



Société anonyme au capital de 2.981.948,50 €  
Siège social : 25, boulevard des bouvets 92741 NANTERRE Cedex  
Siret n° 404 536 922 00085 / APE : 6202 A

**\*\*\***

***RAPPORT FINANCIER***

***EXERCICE CLOS LE  
31 DECEMBRE 2012***

**\*\*\***

**SOMMAIRE**

Déclaration de la personne responsable du Rapport Financier Annuel	3
Rapport de gestion de l'exercice 2012	4
Comptes consolidés 2012	29
<i>Dont Honoraires des Commissaires aux Comptes</i>	66
Rapport des Commissaires aux Comptes sur les comptes consolidés 2012	67
Comptes sociaux 2012	69
Rapport des Commissaires aux Comptes sur les comptes sociaux 2012	91

**DECLARATION DE LA PERSONNE PHYSIQUE RESPONSABLE  
DU RAPPORT FINANCIER ANNUEL 2012**

**Personne responsable du Rapport Financier Annuel**


Monsieur Jean Michel BENARD, Président du Conseil d'Administration et Directeur Général de ITS GROUP SA.

**Attestation de la personne responsable**

J'atteste, à ma connaissance, que les comptes sont établis conformément aux normes comptables applicables et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et du résultat de la société et de l'ensemble des entreprises comprises dans la consolidation, et que le rapport de gestion joint au présent rapport financier présente un tableau fidèle de l'évolution des affaires, des résultats et de la situation financière de la société et de l'ensemble des entreprises comprises dans la consolidation, ainsi qu'une description des principaux risques et incertitudes auxquels elles sont confrontées.

A Nanterre, le 30 avril 2013

Jean Michel BENARD  
Président du Conseil d'Administration  
Directeur Général



**RAPPORT DE GESTION DU CONSEIL D'ADMINISTRATION**  
**A**  
**L'ASSEMBLEE GENERALE MIXTE DES ACTIONNAIRES**  
**DU 28 JUIN 2013**

Mesdames, Messieurs,

Nous vous avons convoqué en Assemblée Générale Mixte, conformément aux dispositions légales et statutaires, pour vous rendre compte d'une part de l'activité du groupe et de votre société durant l'exercice clos le 31 décembre 2012 et d'autre part pour soumettre à votre approbation les comptes annuels et consolidés dudit exercice.

Tous les éléments sociaux et consolidés, comptes et renseignements s'y rapportant, ont été mis à votre disposition dans les conditions et délais réglementaires.

**1. Faits marquants de l'exercice.**

Dans un contexte de marché difficile, le groupe a résisté en démontrant la solidité de ses fondamentaux : un positionnement de spécialiste sur les métiers de la gestion des infrastructures IT et une gestion rigoureuse, tant opérationnelle que financière.

Le chiffre d'affaires a connu une croissance de 3% dont 1% organique. Le cœur de métier, la Gestion des Infrastructures IT, a progressé de 1% en étant porté par les activités d'Hébergement & Infogérance outsourcées, sous la marque ITS Integra, qui représentent désormais plus de 15% de l'activité totale du groupe. Les prestations sur sites clients sont restées stables, et ont bénéficié en août 2012 de l'acquisition du fonds de commerce de la société Oorium, qui a permis notamment de renforcer les positions du groupe dans le nord de la France.

**Acquisitions et financement**

ITS Group a acquis le 23 février 2012 le solde des actions de la SAS THEMIS CONSEIL qui étaient encore détenues par son Président fondateur, à une valorisation identique à celle pratiquée lors de la prise de contrôle en juin 2011, soit 776 K€ pour les 30% résiduels du capital.

La société détient donc depuis cette date 100% de THEMIS CONSEIL, ce qui permet de réaliser des synergies et restructurations entre les activités de conseil du groupe.

Cette acquisition a été financée par utilisation de la ligne de prêt du 1er juillet 2011, et à cette occasion le groupe a refinancé de la même façon l'acquisition du fonds de commerce KHS qui avait été réalisé fin décembre 2011 sur fonds propres.

Le 26 juillet 2012, ITS Group a acquis le fonds de commerce de la société Oorium en redressement judiciaire par jugement du Tribunal de Commerce de Lille.

Suite à cette décision, 24 collaborateurs de Oorium ont rejoint le 1<sup>er</sup> août les agences de Lille majoritairement, mais aussi celles de Lyon et Paris. Cette opération s'inscrit dans la stratégie de croissance du groupe en développant l'accompagnement et l'expertise de proximité. Elle permet notamment de renforcer ses positions ou d'entrer auprès de grands comptes tels que Accord, Arcelor, Cofidis, Norauto ou Vilogia.

Cette acquisition a été réalisée pour un montant de 210 K€, intégralement financée sur fonds propres. Ce fonds de commerce s'intègre parfaitement aux activités du groupe et correspond aux métiers des collaborateurs répartis sur les différentes agences, et représente un chiffre d'affaires annuel de l'ordre de 1,5 M€.

## Une structure financière du groupe solide

Au 31 décembre 2012, les capitaux propres s'élevaient désormais à 31,9 M€ contre 29,7 M€ fin 2011. La **dette financière nette était de 4,4 M€**, soit un ratio de 14 % des capitaux propres (26% au 31 décembre 2011). Cette nette amélioration est liée notamment à des mesures rigoureuses visant à optimiser le BFR du groupe.

## 2. L'activité du groupe

### L'activité de ITS GROUP SA

ITS GROUP est la société mère du groupe et représente 75% du chiffre d'affaires de celui-ci.

L'organisation s'articule autour des départements suivants :

#### ↳ Infrastructures IT - Paris

La gestion des infrastructures représente le cœur de l'activité du groupe qui se positionne en qualité de spécialiste pour la supervision et le pilotage de l'ensemble des composants technologiques (systèmes, réseaux, télécoms, postes de travail, messageries, applicatifs et bases de données).

#### ↳ Province

Toutes les agences de Province ont recentré leur activité sur les métiers de gestion des infrastructures IT, mais peuvent également proposer à leurs clients l'ensemble des métiers du groupe.

#### ↳ Spinea

Offre à destination des petites et moyennes entreprises pour assurer la prise en charge et la gestion des infrastructures informatiques, aussi bien matériel que logiciel, par la supervision à distance des réseaux, la télémaintenance et l'assistance sur site ainsi que la mise en place d'outils de sécurité et de surveillance.

#### ↳ Consulting et Développement

Ce département concentre son expertise autour des architectures et technologies de développement et accompagne les entreprises dans la maîtrise, et l'évolution applicative des Systèmes d'Information.

### L'activité des filiales

#### ↳ INTEGRA SAS

INTEGRA se positionne sur les marchés de l'hébergement, du Cloud Computing, de l'infogérance et de l'exploitation outsourcée de système informatique. INTEGRA SARL réalise une croissance de ses activités de 6%, porté par un marché fortement dynamique : avec le fort développement de revenus générés via Internet, les entreprises considèrent de plus en plus les infrastructures d'hébergement comme facteur critique de la réussite de leur stratégie e-business. Dans ce contexte elles doivent sélectionner des solutions garantissant la fiabilité et la performance de leurs opérations, l'adaptabilité à leurs besoins et à leur marché, tout en offrant à leurs clients, le meilleur service et la disponibilité de spécialistes 24\*7.

#### ↳ THEMIS CONSEIL SAS

Themis Conseil est un cabinet de conseil en systèmes d'information, organisation et management qui intervient directement auprès des Directions Générales de grands donneurs d'ordres et également auprès des Directions Métiers en accompagnement de leurs projets d'évolution des systèmes d'information et de transformation des organisations.

#### ↳ ITS GROUP BENELUX Sprl

Filiale de droit belge, cette entité se développe, comme les provinces françaises, autour des métiers de gestion des infrastructures IT et propose également l'ensemble des métiers du groupe.

↳ IBELEM SA

Les solutions proposées par Ibelem combinent des infrastructures informatiques et télécoms ainsi que des outils de partage et de diffusion d'informations, pour offrir aux utilisateurs informatiques nomades un accès permanent et sécurisé aux ressources de leur entreprise, à partir de leur PC portable au PDA communicant.

