compter de cette date, en qualité de nouveau Président de la société, Monsieur Georges SEBAN pour une durée indéterminée.

2/ Par décision de l'associé unique de Scribtel Formation en date du 26 octobre 2015, il a été acté de la démission de Monsieur Jean-Thomas OLANO de ses fonctions de gérant de la société et il a été décidé de nommer à compter de cette date, en qualité de nouveau Gérant de la société, Monsieur Georges SEBAN pour une durée indéterminée.

Par décision du Président de M2i en date du 14 décembre 2015, il a été décidé de confirmer Madame Thuy Nguyen dans ses fonctions de Directeur Général Délégué de la société et de renouveler son mandat pour une durée indéterminée.

- Augmentation de capital de M2i

Par décision du Président en date du 24 juin 2015, agissant conformément à la délégation de pouvoir qui lui a été octroyée par l'Assemblée Générale Mixte de la Société le 24 juin 2013 (réitérée et actualisée par celle du 30 juin 2014), le capital social de la société M2i a été

augmenté d'une somme de 10.152,37 € prélevée à due concurrence sur le poste « prime d'apport » (actions gratuites acquises), à l'effet de porter ce dernier à un montant total de 302.372,35 €.

## 1.3 Référentiel comptable

### 1.3.1 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, soit au 31 décembre 2015.

En application du règlement européen n° 1606/2002 du 19 juillet 2002, les comptes consolidés au 31 décembre

2015 sont établis en conformité avec les normes comptables internationales IAS/IFRS telles qu'adoptées par l'Union Européenne et applicables à la date d'arrêt de ces comptes, et présentés avec des informations financières comparatives 2014 établies selon ce même référentiel.

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 2015.

Les amendements, normes et interprétations d'application obligatoire au 1er janvier 2015 n'ont pas eu d'impact significatif sur les comptes du groupe O2i.

### 1.3.2 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 2015 un résultat net (part du groupe) négatif de (1.887) K€.

L'impact de la transition IFRS sur les capitaux propres est disponible page 4.

Impact sur le compte de résultat au 31 décembre 2014 :

déc.-14	Grpe O2i IFRS	Grpe O2i FRENCH
<b>COMPTE DE RESULTAT</b>		
Chiffre d'affaires	47 738	47 738
Achats consommés	(23 259)	(23 259)
Charges de personnel	(16 241)	(16 241)
Charges externes	(7 880)	(7 750)
Impôts et taxes	(856)	(856)
Dotations aux amortissements	(855)	(769)
Dotations et reprises aux provisions et dépréciations	(163)	(163)
Autres produits et charges d'exploitation	161	161
<b>Résultat opérationnel courant</b>	<b>(1 353)</b>	<b>(1 137)</b>
Autres produits et charges opérationnels	1 152	804
<b>Résultat opérationnel</b>	<b>(201)</b>	<b>(333)</b>
Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie	21	21
Coût de l'endettement financier brut	(172)	(159)
<b>Coût de l'endettement financier net</b>	<b>(151)</b>	<b>(138)</b>
Autres produits et charges financiers	(45)	(45)
Charges d'impôt	(8)	643
<b>Résultat net total</b>	<b>(405)</b>	<b>126</b>
<i>Part du groupe</i>	<i>(455)</i>	<i>76</i>
<i>Part des minoritaires</i>	<i>49</i>	<i>49</i>

Nature des retraitements (en €)	déc.-14
<b>Résultat French</b>	<b>125 545</b>
Reclassement 50% CIR en moins des Frais de Recherche	(301 984)
Retraitement Amort. CIR 2013/2014	(85 653)
Retraitement / charge d'intérêt / emprunt	(12 600)
Retraitement Franchise de loyers	(130 000)
Retraitement IDA/IDP	(600)
<b>Résultat IFRS</b>	<b>(405 292)</b>
<i>Part du groupe</i>	<i>(454 754)</i>
<i>Part des minoritaires</i>	<i>49 462</i>

## 1.4 Modalités de consolidation

### 1.4.1 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.

### 1.4.2 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 le cas contraire, ils sont classés en non courant et sont actualisés si l'impact est jugé significatif.

### 1.4.3 Ecarts 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.

### 1.4.4 Dates de clôture des exercices des sociétés consolidées

Les sociétés sont consolidées sur la base de leurs situations annuelles arrêtées au 31 décembre 2015.

## 1.5 Méthodes et règles d'évaluation

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

### 1.5.1 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> (en années)	<b>Méthodes</b>
Logiciels informatiques	3 à 5	Linéaire
Brevets	1 à 10	Linéaire

### 1.5.2 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.

### 1.5.3 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 ;

Les principales durées d'utilisations retenues sont les suivantes :

	<b>Durées</b> (en années)	<b>Méthodes</b>
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

- 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 2015, le montant activé de frais de Développement s'élève à 2.997 K€.

#### 1.5.4 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.

#### 1.5.5 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 ».

#### 1.5.6 Crédit Impôt Compétitivité Emploi

Le crédit d'impôt compétitivité emploi (CICE) correspondant aux rémunérations éligibles de l'année 2015 a été constaté pour un montant de 319.434 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

#### 1.5.7 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.

#### 1.5.8 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.

#### 1.5.9 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.

#### 1.5.10 Trésorerie et valeurs mobilières de placement

La trésorerie comptabilisé 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.

#### 1.5.11 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.

#### 1.5.12 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.

#### 1.5.13 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 :

- le montant de l'obligation peut être estimé de manière fiable.

- 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 ; et

Si ces conditions ne sont pas réunies, aucune provision n'est comptabilisée.

#### 1.5.14 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 2,03%, la méthode prospective, avec départ à l'initiative du salarié et charges comprises.

#### 1.5.15 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.

### 1.6 Comparabilité des comptes

Suite au rapprochement avec le Groupe Prologue, 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, soit au 31 décembre 2015. Les comptes au 31 décembre 2014 ont été retraités, l'impact est détaillé en note 1.3.

## 2 Périmètre de consolidation

### 2.1 Liste des sociétés consolidées

Sociétés	Siège social	Siret	% contrôle		% d'intérêts		Méthode conso
			déc-15	déc-14	déc-15	déc-14	
SA O2i	101 Av. Laurent Cély, Gennevilliers 92	47806332400139	100%	100%	100%	99,977%	IG
SAS M2i	146-148 Rue de Picpus, Paris 12°	33354415300344	81,622%	84,457%	81,620%	84,438%	IG
SARL SCRIBTEL	146-148 Rue de Picpus, Paris 12°	39336786700024	100%	100%	81,620%	84,438%	IG
SAS M2i TECH	146-148 Rue de Picpus, Paris 12°	79504509500010	100%	100%	81,620%	84,438%	IG

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

### 2.2 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 1 600 programmes de stage 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).



### 3 Notes relatives aux postes du bilan

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

Il est à noter que les données d'ouverture sont les données retraitées au 31 décembre 2014.

#### 3.1 Immobilisations incorporelles

(en K€)	déc.-14	+	-	Dotations exercice	déc.-15
Frais de recherche	1 503	998	(300)		2 201
Concessions, brevets & droits similaires	627	51			678
Droit au bail	38				38
Avances et acomptes s/immo. incorp.		3			3
<b>Total Immobilisations incorporelles</b>	<b>2 168</b>	<b>1 052</b>	<b>(300)</b>		<b>2 920</b>
Amt/Dép. frais de rech.	(507)			(377)	(884)
Amt/Dép. conc, brevets & dts similaires	(565)			(17)	(581)
<b>Total Amt/dép. immobilisations</b>	<b>(1 071)</b>			<b>(394)</b>	<b>(1 465)</b>
<b>Total Valeur Nette</b>	<b>1 097</b>	<b>1 052</b>	<b>(300)</b>	<b>(394)</b>	<b>1 455</b>

#### 3.2 Ecart d'acquisition

(en K€)	Valeurs brutes	Dépr.	Valeurs nettes
Activités numériques	6 242	(1 635)	4 607
Formation	6 292	0	6 292
<b>Ecart d'acquisition</b>	<b>12 534</b>	<b>(1 635)</b>	<b>10 899</b>

Les écarts d'acquisition constatés sur les opérations de croissance externe ont été affectés en fonds de commerce.