Ibelem est organisée en deux pôles :

- **Services** : intégration des solutions de marché (Pushmail, BlackBerry, VPN)
- **Édition de logiciels** : éditeur de logiciels pour architecture informatique mobile

### 3. Résultats

#### Examen des comptes de l'exercice 2012

Les chiffres clés de l'activité du groupe sont récapitulés dans le tableau suivant :

Comptes consolidés	2012	2011	Variations 2012/2011	
	exercice 12 mois	exercice 12 mois	Valeur	%
En millions d'euros				
Chiffre d'Affaires	93,00	90,64	2,36	3%
Résultat opérationnel courant	6,26	7,63	-1,37	-18%
<i>en % du CA</i>	6,7%	8,4%		
Résultat opérationnel	5,96	7,39	-1,44	-19%
<i>en % du CA</i>	6,4%	8,2%		
Résultat Net	3,10	4,06	-0,96	-24%
dont part du groupe	3,05	3,84	-0,79	-21%
<i>en % du CA</i>	3,3%	4,2%		
BNPA en euros	0,52	0,68	-0,16	-24%

#### Chiffre d'affaires

Le groupe a poursuivi son développement au cours de l'exercice 2012. L'évolution du chiffre d'affaires de chacune de ses activités s'est établi comme suit :

Chiffre d'affaires en M€	31.12.2012 (12 mois)	31.12.2011 (12 mois)	Variation en %
<b>Gestion des infrastructures IT</b>	<b>79,7</b>	<b>78,7</b>	<b>1%</b>
<i>dont prestations sur site</i>	<i>66,0</i>	<i>65,7</i>	<i>0%</i>
<i>dont hébergement et infogérance outsourcée</i>	<i>13,8</i>	<i>13,0</i>	<i>6%</i>
<b>Conseils / AMOA</b>	<b>6,5</b>	<b>4,3</b>	<b>51%</b>
Autres	6,7	7,6	-11%
<b>TOTAL</b>	<b>93,0</b>	<b>90,6</b>	<b>3%</b>

Le chiffre d'affaires de ITS GROUP SA s'élève à 70 749 K€ contre 72 532 K€ pour l'exercice précédent (-2.46%).

Résultat opérationnel courant

Les prestations de services sur sites clients, qui représentent 81% du chiffre d'affaires consolidé, ont subi au cours de l'exercice 2012 un recul du taux d'activité qui s'est établi à 83,4% contre 86,3% un an plus tôt. Cette dégradation explique principalement la baisse du résultat opérationnel courant, les autres indicateurs opérationnels étant restés bien orientés :

- Le taux journalier moyen s'est inscrit en hausse de près de 3% à 444 €. Cette évolution est le résultat d'une progression des prix de vente dans le cœur de métier de gestion des infrastructures IT, mais également du renforcement des activités Conseil & AMOA ; en parallèle, l'évolution du salaire brut moyen a été limité à +1%.
- La part de la sous-traitance a diminué à 17% du chiffre d'affaires consolidé (contre 18% précédemment), avec une progression sensible des niveaux de marge.

Les investissements consentis au cours des exercices précédents pour accompagner la croissance des activités Hébergement & Infogérance outsourcée ont porté leurs fruits sur 2012. Le début d'exercice a été marqué par la décision politique d'un des principaux clients de ITS Integra de rapatrier l'ensemble de sa production informatique en Espagne. Malgré tout, le chiffre d'affaires de ces activités a progressé de 6%, et les niveaux de marge se sont améliorés. En outre, le groupe dispose des moyens nécessaires pour la poursuite d'un rythme soutenu de croissance au cours des prochains exercices.

Le niveau des frais généraux, est passé de 18% du chiffre d'affaires en 2011 à 19% en 2012. Les structures, notamment avant-ventes et commerciales, ont été renforcées au début de l'exercice 2012 afin de permettre au groupe de répondre efficacement aux exigences accrues du marché. Cependant, le groupe a mis en place pour l'exercice 2013 un plan d'économies, qui vise à revenir au niveau de frais généraux de 2011 tout en permettant de gérer le développement du groupe.

En conséquence, le groupe a enregistré un résultat opérationnel courant de 6,3 M€, représentant une marge opérationnelle courante de 6,7% sur l'ensemble de l'exercice (6,6 % au 2nd semestre), en recul par rapport à l'exercice précédent (8,4%), mais qui démontre toutefois la capacité du groupe à résister à une période de crise.

Résultat d'exploitation de ITS GROUP S.A.

Le résultat d'exploitation de la société mère ITS GROUP SA est de 1,7 M€ (2,4% du CA) contre 3,9 M€ (5,4% du CA) pour l'exercice 2011. Il est impacté au même titre que le Résultat Opérationnel Courant par la diminution sensible du Taux d'Activité, qui concerne essentiellement les prestations sur site client logées dans ITS GROUP SA.

Résultat financier

Le résultat financier 2012 est de -396 K€ contre -469 K€ pour l'exercice 2011.

L'évolution du résultat financier s'explique essentiellement par le désendettement opéré au cours de l'exercice, ainsi que par l'amélioration de la Trésorerie du groupe (voir « Risques de crédit »).

Résultat net

Le résultat net consolidé s'est établi à 3 095 K€ soit 3,3% du chiffre d'affaires (4 244 K€ soit 4,7% du chiffre d'affaires en 2011), avec une charge d'impôt sur les résultats de 2 465 K€.

Le résultat net part du groupe s'élève à 3 046 K€ soit 3,3% du chiffre d'affaires (4 024 K€ et 4,4 % du chiffre d'affaires en 2011). Les intérêts des minoritaires (49 K€) proviennent uniquement de IBELEM SA dont 40% du capital est hors groupe.

#### 4. Proposition d'affectation du résultat.

Ces chiffres traduisent la bonne santé financière du groupe et sa capacité à maintenir sa rentabilité au cours d'une année post fusion marquée par la consolidation de son activité.

Le conseil d'administration soumet ces comptes à votre approbation et vous propose d'affecter le bénéfice net de ITS GROUP SA s'élevant à 1 304 370,91 € de la manière suivante :

▪ Dotation à la réserve légale, soit	16 412,60 €,
▪ le solde au compte « Autres Réserves », soit	1 287 958 ,31 €.

En application de l'article 243 bis du Code Général des Impôts, il est rappelé que la société ITS GROUP a procédé à aucune distribution de dividendes au titre des trois derniers exercices.

#### 5. Frais de recherche et développement

Le groupe est amené à engager des frais de recherche (veille technologique) et à réaliser des développements logiciels ayant vocation à être commercialisés ou à être intégrés dans des offres globales de services. Les coûts sont essentiellement constitués par la masse salariale chargée affectée à ces frais de recherche et développement.

Les coûts liés aux développements voués à être commercialisés sont comptabilisés en « Immobilisations en cours » pendant la phase de conception de ces logiciels, puis transférés au poste « Immobilisations incorporelles » dès lors qu'ils seront prêts à être commercialisés (139 K€ transférés en immobilisation corporelle en 2012, néant en 2011).

Les autres frais sont conservés en charges d'exploitation et ne sont pas valorisés à l'actif du bilan.

Au titre de ces activités, le groupe a constaté sur l'exercice 2012 des « Crédits d'Impôts Recherche » à hauteur de 565 K€, dont 363 K€ au sein de la société mère ITS Group SA. En 2011, le montant total des « Crédits d'Impôts Recherche » s'élevait à 550 K€.

Par ailleurs, le groupe estime ne pas avoir de risque de dépendance à l'égard des brevets et licences.

#### 6. Responsabilité Sociétale des Entreprises (RSE)

##### **Les effectifs et le recrutement.**

En 2012, ITS GROUP a poursuivi le recrutement et la formation de ses collaborateurs dans un contexte particulièrement difficile.

Les effectifs salariés du groupe s'élevaient en début d'exercice à 923 personnes et ont atteint 962 personnes au 31 décembre 2012. Cette variation s'analyse par :

- les embauches à durée indéterminée : + 187
- les embauches à durée déterminée : + 20
- les départs : - 195
- acquisition du fonds de commerce KHS: + 5
- acquisition du fonds de commerce Oorium : + 22

Compte tenu du développement de son activité, le groupe n'est pas concerné par des plans de réduction des effectifs, de sauvegarde de l'emploi ou de reclassement.



## L'organisation du travail.

### Temps de travail.

Le temps de travail à temps plein correspond à la durée légale, soit 35 heures par semaine. Selon les catégories de salariés, les durées effectives sont comprises entre 35 heures et 38,5 heures et ouvrent droit à un nombre variable de jours de RTT.

Le groupe emploie 25 salariés à temps partiel (24 contrats de 4/5°, 1 contrat 3/5°).

Dans le cadre de leurs missions, les salariés du groupe peuvent être amenés à réaliser des heures supplémentaires. Celles-ci ont été au nombre de 13 801 au cours de l'exercice 2012.

### Absentéisme.

Le groupe a dû faire face au cours de l'exercice 2012 à 11 462 jours d'absences qui se sont répartis de la façon suivante :

▪ maladies :	6 962 (61%)
▪ congés sans solde :	524 (5%)
▪ maternité :	1 858 (16%)
▪ absences exceptionnelles autorisées :	540 (5%)
▪ congés parentaux :	1 064 (9%)
▪ congés sabbatiques :	127 (1%)
▪ paternité :	387 (3%)

## Les rémunérations et leurs évolutions.

Les rémunérations sont restées maîtrisées en 2012, en adéquation avec la politique salariale du groupe et avec le marché des services informatiques. La rémunération moyenne des salariés a évolué de +1% entre 2012 et 2011.

Le groupe respecte une égalité hommes / femmes en matière de rémunération, à poste équivalent. Le taux de féminisation est de 20 % des effectifs en fin d'année 2012 comme au 31 décembre 2011).

## La formation.

Le développement du capital humain étant une priorité pour les dirigeants de la société, d'importantes actions de formation ont continué d'être menées au cours de l'exercice 2012. La charge liée aux formations a représenté en 2012 : 2,0 % des rémunérations brutes.