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

Ceux-ci ont été effectués sur la base d'une valorisation établie par un expert indépendant au 31 décembre 2015.

Les méthodes d'évaluation utilisées sont :

- la méthode des « discounted cash-flows » avec des taux d'actualisation de 8% sur la formation.

- les comparables sur l'activité formation et sur la conception et vente de logiciels ; la construction et 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.

## 3.3 Immobilisations corporelles

(en K€)	déc.-14	+	-	Dot° exercice	Reclasseme nts et	déc.-15
Constructions	53					53
Installations tech, matériel & outillage	2 438	122	(88)			2 471
Matériel de transport	100		(39)			61
Matériel informatique	1 725	51	(14)			1 761
Autres immo. corporelles crédit-bail	-					-
Immobilisations corporelles en cours	18				(18)	-
Autres immobilisations corporelles	5 353	237			(108)	5 482
<b>Total Immobilisations corporelles</b>	<b>9 686</b>	<b>410</b>	<b>(141)</b>		<b>(126)</b>	<b>9 829</b>
Amt/Dép. Matériel transport	(98)		39			(60)
Amt/Dép. Matériel informatique	(1 683)		1	(31)		(1 713)
Amt/Dép. constructions	(40)			(3)		(42)
Amt/Dép. install tech, matériel & outil.	(2 270)		9	(100)		(2 362)
Amt/Dép. autres immo. corp.	(3 464)			(448)	126	(3 786)
Amt/Dép. autres immo. corp. en crédit-bail	5					5
<b>Total Amt/dép. Immo. corporelles</b>	<b>(7 551)</b>	<b>-</b>	<b>49</b>	<b>(582)</b>	<b>126</b>	<b>(7 958)</b>
<b>Total Valeur Nette</b>	<b>2 135</b>	<b>410</b>	<b>(93)</b>	<b>(582)</b>	<b>0</b>	<b>1 871</b>

## 3.4 Actifs financiers

(en K€)	déc.-14	+	-	déc.-15
<b>Valeurs Brutes</b>				
Titres de participation				0
Autres Immo. Financières	587	14	(45)	557
<b>Total immobilisations financières</b>	<b>587</b>	<b>14</b>	<b>(45)</b>	<b>557</b>
<b>Amortissements &amp; dépréciations</b>				
Titres de participation				
Autres Immo. Financières		25		25
<b>Total Dép. Immo. Financières</b>				
<b>Valeurs nettes au 31/12/15</b>	<b>587</b>	<b>(10)</b>	<b>(45)</b>	<b>533</b>

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

## 3.5 Stocks

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

(en K€)	déc.-14	Variation	déc.-15
Stocks	3 286	(17)	3 269
Dépréciation des stocks	(1 023)	(409)	(1 432)
<b>Valeurs Nettes 31/12/15</b>	<b>2 263</b>	<b>(426)</b>	<b>1 837</b>

## 3.6 Créances

## Ventilation des créances par échéance

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

(en K€)	déc.-15	à - 1 an	déc.-14
Fournisseurs - avances et acomptes versés	8	8	
Fournisseurs débiteurs (rrr et autres avoirs)	350	350	98
Clients et comptes rattachés	12 916	12 916	14 896
Factures à établir	416	416	127
Créances sur personnel & org. sociaux	91	91	62
Créances fiscales - hors is - courant	1 253	1 253	1 121
Autres créances - courant	177	177	585
Dép. clients et comptes rattachés	(1 049)	(1 049)	(983)
<b>Total</b>	<b>14 161</b>	<b>14 161</b>	<b>15 907</b>

Le montant des « Créances clients et comptes rattachés » intègre 8.473 K€ de créances cédées dans le cadre de l'affacturage, retraitées conformément à la norme IAS 39 : une entité ne décomptabilise pas un actif financier transféré lorsqu'elle conserve pratiquement tous les risques et avantages inhérents à sa propriété ; En l'absence de décomptabilisation 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 retenus de garanties.