L'objectif de formation au vu de l'évolution de l'emploi est double. Il vise à développer à la fois le Savoir Faire (connaissances techniques) et le Savoir Etre (compétences relationnelles) des collaborateurs. Le groupe a consacré en 2012 : 11 126 heures de formation pour l'ensemble de ses salariés et a maintenu la formation dédiée au « Savoir être » (Méthode, Développement personnel, Management, Expression orale, etc).

## Le recours à la sous traitance.

Pour certaines missions pour lesquelles les compétences ne sont pas disponibles en interne (salariés), ou qui sont connexes à son cœur d'activité, le groupe peut avoir recours à la sous traitance. Il s'agit majoritairement de consultants ayant un statut d'indépendant ou équivalent, et qui pour bon nombre travaillent régulièrement pour ITS Group.

Du fait d'un marché extrêmement tendu et concurrentiel, le recours à la sous traitance est resté élevé et représente 17% du Chiffre d'Affaires consolidé, contre 18% en 2011.

Pour l'exercice 2012, le coût de la sous-traitance s'est élevé à 11 932 K€ contre 13 425 K€ en 2011.

Le groupe ITS GROUP s'assure systématiquement de leur conformité en matière de sécurité sociale et de couverture d'assurance.

### **Les relations professionnelles.**

Au cours de l'exercice 2012, se sont tenues 58 réunions avec les différentes instances représentatives du personnel (Comité d'Entreprise, Délégués du Personnel, CHSCT et réunions de NAO) pour une durée totale de 96 heures.

### **Les travailleurs handicapés.**

Le groupe emploie 18 travailleurs reconnus handicapés et achète régulièrement des fournitures auprès d'associations favorisant l'insertion des travailleurs handicapés (CAT).

### **Autres informations RSE.**

La société n'est pas en mesure au 31 décembre 2012 de communiquer l'ensemble des informations relatives aux conséquences sociales et environnementales de l'activité ainsi qu'aux engagements sociétaux

## **7. Facteurs de risque**

### **Risques particuliers liés à l'activité.**

#### Risques liés aux prestations au forfait.

Les prestations de ITS GROUP sont essentiellement facturées au temps passé. Les risques liés aux activités de projets au forfait (avec livrables et risques de dépassement) sont donc limités, car ils ne représentent que 2 % du chiffre d'affaires du groupe, et surtout parce que les contrats au forfait font l'objet d'une procédure particulière :

- ❑ Dès l'initialisation du projet, la Direction Technique propose un plan qualité décrivant la démarche, les étapes suivies, les pré-requis techniques et organisationnels demandés au client, et l'organisation de ses équipes,
- ❑ Tous les budgets touchant des contrats au forfait intègrent une marge complémentaire de sécurité pouvant représenter jusqu'à 10 % du prix de vente total (« coût du risque ») et permettant de gérer les éventuels dépassements de charges,
- ❑ Les projets sont suivis tout au long de leur réalisation par la Direction Technique qui assure en permanence un contrôle de la qualité des réalisations devant conduire à la conformité des livrables. Corrélativement, le système de conduite de projets permet de réévaluer les budgets et les résultats à terminaison de chaque affaire lors d'une réunion mensuelle avec la Direction Financière.
- ❑ Enfin, fort de son expérience sur des contrats au forfait, le groupe n'a jamais connu de dépassements significatifs sur des contrats de cette nature.

#### Risques liés au niveau d'activité.

L'indicateur de performance utilisé est le taux d'activité congés exclus (TACE) dont la formule de calcul est la suivante :

Nombre de jours produits / (nombre de jours potentiels – CP & RTT)

En conséquence, le consultant qui a produit (jours travaillés donnant lieu à facturation) tous les jours à l'exception des CP et RTT a un TACE de 100%. Les jours d'inter contrat, de formations, de maladies, d'absences exceptionnelles payées, etc... diminuent le TACE.

Au cours des trois derniers exercices, le TACE du groupe est resté stable à 86%.

### Risques clients.

En 2012, ITS GROUP a essentiellement travaillé sur la consolidation de ses positions chez ses principaux clients, et en renouvelant ses référencements dans tous secteurs d'activité. Le groupe a également acquis certains nouveaux comptes clients et renforcé ses positions par l'intermédiaire de ses opérations de croissance externe.

Le poids des principaux clients du groupe (en % du CA consolidé) est le suivant :

Poids cumulé des principaux clients	% du CA consolidé 2012	% du CA consolidé 2011	% du CA consolidé 2010
premier client	11	10	9
5 premiers clients	36	38	33
10 premiers clients	51	53	48

La répartition par secteur d'activité a évolué de la façon suivante :

- le secteur Banques & Finances représente 29 % du CA 2012 contre 34 % en 2011 et 31 % en 2010 : quatre des cinq premiers clients sont des banques,
- les Services, 41 % du CA 2012 (37 % du CA 2011 et 42 % du CA 2010) reste le secteur d'activité le plus représenté, incluant 13 % de SSII pour lesquelles ITS GROUP est soit fournisseur, soit sous traitant,
- l'Industrie 16 % du CA 2012 (14 % en 2011 et 15 % en CA 2010) et les services publics (15% du CA 2012) complètent la répartition sectorielle.

Le chiffre d'affaires consolidé du groupe est réalisé à 86 % sur les marchés de la production informatique moins sensible à la conjoncture (gestion des infrastructures) et dans des niches métiers extrêmement dynamiques (hébergement et infogérance outsourcée).

En dépit d'un contexte général difficile, le groupe reste donc confiant dans sa capacité à continuer à délivrer une croissance soutenue de son activité.

Le chiffre d'affaires consolidé est réalisé essentiellement avec des grands comptes, le risque lié à l'insolvabilité de nos clients est donc très faible.

### Risques fournisseurs.

Compte tenu de son activité de prestations de services, le groupe estime ne pas avoir de risque de dépendance envers ses fournisseurs.

L'activité « Négoce » (achats / ventes de logiciels et matériels) est marginale en ne représentant en 2012 que 1% du CA consolidé (comme en 2011, et de 2% en 2010).

Les missions de cette activité sont réalisées avec nos principaux partenaires technologiques ou grossistes, à des conditions prédéterminées contractuellement, sans qu'un des fournisseurs ne représente une part importante des achats. Il en est de même pour les missions sous-traitées.

La part du chiffre d'affaires sous-traité correspond à 17% en 2012, contre 18 % en 2011 et 2010. Cette situation est expliquée du fait de la difficulté de recrutement des ingénieurs liée au contexte économique (cf —Le recours à la sous-traitance).

### **Risques liés aux personnes clés.**

Compte tenu de la nature de l'activité de ITS GROUP, son succès dépend de sa capacité à retenir ses principaux managers. Néanmoins, la taille acquise par le groupe au cours de ces derniers exercices, et le nombre de relais opérationnels existants minimisent l'impact d'éventuels départs.

Par ailleurs, l'entreprise veille à ce que les process et contacts soient suffisamment connus et diffusés afin de limiter au mieux la déperdition d'informations.

Afin de prémunir l'entreprise contre le risque que fait peser sur elle la disparition d'un dirigeant dont l'activité est considérée comme indispensable, ITS GROUP a souscrit les contrats d'assurance suivants :

- Jean Michel BENARD, Président Directeur Général : décès / PTIA à hauteur de 2 000 K€
- François PERRIN et Philippe SAUVÉ, Directeurs Généraux Délégués : individuel accident à hauteur de 500 K€ par tête.

### **Risques juridiques.**

Dans le respect des dispositions légales, le groupe veille à l'évaluation et à la prévention des risques professionnels particuliers à l'exercice de ses activités de prestations de services et d'intégration. Le service juridique de ITS GROUP est en charge de l'évaluation et de l'inventaire de ces risques encourus par les salariés dans le cadre d'un plan de prévention.

Et conformément à la norme IAS 37, des provisions sont comptabilisées lorsque, à la date de clôture de l'exercice, il existe une obligation du groupe à l'égard d'un tiers résultant d'un évènement passé dont le règlement devrait se traduire pour l'entreprise par une sortie de ressources représentative d'avantages économiques. L'estimation du montant figurant en provision correspond à la sortie probable de ressources. Les provisions sont actualisées lorsque l'effet de l'actualisation est significatif.

### **Risques de litige.**

Un litige oppose ITS Group au vendeur d'une société acquise en 2000 par Seevia Consulting. Ce litige donne lieu à trois actions judiciaires.

La première, de nature pénale, résulte d'une plainte déposée en 2000 à l'encontre du vendeur devenu salarié de la société vendue. Après une ordonnance de non-lieu prononcée par le Juge d'instruction le 24 janvier 2008 et l'appel fait par ITS Group, le Magistrat a mis ce salarié en examen le 4 juin 2009, puis, par ordonnance du 24 mars 2010, a décidé son renvoi devant le Tribunal correctionnel pour abus de confiance et usage de faux.

Par jugement du 18 mars 2011, le Tribunal de Grande Instance de Paris a déclaré coupable le vendeur de faux, usage de faux et abus de confiance, et l'a condamné à une peine de 3 mois d'emprisonnement avec sursis.