Les créances cédées ont été reconstitués et une dette financière a été constatée suivant les avances constatées par le factor.

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

## 3.7 Créances d'impôt

(en K€)	déc.-15	déc.-14
CICE	362	72
CIR	1 195	725
Autres	8	2
<b>Créances d'impôt</b>	<b>1 565</b>	<b>798</b>

## 3.8 Autres actifs courants

(en K€)	déc.-15	déc.-14
Charges Constatées d'Avance	594	526
<b>Autres Actifs courants</b>	<b>594</b>	<b>526</b>

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

## 3.9 Disponibilités

(en €)	déc.-15	déc.-14
Valeurs mobilières de placement	92	224
Disponibilités	1 472	1 195
<b>Total</b>	<b>1 564</b>	<b>1 419</b>

## 3.10 Capital social

**Composition du capital social**

Au 31 décembre 2015, le capital social se compose de 7.035.714 actions de 0,50 Euros.

Toutefois, il convient de noter :

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

Le Conseil d'Administration du 5 mai 2014, agissant sur délégation de compétence de l'Assemblée Générale Mixte du 24 juin 2013, a décidé de procéder en faveur de mandataires sociaux et de salariés de la société, à l'attribution de 109.676 actions gratuites de la société, existantes ou à émettre (montant à jour des éventuelles actions gratuites radiées en raison notamment de départs de salariés pendant la période d'acquisition).

Le Conseil d'Administration du 11 mai 2015, agissant sur délégation de compétence de l'Assemblée Générale Mixte du 24 juin 2013, a décidé de procéder en faveur de salariés de la société, à l'attribution de 25.000 actions gratuites de la société, existantes ou à émettre (montant à jour des éventuelles actions gratuites radiées en raison notamment de départs de salariés pendant la période d'acquisition).

**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 2015 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.

### 3.11 Emprunts et dettes financières

Les dettes financières se ventilent ainsi :

(en €)	déc.-15	1-5 ans	> 5 ans	déc.-14
emprunts obligataires - non courant	644	644		613
emprunts établis. de crédit - non courant	6 094	6 094		4 958
intérêts courus sur emprunts - non courant	8	8		26
<b>Emprunts et dettes financières</b>	<b>6 747</b>	<b>6 747</b>		<b>5 597</b>

Le montant des « Emprunts et dettes auprès des Ets de crédit » comprend 1.278K€ d'emprunts bancaires, et intègre 4.765 K€ de créances données en affacturage, conformément à la norme IAS 39 applicable à compter de l'exercice en cours.

Selon la norme IAS 39, une entité ne décomptabilise pas un actif financier transféré lorsqu'elle conserve pratiquement tous les risques et avantages inhérents à sa propriété ; En l'absence de décomptabilisation totale, l'actif reste maintenu au bilan et l'opération est traitée comme un emprunt garantie.

### 3.12 Engagements envers le personnel

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

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

- Méthode de calcul prospective
- Table de mortalité : INSEE 2015
- Taux d'actualisation : 2,03%

- Taux de revalorisation des salaires : 0%
- Mobilité des actifs : Turn-over moyen
- Initiative de départ : salariés

## 3.13 Autres provisions

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

(en K€)	déc.-14	+	-	déc.-15
Provisions pour risques	280	99	(95)	285
<b>Autres Provisions</b>	<b>280</b>	<b>99</b>	<b>(95)</b>	<b>285</b>

Chacun des litiges connus a fait l'objet d'un examen à la date du 31 décembre 2015, et après avis des conseils juridiques, les provisions jugées nécessaires ont, le cas échéant, été constituées pour couvrir les risques estimés