Par ce même jugement, le vendeur a été déclaré entièrement responsable du préjudice subi par la société ITS GROUP et condamné à lui verser, en réparation dudit préjudice, la somme de 22 867,35 € à titre de dommages et intérêts. Ce jugement a été confirmé en appel le 7 mars 2013.

La deuxième a été engagée par le salarié, le 2 février 2001, devant le Conseil de prud'hommes. Celui-ci a prononcé un jugement de sursis à statuer dans l'attente de l'issue de la procédure pénale.

Le 24 Janvier 2008, le Magistrat Instructeur a prononcé une ordonnance de non-lieu en faveur du cédant. Cette décision judiciaire ayant accru le risque d'une issue défavorable pour ITS Group, une provision pour risques d'un montant de 0,5 M€ a été constituée au 31 décembre 2007. L'ordonnance de non-lieu a été par la suite invalidée en appel, et la provision a été maintenue en attente de l'issue définitive de cette affaire.

La troisième action judiciaire, devant le Tribunal de Commerce, a été engagée le 23 février 2009 par le vendeur qui réclame à ITS Group un complément du prix de vente de sa société à Seevia Consulting. Le Tribunal, par jugement du 9 mars 2010, a condamné ITS Group à payer 672 K€, plus les intérêts au taux légal, à titre de provision sur le calcul du complément de prix. Une nouvelle provision de 887 K€ avait donc été constituée au 31/12/2009 dans les comptes de ITS Group. Ce jugement a été confirmé par la Cours d'Appel le 24 mars 2011, à l'exception des intérêts de retard qui ont été significativement réduits. Immédiatement après, ITS Group s'est pourvu en cassation, considérant que le protocole de cession avait été dénaturé par la Cour d'Appel.

Ce montant représente une partie des demandes faites par la partie adverse, soit environ 4,3 millions d'euros (y compris les intérêts légaux).

ITS Group considère qu'elle est victime d'un délit et que les demandes faites par la partie adverse sont sans fondement. Elle mène avec détermination les actions judiciaires de défense de ses intérêts et se réserve la possibilité de les défendre à l'égard de tous autres protagonistes en relation avec cette affaire et dont l'action lui aurait causé préjudice.

### **Assurances et couvertures de risques.**

La société ITS GROUP, ainsi que ses filiales sont titulaires d'un contrat GAN EUROCOURTAGE 86.081.088, garantissant les activités professionnelles suivantes :

- Conseil, développement de logiciels, revente de matériels et logiciels, proposition et intégration de solutions d'administration systèmes et réseaux.
- Intégration de logiciels (vente de logiciels, matériels, maintenance et prestations associées).
- Ingénierie réseaux télécommunication et accessoirement activités de web ; infogérance.

La garantie est accordée à concurrence des montants suivants et sous réserve des franchises absolues par sinistre suivantes :

#### **Responsabilité civile « Exploitation » :**

<b>Nature des dommages</b>	<b>Montant des garanties</b>	<b>Franchise absolues</b>
Dommages corporels, matériels et immatériels :	6 097 960 € par sinistre	
dont :		
-Faute inexcusable	300 000 € par victimes 1 500 000 € par année d'assurance	Néant
- Dommages matériels et immatériels consécutifs :	1 524 491 € par sinistre	304 € par sinistre
- Dommages immatériels non consécutifs :	76 225 € par sinistre	1 524 € par sinistre
- Atteintes à l'environnement accidentel (corporel, matériel et immatériel) :	762 246 € par année d'assurance	1524 € par sinistre

#### **Responsabilité civile « Professionnelle » :**

<b>Nature des dommages</b>	<b>Montant des garanties</b>	<b>Franchise absolues</b>
Tous Dommages Confondus	3 050 000 € par année d'assurance	15 244 € par sinistre
-Biens Confiés – Reconstitution des supports informatiques :	15 000 € par sinistre	1 524 € par sinistre

**Défense - Recours :**

Défense devant les juridictions civiles, commerciales ou administratives. Défense des intérêts civils devant les juridictions répressives	Frais à la charge de l'Assureur, sauf dépassement du plafond de garantie en cause
Recours (préjudices supérieurs à 152 €) :	15 244 € par sinistre

**Contrat RC des dirigeants :**

AIG EUROPE police n° 7906887

RC des dirigeants : Limite 1 600 000 Euros par année d'assurance – sans franchise.

**Contrats Hommes clés des dirigeants :**

Nature des dommages	Montant des garanties	Assurés
Décès et PTIA (perte totale et irréversible d'autonomie) ALICO	2 000 000 €	Jean Michel BENARD - PDG
Individuelle accident GAN	500 000 €	François PERRIN – DGD Philippe SAUVÉ – DGD

**Contrats Multirisques Bureaux :**

ITS GROUP dispose de plusieurs contrats multirisques bureaux :

Adresse	Compagnie d'assurance	Police n°	Garantie contenu
Nanterre (92), 25 bd des Bouvets	GAN EUROCOURTAGE	27529233	150 000 €
Nanterre (92), 25 bd des Bouvets (1)			
Nanterre (92), 25 bd des Bouvets (1)			
Nanterre (92), 25 bd des Bouvets (1)			
Nanterre (92), 5 bd des Bouvets		27259861	60 000 €
Nanterre (92), 65 rue des Fontanot		27621732	100 000 €
Montpellier (34), Millénaire II 93 place Pierre Duhem		16082010	170 000 €
Nantes (44), 9 rue Alfred Kastler		27306451	82 000 €
Lyon (69), Le Gemellyon Sud 59 bd Vivier Merle	ALLIANZ	39641480	12 459 €
La Madeleine (59), 105 av de la République		44610767	31 944 €
La Garenne Colombes (92) 6-8 av de Verdun		83290005	60 000 €
Toulouse (31), 15 chemin de la Crabe		40050244	11 971 €
Nantes (44), Technoparc de l'Aubinière 16 impasses des Jades		83281519	18 000 €
Gradignan (33), Technoclub av de l'Hippodrome		83772750	12 036 €
Paris (75), 3 rue d'Uzès	THELEM Assurances	1853378	35 447 €
Bruxelles, 55 av de la Toison d'Or	AXA	720046385/001	30 410 €

Le montant annuel des primes versées en 2012 au titre de la RC professionnelle, RC dirigeants, multirisques bureaux, flotte auto, auto mission et autres assurances s'élève à 138 769 €.

**Risques de liquidité.**

L'échéancier relatif à l'ensemble des engagements et dettes de la société est le suivant :

Créances par échéance (au 31 décembre 2012)

Nature	Montant total	Montant à 1 an au plus	Montant à plus d'1 an et à 5 ans au plus	Montant à plus de 5 ans
Créances rattachées à des participations	11	11		
Prêts	973	10	40	923
Autres immo. financières	319	61	258	
Clients	23 778	23 778		
Etat - Impôts différés	360	162	54	144
Personnel & comptes rattachés	29	29		
Organismes sociaux	39	39		
Etat & Impôts sur les bénéfices	1 375	1 375		
TVA	966	966		
Débiteurs divers	130	130		
Charges constatées d'avance	893	893		
<b>TOTAL DES CREANCES</b>	<b>28 873</b>	<b>27 454</b>	<b>352</b>	<b>1 067</b>

Balance âgée des créances clients échues

VALEURS en K€	Total	Age des créances en fin de période		
		< 3 mois	3 mois à 1 an	> 1 an
Créances clients TTC échues au 31/12/2012	4 759	4 043	579	137
Provisions HT	138		70	68
Créances clients TTC échues au 31/12/2011	5 251	4 531	608	112
Provisions HT	187			187
Créances clients TTC échues au 31/12/2010	5 931	4 206	1 057	669
Provisions HT	284			284

Dettes par échéance (au 31 décembre 2012)

Nature	Montant total	à 1 an au plus	à plus d'1 an et à 3 ans au plus	à plus de 3 ans et à 5 ans au plus	à plus de 5 ans
Emprunts, dettes / d'êts de crédit	13 550	3 804	6 442	3 305	
Dettes fournisseurs et cptes rattachés	4 604	4 604			
Personnel et cptes rattachés	4 105	4 105			
SS et autres organismes sociaux	6 632	6 632			
Impôts différés Passif	243				243
Etat, IS et autres impôts & taxes	662	662			
TVA	5 142	5 142			
Créditeurs divers	2 096	2 096			
Produits constatés d'avance	1 312	1 312			
<b>TOTAL DES DETTES</b>	<b>38 346</b>	<b>28 356</b>	<b>6 442</b>	<b>3 305</b>	<b>243</b>

100 % des emprunts sont à taux variable (cf- échéancier de la dette ci après)

Le remboursement de la part à court terme des dettes financières est assuré par la marge brute d'autofinancement dégagée. En cas de diminution significative de celle-ci, le groupe estime être en mesure de faire face au remboursement de ses dettes à court terme compte tenu de sa capacité à mobiliser de nouveaux financements (du fait notamment de la qualité et du niveau de son actif circulant).