## 3.14 Emprunts et concours bancaires

(en K€)	déc.-15	1-5 ans	> 5 ans	déc.-14
emprunts auprès établis. de crédit - courant	328	328		320
concours bancaires (trésorerie passive)	1 290	1 290		837
intérêts courus sur emprunts - courant				18
concours bancaires (dettes)	117	117		
intérêts courus non échus - trésorerie passive	18	18		21
<b>Emprunts et concours bancaires</b>	<b>1 754</b>	<b>1 754</b>		<b>1 195</b>

## 3.15 Fournisseurs et autres créditeurs

(en K€)	déc.-15	déc.-14
dettes fournisseurs	5 604	5 900
factures non parvenues	1 027	1 426
dettes sociales - courant	3 638	3 727
dettes fiscales (hors is et cvae)- courant	4 020	4 632
comptes courants groupe passifs - courant	1 000	
autres dettes - courant	224	1 189
<b>Fournisseurs et autres créditeurs</b>	<b>15 513</b>	<b>16 875</b>

## 3.16 Autres Passifs courants

(en K€)	déc.-15	déc.-14
clients - avances et acomptes reçus	165	69
prod. constatés d'avance & aut. cptes de régul.	910	717
<b>Autres passifs courants</b>	<b>1 076</b>	<b>786</b>

## 4 Notes relatives aux postes du compte de résultat

### 4.1 Chiffre d'affaires

Le Groupe a réalisé en 2015 un chiffre d'affaires de 45.076.638 € contre 47.738.025 € en 2014.

Une présentation par activités sur une base consolidée et comparée avec les comptes consolidés 2014 de O2i fait ressortir les éléments suivants :

(en M€)	2015	2014
Formation M2i	29,6	29,7
Ingénierie	10,3	11,7
Print	4,7	4,2
Adiict	0,6	0,5
Vente exceptionnelle export *	-	1,7
<b>Total Groupe O2i</b>	<b>45,1</b>	<b>47,7</b>

\* Marché public algérien de 2012 à 2014 et comptabilisé au T4 2014

Au cours de l'exercice 2015, le groupe O2i a réalisé un chiffre d'affaires de 45,1 M€, soit un niveau comparable à l'année précédente corrigé de la facturation exceptionnelle de 1,74 M€ intervenue au 4<sup>ème</sup> trimestre 2014, liée au Marché Algérien initié en 2012 et livré en 2014.

Sur l'année, toutes les activités d'O2i ont globalement bien performé :

L'activité Adiict a ainsi poursuivi son développement avec une croissance de plus de 20% de ses ventes. Cette performance est d'autant plus appréciable que plusieurs commandes de grands comptes attendues sur la fin de l'année 2015 telles que la BNP ou Bayard Presse ne se sont finalement concrétisées qu'au début de l'année 2016.

L'activité Print progresse quant à elle de plus de 11% par rapport à l'année précédente et démontre une nouvelle fois son potentiel de croissance.

L'activité formation, à travers sa filiale M2i, a réussi la performance d'enregistrer un chiffre d'affaires sur l'année 2015 équivalent à l'année précédente dans un marché qui avait été pourtant particulièrement perturbé par la réforme gouvernementale mise en place en début d'année. Sur le seul 4<sup>ème</sup> trimestre, qui représente plus de 1/3 des ventes annuelles, cette activité a connu une croissance de 1,8% et laisse ainsi augurer d'un très bon exercice 2016.

L'activité d'ingénierie est la seule à s'inscrire en léger recul sur l'année en raison à la fois d'une tendance de fond déjà annoncée de diminution souhaitée de la distribution de matériel informatique à faible marge au profit d'activités de services à plus forte valeur ajoutée et d'une situation un peu attentiste en fin d'année liée à l'évolution qui s'est opérée au niveau de la gouvernance du groupe.