#### Décomposition du solde des dettes à l'égard des fournisseurs par date d'échéance.

Conformément aux articles L. 441-6-1 et D. 441-4 du Code de commerce, nous vous informons qu'à la clôture de l'exercice, le solde des dettes de la Société ITS GROUP à l'égard des fournisseurs se décompose, par date d'échéance, comme suit :

Fournisseurs d'exploitation en K€	Exercice 2012	Exercice 2011	Exercice 2010
Solde non échu (y compris factures non parvenues)	3 741	3 461	3 857
<b>Total Non échu</b>	<b>3 741</b>	<b>3 461</b>	<b>3 857</b>
Echu depuis moins de 30 jours	553	1 376	1 103
Echu depuis 30 à 90 jours	144	204	711
Echu depuis plus de 90 jours	165	292	354
<b>Total échu</b>	<b>862</b>	<b>1 872</b>	<b>2 168</b>
<b>Total des dettes fournisseurs et comptes rattachés</b>	<b>4 604</b>	<b>5 333</b>	<b>6 025</b>

#### **Risques de crédit.**

##### Dettes garanties

Pour financer sa croissance externe, deux emprunts bancaires sont en cours au 31/12/2012 :

- L'un contracté dans le cadre de la convention de prêt du 1er juillet 2011 dont les principales conditions sont :
  - Montant : 4.500 K€ ;
  - Durée 5 ans, soit jusqu'au 30/06/2016 ;
  - Taux : Euribor + 0,90 ;
  - Remboursement par annualités ;
  - Garantie : nantissement du fonds de commerce ou des titres si les structures acquises restent filiales.
  
- L'autre souscrit le 11 février 2010 pour l'acquisition du groupe Axialog et dont les principales caractéristiques sont :
  - Montant : 12.900 K€
  - Durée 6 ans, soit jusqu'au 11/02/2016,
  - Taux : Euribor + 1,20, couvert à compter du 15/02/2011 par un swap de taux fixe de 2,42 + 1,20
  - Remboursement par annualités,
  - Garantie : nantissement du fonds de commerce.



Echéancier de la dette au 31 décembre 2012

Caractéristiques des emprunts contractés	Taux fixe / Taux variable	Montant global des lignes au 31/12/2012	Echéances	Existence ou non de couvertures
Emprunt bancaire (BNPP) 4 506 950 € Contracté le 11 / 02/ 2010	Modalités ci-dessus	3 060 400 €	Remboursement annuel jusqu'au 11/02/2016	Modalités ci-dessus
Emprunt bancaire (SG) 4 506 950 € Contracté le 11/02/2010	Modalités ci-dessus	3 052 350 €	Remboursement annuel jusqu'au 11/02/2016	Modalités ci-dessus
Emprunt bancaire (Tarneaud) 3 863 100 € Contracté le 11/02/2010	Modalités ci-dessus	2 619 400 €	Remboursement annuel jusqu'au 11/02/2016	Modalités ci-dessus
Ouverture de crédit (BNPP) 3 500 000 € maximum Contracté le 01/07/2011	Modalités ci-dessus	1 337 000 €	Remboursement annuel jusqu'au 30/06/2016	Modalités ci-dessus
Ouverture de crédit (SG) 3 500 000 € maximum Contracté le 01/07/2011	Modalités ci-dessus	1 337 000 €	Remboursement annuel jusqu'au 30/06/2016	Modalités ci-dessus
Ouverture de crédit (Tarneaud) 3 000 000 € maximum Contracté le 01/07/2011	Modalités ci-dessus	1 146 000 €	Remboursement annuel jusqu'au 30/06/2016	Modalités ci-dessus

Par ailleurs, la société s'est également engagée à affecter partiellement au remboursement anticipé de la dette le produit des éventuelles cessions d'éléments d'actif.

Conditions des Lignes de crédit court terme au 31 décembre 2012

Société Générale : 500 000 €, T4M + 1,20 % l'an,  
BNP Paribas : 1 000 000 €, T4M + 1,20 % l'an,  
Banque Tarneaud : 500 000 €, T4M + 1,20 % l'an.

Au 31 décembre 2012, aucune de ces lignes de crédit court terme n'était utilisée.

Engagements

A l'exception des engagements décrits ci-après, ITS GROUP ne compte ni d'engagement complexe, ni d'autres engagements relatif à des clauses d'exigibilité liées aux dettes financières.

Les engagements financiers donnés par la société ont été actualisés par la convention de prêt signée le 1<sup>er</sup> juillet 2011. Et sur la base de ses comptes annuels consolidés, les engagements sont :

1. Ratio Dettes financières nettes / EBE inférieur ou égal à :
  - 2 pour 2011 et 2012
  - 1,8 pour 2013 à 2015
  - 1,6 pour 2016

2. Ratio Cash-Flow libre / service de la dette supérieur ou égal à :
  - 1 pour 2011 à 2013
  - 1,2 pour 2014 à 2016
3. Ratio Dettes financières/ fonds propres inférieur ou égal à 0,75 pour la durée des prêts.

(les dettes nettes se définissent par les passifs financiers courants et non courants diminués de la trésorerie et des équivalents de trésorerie).

A la clôture des derniers exercices, ces ratios étaient les suivants :

	2012	2011
1 - DFN / EBE	0,63	0,97
2 - CF / SD	1,38	2,40
3 - DF / FP	0,42	0,51

#### Evolution de la trésorerie nette

Date	Actif Dispo. + VMP	Passif Emprunts et dettes fin.	Trésorerie nette Actif - Passif
31/12/2010	6 823	13 789	- 6 966
31/12/2011	7 515	15 157	- 7 642
31/12/2012	9 127	13 550	- 4 423

La trésorerie active a progressé de 1 625 K€. Les éléments explicatifs de cette variation sont les suivants :

- Des flux nets générés par l'exploitation de + 5 092 K€, basé sur un Résultat Net de l'exercice de +3 095 K€ et sur une variation du BFR limitée à 1 246 K€ ;
- Un flux lié aux investissements de - 1 462 K€, lié aux autres investissements corporels et incorporels à hauteur de - 1 316 K€ (essentiellement réalisés par Integra, pour 200 K€ pour l'acquisition du fonds de commerce Oorium et 255 K€ de logiciels produits par la société IBELEM ;
- Des flux nets de financement pour - 2 004 K€, dont souscription d'emprunts pour 1 984 K€ et de - 3 550K€ de remboursements d'emprunts.

#### **Risques de taux.**

L'emprunt à moyen terme contracté pour l'acquisition d'AXIALOG le 11/02/2011 est couvert à compter du 15/02/2011 à hauteur de 72,4% du capital restant du par un swap de l'Euribor 3 mois par un taux fixe à 2,42%.

Les tirages réalisés dans le cadre de la convention de prêt du 1<sup>er</sup> juillet 2011 ont été couvert intégralement à compter du 29/06/2012 par un swap de l'Euribor 3 mois par un taux fixe à 0,75%.

L'impact sur le résultat avant impôts de ITS GROUP de la variation des taux de référence Euribor 3 mois porte donc sur la partie de la dette non couverte, soit 2 411 K€ au 31/12/2012 est la suivante :

Taux de référence	Variation du taux de référence	Impact en K€ de la variation de taux sur les résultats avant impôts de la société sur les exercices suivants			
		2013	2014	2015	2016
Euribor 3 mois	+ / - 1 %	19	13	7	1

Cet impact ne tient pas compte des produits financiers liés aux placements en sicav de l'excédent de trésorerie.

**Risques liés au cours de Bourse.**

Au 31/12/2012, la société détenait 150 162 de ses propres titres. Le risque lié à une variation du cours de bourse de :

- 5% est de 32 K€,
- 10 % est de 65 K€,
- 15 % est de 97 K€.

**Risques de change.**

Le groupe facture toutes ses prestations en euros et réalise ses achats, à de très rares exceptions sont réalisés auprès de fournisseurs en euros.

Le risque de change est donc quasi nul pour ITS GROUP.

**Risques industriels et environnementaux.**

ITS GROUP est une société de prestation de services intellectuels. Les risques industriels et liés à l'environnement sont donc inexistantes.

**8. Politique d'investissement et financement**

La marge brute d'autofinancement du Groupe, nette des impôts payés, s'élève pour l'exercice 2012 à 6 473 K€ (contre 7 293 K€ en 2011 et 6 892 K€ en 2010) et représente près de 7 % du Chiffre d'Affaires.

Cette marge permet à ITS GROUP d'autofinancer ses investissements, à l'exception des opérations de croissance externe, et de procéder au remboursement de sa dette bancaire.

Concernant les opérations de croissance externe, la politique de financement s'articule autour des principaux axes que sont :

- des recours complémentaires à l'endettement bancaire, du fait notamment du faible niveau d'endettement net (14% des capitaux propres) ;
- des opérations de haut de bilan ;
- l'affectation d'une partie de la trésorerie disponible.