## 4.2 Achats consommés

(en K€)	déc.-15	déc.-14
variation stocks de marchandises	17	(231)
achat d'études	11 476	11 773
autres achats	9	6
achats non stockés de matières et fournitures	466	476
achats de marchandises	9 072	11 234
<b>Achats consommés</b>	<b>21 040</b>	<b>23 259</b>

## 4.3 Charges externes

(en K€)	déc.-15	déc.-14
redevances de crédit-bail		8
locations et charges locatives	2 874	2 602
entretiens et réparations	311	284
primes d'assurance	275	268
divers	919	968
rémun. d'intermédiaires & honoraires	882	988
publicités	659	498
transports	112	142
déplacements, missions	1 378	1 354
frais postaux	438	428
services bancaires	146	165
autres charges externes	251	174
<b>Charges externes</b>	<b>8 244</b>	<b>7 880</b>

## 4.4 Charges de personnel

(en K€)	déc.-15	déc.-14
rémunérations du personnel	10 980	10 977
charges de sécurité soc. et de prévoy.	4 941	4 960
autres charges de personnel (dont intéressement)	320	299
dot./prov. engagements de retraite	50	4
<b>Charges de personnel</b>	<b>16 291</b>	<b>16 241</b>

## 4.5 Dotation aux amortissements

(en K€)	déc.-15	déc.-14
dot./amt. & dép. immo. incorporelles	394	296
dot./amt. & dép. immo. corporelles	582	559
<b>Dotation aux amortissements</b>	<b>976</b>	<b>855</b>



## 4.6 Dotation aux dépréciations et provisions

(en K€)	déc.-15	déc.-14
dot. aux prov. d'exploitation	12	
dot./dép des stocks mp et marchandises	409	102
dot./dép. des actifs circulants	54	61
<b>Dotation aux dép° et provisions</b>	<b>476</b>	<b>163</b>

## 4.7 Autres produits et charges d'exploitation

(en K€)	déc.-15	déc.-14
autres charges	34	99
ajust prod. et charges intra-gpe exploit		(2)
subventions d'exploitation	(4)	(9)
autres produits	(22)	(139)
rep./provisions d'exploitation		(28)
rep./dép. des créances (actif circulant)		(84)
<b>Autres produits et charges d'exploitaiton</b>	<b>8</b>	<b>(161)</b>

## 4.8 Autres produits et charges opérationnels

(en K€)	déc.-15	déc.-14
charges excep. s/ exercices antérieurs	209	93
vnc des titres conso cédés	54	
vnc des immo. corp. cédées	93	88
autres charges exceptionnelles	587	625
ajust prod et charges intra-gpe exceptio		2
dot. aux prov. exceptionnelles	99	15
production immobilisée	(998)	(1 000)
produits excep. s/ exercices antérieurs	(40)	(194)
produits de cession de titres (conso.)	(25)	
produits de cession d'immo. corp.	(2)	(1)
produits de cession d'autres élém. actif	(100)	(93)
autres produits exceptionnels	(0)	(29)
autres reprises exceptionnelles	(146)	(135)
transferts de charges d'exploitation	(933)	(522)
<b>Autres produits et charges d'exploitaiton</b>	<b>(1 202)</b>	<b>(1 152)</b>

## 4.9 Résultat financier net

(en K€)	déc.-15	déc.-14
charges d'intérêts sur emprunt	(130)	(172)
pertes sur équivalents de trésorerie	(6)	(4)
dot./amt primes de remb. des obligations	(32)	-
revenus des équivalents de trésorerie	20	25
<b>Total coût de l'endettement financier net</b>	<b>(149)</b>	<b>(151)</b>
pertes de change	(23)	(53)
autres charges financières	(24)	(31)
vnc des titres cédés	54	(10)
dot./dép des actifs financiers	(25)	-
revenus actifs financ. hors équiv. de trésorerie	5	-
gains de change	15	28
autres produits financiers	8	10
produits de cession de titres	(25)	-
rep./dép. des actifs financiers	-	10
<b>Total autres produits et charges financiers</b>	<b>(14)</b>	<b>(45)</b>