## 9. Informations liées au capital

### Actionnariat.

A la clôture des trois derniers exercices, la répartition du capital social de ITS GROUP S.A. était la suivante :

Actionnaires détenant plus de 5% des actions	31/12/2012				31/12/2011				31/12/2010			
	Nombre d'actions	%	Nombre de voix	%	Nombre d'actions	%	Nombre de voix	%	Nombre d'actions	%	Nombre de voix	%
BENARD Jean Michel	1 688 170	28,6	3 376 340	40,1	1 688 170	30,0	3 286 346	40,5	1 688 170	31,77	3 286 346	42,5
SPIEGL Robert	767 114	13,0	1 405 176	16,7	702 588	12,5	1 405 176	17,3	702 588	13,22	1 405 176	18,2
ALTO INVEST	448 326	7,6	448 326	5,3	426 461	7,6	426 461	5,3	175 496	3,30	175 496	2,3
EDRIP	301 250	5,1	301 250	3,6								
BNP PARIBAS DEV	426 926	7,2	426 926	5,1	283 845	5,0	283 845	3,5	192 307	3,62	192 307	2,5
TURENNE CAPITAL	167 004	2,8	167 004	2,0								
Autres actionnaires (1) (2)	2 109 360	35,7	2 296 121	27,3	2 533 826	45,0	2 706 018	33,4	2 555 651	48,09	2 667 546	34,5
<b>TOTAL</b>	<b>5 908 150</b>		<b>8 421 143</b>		<b>5 635 645</b>		<b>8 107 846</b>		<b>5 314 212</b>		<b>7 726 871</b>	

(1) Nombre d'actions dont autodétention

(2) droits de vote théoriques

Au 31/12/2012 : programme de rachat	86 421	programme de rachat	47 690	programme de rachat	5 679
contrat de liquidité	63 741	contrat de liquidité	56 429	contrat de liquidité	61 602
	150 162		104 119		67 281

### Salariés actionnaires

Conformément aux dispositions de l'article L. 225-102 du code de commerce, nous vous informons qu'à la date du 31 décembre 2012 1,3% du capital social de la société ITS GROUP S.A. était détenu par des salariés, et qu'aucun de ces titres ne font l'objet d'une gestion collective ou ne sont frappés d'incessibilité.

### Dilution potentielle.

Tenant à associer le personnel à la vie et au développement de l'entreprise, le conseil d'administration de ITS GROUP, sur autorisation de l'Assemblée Générale, a attribué des bons de souscription de parts de créateur d'entreprise (BSPCE) et des actions gratuites, sous certaines conditions.

Au 31/12/2012, 2 plans sont en cours dont les caractéristiques sont récapitulées dans le tableau suivant :

Plan	2008	2010
Date de l'assemblée	23/05/2008	20/05/2009
Date du Conseil d'administration	19/12/2008	04/01/2010
Nombre total d'actions pouvant être théoriquement souscrites	100 125	80 650
Nombre total d'actions pouvant être souscrites effectivement (compte tenu des départs de certains salariés, les BSPCE concernés étant devenus non exerçables et compte tenu des actions déjà souscrites)	24 750	57 000
dont nombre d'actions pouvant être souscrites par des mandataires sociaux	-	-
dont nombre d'actions pouvant être souscrites par membres du comité de direction (dans sa composition actuelle)	-	-
Nombre de dirigeants concernés	-	-
Point de départ d'exercice d'options	23/05/2011	20/05/2012
Date d'expiration	23/05/2013	20/05/2014
Prix de souscription	2,15	5,16
Modalité d'exercice : 100% à compter du.....	23/05/2011	20/05/2012
Nombre d'actions souscrites au 31/12/2012	64 105	-

Les détails de ces opérations ont été communiqués aux Assemblées Générales concernées dans les rapports prévus par l'article L255-184 du Code de Commerce.

La dilution potentielle au 31/12/2011 liée aux plans de BSPCE en cours s'élevait en conséquence à 81 750 titres, soit 1,4% du capital social.

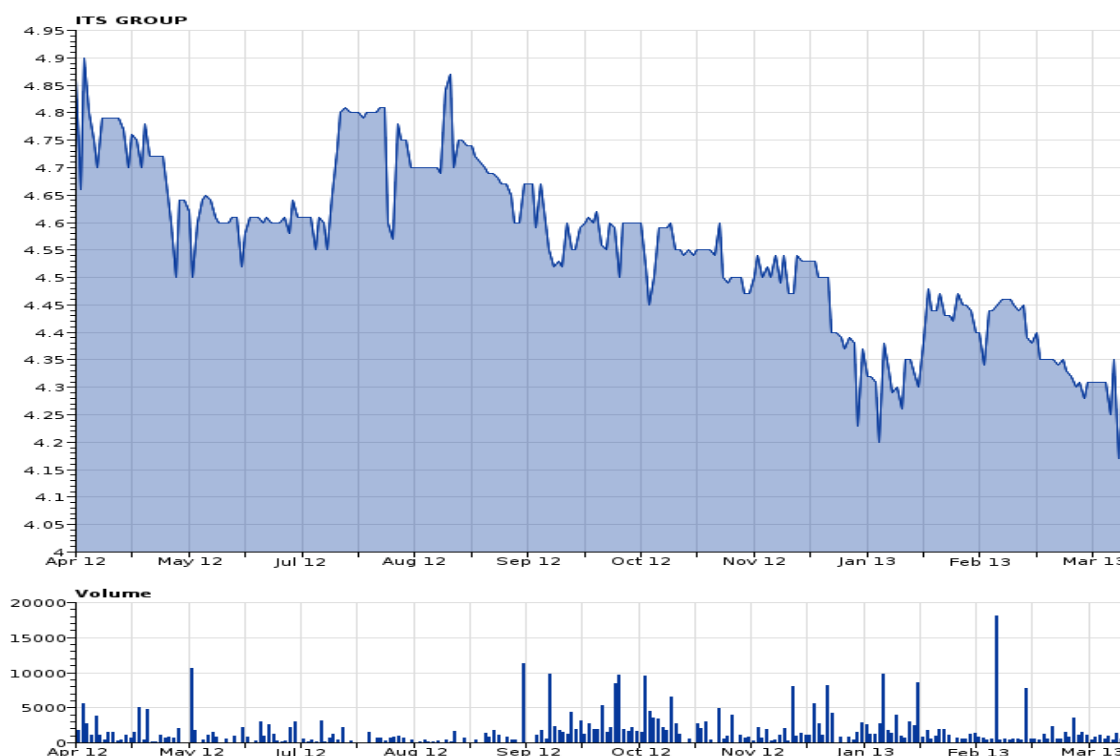
La société a émis le 5 février 2009 2.522.505 BSAR, chaque bon donnant droit à la souscription d'une action nouvelle. Compte tenu des bons exercés au 31/12/2012, la dilution potentielle liée à cette opération s'élève à 1 903 241 titres, soit 32 % du capital.

Les caractéristiques des BSAR et de l'opération sont détaillées dans la note d'opération relative à cette émission, qui a reçu le visa n° 09-026 en date du 4 février 2009 de l'AMF, et qui est disponible sur le site internet de ITS Group, [www.itsgroup.fr](http://www.itsgroup.fr).

### Informations boursières.

La société est cotée sur le compartiment C de l'Eurolist de Euronext Paris (code 7384 - ITS).

L'évolution du cours a été la suivante malgré un contexte boursier encore difficile :



Le résultat net par action (part du groupe) est de 0,52 € contre 0,71 € à la clôture précédente. Le résultat net dilué par action s'élève à 0,39 € (0,52 € en 2011).

### Franchissement de seuil et opérations réalisées par les dirigeants sur les titres

Néant au cours de l'exercice.

### Opérations de rachats d'actions

Au cours de l'exercice 2012, dans le cadre du programme de rachats d'actions, la société a procédé aux opérations suivantes :

- Au titre du contrat de liquidité (exclusivement dans le cadre de l'animation du cours) : rachats de 17 006 actions au cours moyen de 4,86 €, ventes de 8 894 actions au cours moyen de 4,97 € ;
- Au titre d'acquisition d'actions propres : 38 731 titres au cours moyen de 4,55 €.

A la date du 31 décembre 2012, les moyens suivants figuraient au compte de liquidité :

- Nombre d'actions : 63 741
- Solde en espèce du compte de liquidité : 15 518,46 €

## **10. Administration de la société.**

### **Conseil d'administration.**

M. Jean Michel BENARD, 50 ans, échéance du mandat actuel : 2015.

Président Directeur Général de ITS GROUP, Jean Michel BENARD est également :

- Président de la SAS INTEGRA et Président Directeur Général de la SA IBELEM ;
- Directeur Général de la SAS THEMIS CONSEIL ;
- Administrateur de la SA NEXWAY, et de la SA ATHEOS jusqu'en juin 2009
- Administrateur délégué de EUCLEIDE (droit luxembourgeois).

M. Gilles RIDEL, 56 ans, échéance du mandat actuel : 2015.

Administrateur de ITS GROUP, Gilles RIDEL est également Président Directeur Général de la SA NEXWAY, gérant de la SCI CHAMOIS D'OR, gérant de la SARL DLGAMER et Président Directeur Général de la SA Pépita.

M. Robert SPIEGL, 56 ans, échéance du mandat actuel : 2015.

Administrateur de ITS GROUP, Robert SPIEGL est également administrateur de la SA IBELEM.

M. David LAURENT, 42 ans, échéance du mandat actuel : 2015.

Administrateur de ITS GROUP, David LAURENT n'exerce aucun autre mandat social.

M. Georges ROUSSEAU, 68 ans, échéance du mandat actuel : 2014.

Administrateur de ITS GROUP, Georges ROUSSEAU a été jusqu'en 2007 administrateur des SA HEMISPHERE et HEMISPHERE INTELLIGENCE INFORMATIQUE.

M. Marc LAVINE, 45 ans, échéance du mandat actuel : 2016.

Administrateur de ITS GROUP, Marc LAVINE est également Président Directeur Général de la SA EXCLAMATION depuis 2000.

M. Noël VINCENTI, 78 ans, échéance du mandat actuel : 2016.

Administrateur de ITS GROUP, Noël VINCENTI n'exerce aucun autre mandat social.

### **Rémunération des dirigeants mandataires sociaux.**

Conformément aux recommandations AFEP/MEDEF, les rémunérations des dirigeants mandataires sociaux sont détaillées dans les tableaux ci après.

<b>1 - Tableau de synthèse des rémunérations et des options et actions attribuées à chaque dirigeant mandataire social (en K€)</b>		
<b>Jean Michel BENARD, PDG</b>	<b>Exercice 2012</b>	<b>Exercice 2011</b>
Rémunérations dues au titre de l'exercice <i>(détaillées au tableau 2)</i>	164	169
Valorisation des options attribuées au cours de l'exercice <i>(détaillées au tableau 4)</i>	-	-
Valorisation des actions de performance attribuées au cours de l'exercice <i>(détaillées au tableau 6)</i>	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>164</b>	<b>169</b>
<b>François PERRIN, DGD</b>	<b>Exercice 2012</b>	<b>Exercice 2011</b>
Rémunérations dues au titre de l'exercice <i>(détaillées au tableau 2)</i>	172	192
Valorisation des options attribuées au cours de l'exercice <i>(détaillées au tableau 4)</i>	-	-
Valorisation des actions de performance attribuées au cours de l'exercice <i>(détaillées au tableau 6)</i>	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>172</b>	<b>192</b>
<b>Philippe SAUVE, DGD</b>	<b>Exercice 2012</b>	<b>Exercice 2011</b>
Rémunérations dues au titre de l'exercice <i>(détaillées au tableau 2)</i>	126	139
Valorisation des options attribuées au cours de l'exercice <i>(détaillées au tableau 4)</i>	-	-
Valorisation des actions de performance attribuées au cours de l'exercice <i>(détaillées au tableau 6)</i>	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>126</b>	<b>139</b>

<b>Tableau récapitulatif des rémunérations de chaque dirigeant mandataire social (en K€)</b>				
Jean Michel BENARD, PDG	Exercice 2012		Exercice 2011	
	Montants dus	Montants versés	Montants dus	Montants versés
- rémunération fixe	144	144	144	144
- rémunération variable	14	14	14	14
- rémunération exceptionnelle	-	-	-	-
- jetons de présence	-	-	-	-
- avantages en nature véhicule	-	-	5	5
retraite art. 83	6	6	5	5
<b>TOTAL</b>	<b>164</b>	<b>164</b>	<b>169</b>	<b>169</b>
François PERRIN, DGD	Exercice 2012		Exercice 2011	
	Montants dus	Montants versés	Montants dus	Montants versés
- rémunération fixe	122	122	122	122
- rémunération variable	37	37	55	55
- rémunération exceptionnelle	4	4	4	4
- jetons de présence	-	-	-	-
- avantages en nature véhicule	3	3	5	5
retraite art. 83	6	6	5	5
<b>TOTAL</b>	<b>172</b>	<b>172</b>	<b>192</b>	<b>192</b>
Philippe SAUVE, DGD	Exercice 2012		Exercice 2011	
	Montants dus	Montants versés	Montants dus	Montants versés
- rémunération fixe	105	105	103	103
- rémunération variable	11	11	26	26
- rémunération exceptionnelle	-	-	-	-
- jetons de présence	-	-	-	-
- avantages en nature véhicule	4	4	5	5
retraite art. 83	6	6	5	5
<b>TOTAL</b>	<b>126</b>	<b>126</b>	<b>139</b>	<b>139</b>

### 3 - Tableau des jetons de présence (en K€)

NEANT : aucun jeton de présence n'a jamais été versé.

**4 - Options de souscription ou d'achat d'actions attribuées durant l'exercice  
à chaque dirigeant mandataire social.**

Options attribuées à chaque dirigeant mandataire social par l'émetteur et par toute société du groupe.	n° et date du plan	Nature des options	Valorisation des options (€)	Nombre d'options attribuées durant l'exercice	Prix d'exercice (€)	Période d'exercice
Jean Michel BENARD, PDG	-	-	-		-	-
François PERRIN, DGD	-	-	-		-	-
Philippe SAUVE, DGD	-	-	-		-	

**5 - Options de souscription ou d'achat d'actions levées durant l'exercice  
par chaque dirigeant mandataire social**

Options levées par les dirigeants mandataires sociaux	n° et date du plan	Nombre d'options levées durant l'exercice	Prix d'exercice (€)
Jean Michel BENARD, PDG	-	-	-
François PERRIN, DGD	0	-	-
Philippe SAUVE, DGD	0	-	-

**6 - Actions de performance attribuées  
à chaque dirigeant mandataire social.**

Actions de performance attribuées à chaque dirigeant mandataire social par l'émetteur et par toute société du groupe.	n° et date du plan	Nre d'actions attribuées durant l'exercice	Valorisation des actions (€)	Date d'acquisition	Date de disponibilité
Jean Michel BENARD, PDG			NEANT		
François PERRIN, DGD			NEANT		
Philippe SAUVE, DGD			NEANT		

**7 - Actions de performance devenues disponibles durant l'exercice  
pour chaque dirigeant mandataire social.**

Actions de performance devenues disponibles pour chaque dirigeant mandataire social.	n° et date du plan	Nombre d'actions attribuées durant l'exercice	Valorisation des actions (€)	Date d'acquisition	Date de disponibilité
Jean Michel BENARD, PDG			NEANT		
François PERRIN, DGD	2010	50 000	4,30 €	mai-12	mai-14
Philippe SAUVE, DGD	2010	50 000	4,30 €	mai-12	mai-14

Aucun dirigeant mandataire social ne bénéficie de rémunération conditionnelle ou différée.

**Délégations de pouvoir accordées par l'Assemblée Générale au Conseil d'Administration**

Les délégations de compétence accordées par les Assemblées Générales au Conseil d'Administration en vigueur au 31 décembre 2012 sont les suivantes :

1. Par l'AGO du 29 juin 2012 :
  - autorise, conformément aux articles L 225-209 et suivants du Code de commerce, la société à acheter ses propres actions, dans la limite d'un maximum de 576 601 actions, soit 10 % du montant du capital social existant au 29 juin 2012 ;
  
2. Par l'AGE du 29/06/2012 pour une durée de 26 mois :
  - émettre des actions ordinaires de la Société et des valeurs mobilières donnant accès au capital, avec maintien du droit préférentiel de souscription des actionnaires, dans la limite d'un montant nominal de 2.000.000 €,
  - émettre des actions ordinaires de la Société et des valeurs mobilières donnant accès au capital de la Société, avec suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires, avec faculté de conférer un délai de priorité, dans la limite d'un montant nominal de 2.000.000 €,



- augmenter le nombre de titres à émettre en cas d'augmentation de capital avec ou sans suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires, dans la limite de 15 % de l'émission initiale,
  - émettre des titres de capital et des valeurs mobilières donnant accès au capital, en vue de rémunérer des apports en nature consentis à la Société et constitués de titres de capital ou de valeurs mobilières donnant accès au capital, la limite de 10 % du capital de la Société,
  - attribuer gratuitement des actions ordinaires de la Société, sans dépasser 4 % du capital social de la société,
3. Par l'AGE du 29/06/2012 pour une durée de 12 mois :
- l'émission de 200.000 bons de souscription de parts de créateurs d'entreprise.

## 11. Autres informations.

### Filiales et participations.

Au 31 décembre 2012, les sociétés dans lesquelles ITS GROUP détenait une participation étaient les suivantes :

Société	Forme juridique	Localisation	Capital social		Droits de vote
			Montant en K€	% détenu	
ITS INTEGRA	S.A.S.	Nanterre (92)	149	100%	100%
IBELEM	SA	Nanterre (92)	148	60%	60%
ITS GROUP BENELUX	SPRL	Bruxelles - BE	60	100%	100%
TECHNECITE	SARL	Pantin (93)	8	33%	33%
THEMIS CONSEIL	SAS	Paris (75002)	37	100%	100%
ITS ANTALYS (1)	SAS	Nanterre (92)	37	100%	100%
EUCLEIDE (1) (2)	SA	Luxembourg - L	31	100%	100%

(1) Filiales sans activité.

(2) Filiale non consolidée.