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

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

## 4.11 Résultat par action

	déc.-15	déc.-14	
<b><u>Nombre d'actions</u></b>			
Nombre d'actions au 1er janvier	6 888 756	5 793 746	
Augmentation de capital	146 958	1 095 010	
<b>Total</b>	<b>7 035 714</b>	<b>6 888 756</b>	
<b><u>Nombre moyen d'actions après effet dilutif</u></b>			
Nombre moyen pondéré avant effet dilutif	5 688 162	5 777 435	
Effet dilutif	1 816 387	1 709 044	
<b>Total</b>	<b>7 504 549</b>	<b>7 486 479</b>	
<b>Résultat net (part du groupe)</b>	<b>(en K€)</b>	<b>-1 887 K€</b>	<b>-356 K€</b>
<b>Résultat par action</b>	<b>(en €)</b>	<b>-0,33 €</b>	<b>-0,06 €</b>
<b>Résultat dilué par action</b>	<b>(en €)</b>	<b>-0,25 €</b>	<b>-0,05 €</b>

## 4.12 Honoraires des commissaires aux comptes

Le montant des honoraires des commissaires aux comptes intégré dans le compte de résultat s'élève à 117.200 €.

## 5 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 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	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Chiffre d'affaires	15 540	18 091	29 536	29 647	45 077	47 738
Résultat opérationnel courant	(2 623)	(1 415)	(307)	62	(2 930)	(1 353)
Résultat opérationnel	(1 712)	(154)	(16)	(47)	(1 728)	(201)
Résultat Net	(1 868)	(297)	(23)	(109)	(1 891)	(405)

## 6 Autres informations

### 6.1 Engagements hors bilan

ENGAGEMENTS DONNES ( en K€)	Montant
Nantissement du fonds de commerce O2i au profit du CIC <i>Échéance 25/12/16 - Capital restant dû au 31/12/15 : 37.724€</i>	235
Garantie OSEO à hauteur de 60% de l'encours d'un prêt de 350.000€ accordé par la Palatine. <i>Échéance 06/08/16. Capital restant dû au 31/12/15 : 38.693€</i>	23
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
Cautions pour retenue de garantie au profit de la Banque Populaire	9
Engagement des Locations Longues Durée au 31/12/2015, loyers restants dus TTC	585
Cautions pour Bonne Exéc. Pub. Etr. ENEFP au profit de la SG	111
Cautions pour Soumission Pub. Etr. Commandement Gendarmerie au profit de la SG	22
Cautions de marché privé au profit de la PALATINE	200
Nantissement d'un Compte à Terme, garantie donné en faveur de ENEFP, à hauteur de	91
Nantissement d'un Compte Espèce, garantie donné en faveur de la PALATINE, à hauteur de	204
Cautions personnelles et solidaires 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

## 6.2 Effectifs

Catégorie	déc.-15	déc.-14
Cadres	107	104
Employés	142	143
<b>Total</b>	<b>248</b>	<b>247</b>

## 6.3 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.

## 6.4 Rémunérations allouées aux dirigeants

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

## 6.5 Analyse du risque financier

### DESCRIPTION DES PRINCIPAUX RISQUES ET INCERTITUDES AUXQUELS O2i EST CONFRONTÉE - OBJECTIFS ET POLITIQUE DE LA SOCIÉTÉ EN MATIÈRE DE GESTION DES RISQUES FINANCIERS, POLITIQUE CONCERNANT LA COUVERTURE DE CHAQUE CATÉGORIE PRINCIPALE DE TRANSACTIONS PRÉVUES POUR LESQUELLES IL EST FAIT USAGE DE LA COMPTABILITÉ DE COUVERTURE. EXPOSITION DE LA SOCIÉTÉ AUX RISQUES DE PRIX, DE CRÉDIT, DE LIQUIDITÉ ET DE TRÉSORERIE

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 80 % du chiffre d'affaires est assuré par Coface et/ou Sfac 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 passer cette difficile période conjoncturelle, et d'autre 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. 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 2015 (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 2015 et l'intégralité des ventes étant réalisées en euros. De plus la part de

services y est majoritaire (près 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.

## 6.6 Événements postérieurs au 31 décembre 2015

- Gouvernance

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.

- 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).

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).