### Conventions et engagements réglementés visés à l'article L.288-28 du Code de Commerce.

Nous vous informons que les commissaires aux comptes ont été régulièrement informés des conventions et engagements réglementés visés à l'article L. 225-38 du code de commerce et autorisées par votre Conseil d'Administration durant l'exercice écoulé.

La liste et l'objet des conventions courantes conclues à des conditions normales ont été communiqués aux membres du Conseil d'Administration et aux Commissaires aux Comptes.

### Résultats des cinq derniers exercices.

Le tableau prescrit par l'article 148 du décret du 23 mars 1967 sur les résultats de la société pour chacun des cinq derniers exercices clos est joint en Annexe 1 au présent rapport.

**Honoraires des commissaires aux comptes et des membres de leurs réseaux.**

	VICTOIRE AUDIT				GRANT THORNTON			
	Montant HT		%		Montant en HT		%	
	2012	2011	% 2012	% 2011	2012	2011	% 2012	% 2011
<b>AUDIT</b>								
<u>Commissariat aux comptes, certification, examen des comptes :</u>								
. Emetteur	59.65	61.5	100 %	100 %	76.95	78.5	77 %	79 %
. Filiales intégrées globalement					22.66	21.4	23 %	21%
<u>Autres diligences et prestations directement liées à la mission des commissaires aux comptes :</u>								
. Emetteur						30		100 %
. Filiales intégrées globalement								
<b>Sous total</b>	<b>59.65</b>	<b>61.5</b>	<b>100 %</b>	<b>100 %</b>	<b>99.61</b>	<b>98.9</b>	<b>100 %</b>	<b>100 %</b>
<b>AUTRES PRESTATIONS</b>								
<u>Juridique, fiscal, social</u>								
. Emetteur	-	-	-	-				
. Filiales intégrées globalement	-	-			-	-		
<u>Autres</u>								
. Emetteur	-	-	-	-	-	-		
. Filiales intégrées globalement	-	-	-	-	-	-		
<b>Sous total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>		
<b>TOTAL</b>	<b>59.65</b>	<b>61.5</b>	<b>100 %</b>	<b>100 %</b>	<b>99.61</b>	<b>127.1</b>	<b>100 %</b>	<b>100 %</b>

**Charges non déductibles fiscalement.**

Conformément à l'article 39-4 du CGI, il est signalé que le montant des dépenses et autres charges visées par cet article et supportées par la société au cours de l'exercice 2012 s'élèvent à 102 K€ et sont composées des amortissements excédentaires des véhicules de tourisme, des TVS associées et des amendes et pénalités non déductibles.

L'impôt s'y rapportant s'élève à 34 K€.

**12. Evènements postérieurs à la clôture.**

NEANT

**13. Perspectives 2013.**

Dans un contexte économique en récession, ITS Group centre plus que jamais sa stratégie sur les locomotives de la croissance IT en 2013 (*Source IDC*) : les technologies mutualisée autour du Cloud, de la Mobilité et du Big Data en développant une forte synergie entre ses pôles d'expertises qui permet ainsi de couvrir toutes les problématiques de :

- Gouvernance et Rationalisation IT ;
- Production informatique sur site ou hors site ;
- Services dédiés à l'utilisateur autour de la virtualisation du poste de travail (VDI).

Le maintien à un haut niveau de qualité de services, d'optimisations des coûts informatiques pour ses clients, va permettre à ITS Group de gagner en productivité et en parts de marché sur l'exercice 2013.

Parallèlement, le groupe pourra s'appuyer sur sa structure financière extrêmement saine pour poursuivre sa politique de croissance externe dynamique.

**Le Conseil d'Administration**

## - ANNEXE 1 -

**RESULTAT ET ELEMENTS CARACTERISTIQUES DE LA SOCIETE  
AU COURS DES CINQ DERNIERS EXERCICES**

(Décret 83-1020 du 29.11.1983 - Article 53)

en EUROS

	31/12/2008	31/12/2009	31/12/2010	31/12/2011	31/12/2012
<b>Capital en fin d'exercice</b>					
Capital social	2 522 506	2 572 439	2 657 106	2 817 823	2 954 075
Nombre d'actions ordinaires	5 045 011	5 144 878	5 314 212	5 635 645	5 908 150
Nombre d'actions à dividende prioritaire sans droit de vote	-	-	-	-	-
Nombre maximum d'actions à créer :					
- par conversion d'obligations	-	-	-	-	-
- par droit de souscription	262 185	2 673 310	2 553 426	2 128 611	1 903 241
<b>Opérations et résultat</b>					
Chiffre d'affaires (H.T)	43 064 686	45 864 604	69 910 606	72 531 520	70 749 355
Résultat avant impôts, participation, dotations aux amort. et provisions	2 513 555	9 055 964	4 694 534	2 637 278	1 641 540
Impôts sur les bénéfices	345 683	418 329	651 477	722 868	- 108 870
Participation des salariés	290 905	389 041	475 856	835 841	-
Résultat après impôts, participation, dotations aux amort. et provisions	1 640 281	6 769 586	2 881 129	2 409 245	1 304 371
Résultat distribué	706 302	-	-	-	-
<b>Résultat par action</b>					
Résultat après impôts, participation, avant dotation aux amort. et provisions	0,37	1,60	0,67	0,19	0,30
Résultat après impôts, participation, dotations aux amort. et provisions	0,33	1,32	0,54	0,43	0,22
Dividende attribué	0,1	-	-	-	-
<b>Personnel</b>					
Effectif moyen des salariés (à renseigner)	524	537	808	806	819
Montant de la masse salariale	20 904 893	21 772 607	31 735 434	33 782 254	34 865 515
Montant des sommes versées en avantages sociaux (S.S., œuvres sociales)	9 578 805	10 121 090	14 531 430	15 670 604	16 521 187

**COMPTES CONSOLIDÉS  
AU 31 DECEMBRE 2012****PRESENTATION DU GROUPE****Informations juridiques au 31 décembre 2012.**

ITS GROUP est une Société Anonyme à Conseil d'administration.  
Capital : 2 954 075 euros, divisé en 5. 908.150 actions  
Siège social : 25 boulevard des Bouvets – 92741 Nanterre Cedex  
Immatriculation : RCS de Nanterre B 404 536 922  
Code APE : 6202 A

**Informations boursières.**

Cotation : Eurolist - Compartiment C - Euronext Paris (Code : 7384)  
Introduction en Bourse : en octobre 1999 au Marché Libre de la Bourse de Paris, et transfert en janvier 2001 au Second Marché.  
Capitalisation Boursière : 24.9 M€ au 18 mars 2013  
Dernier Coupon : 0,14 € / action versé en juin 2009

**Informations financières.**

Les comptes consolidés présentés dans ce document ont été arrêtés par le Conseil d'Administration du 20/03/2013 et sont soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale des actionnaires du 28 juin 2013.

Les données financières du présent document sont exprimées en milliers d'euro (sauf indication contraire)

**Activités.**

Supervision, Exploitation et Performance des Infrastructures Informatiques sont au cœur de la stratégie de ITS GROUP, société de conseil et d'intégration, qui s'est positionnée, dès sa création, en tant que spécialiste expert sur ces marchés porteurs.

ITS GROUP se différencie des SSII généralistes par un positionnement fort en « gestion des Infrastructures IT » et s'appuie sur les technologies phares des plus grands éditeurs de logiciels du marché pour un développement durable créateur de valeur autour de ses différents pôles de compétences :

- prestations réalisées sur le site client (supervision et pilotage de l'ensemble des composants technologiques) ;
- prestations hors site client (hébergement à valeur ajoutée, l'infogérance et l'exploitation outsourcée de systèmes informatiques).

ITS GROUP intervient aussi en amont de ces activités par des prestations de conseil et d'accompagnement des projets de refonte des offres, d'évolution des systèmes d'information et de transformation des organisations.

Le groupe complète ses activités autour de la mobilité et de l'évolution applicative des Systèmes d'Information.

## ETATS FINANCIERS

## Etats de situation financière

ACTIF NET en K€	Notes	31/12/2012	31/12/2011 (1)	31/12/2010
Ecart d'acquisition	A1	30 322	30 122	27 375
Immobilisations incorporelles	A2	1 062	893	250
Immobilisations corporelles	A2	2 162	2 443	1 998
Titres mis en équivalence	A3	53	53	46
Actifs financiers non courants	A4	1 302	1 155	1 023
Actifs d'impôts différés	A5	360	482	370
<b>TOTAL ACTIFS NON COURANTS</b>		<b>35 262</b>	<b>35 148</b>	<b>31 061</b>
Clients	A6	23 770	26 143	24 434
Autres actifs courants	A7	3 433	2 484	2 380
		<b>27 203</b>	<b>28 627</b>	<b>26 814</b>
Trésorerie et équivalents	A8	9 127	7 515	6 823
<b>TOTAL ACTIFS COURANTS</b>		<b>36 330</b>	<b>36 141</b>	<b>33 637</b>
<b>TOTAL ACTIF</b>		<b>71 592</b>	<b>71 289</b>	<b>64 699</b>
PASSIF en K€	Notes	31/12/2012	31/12/2011 (1)	31/12/2010
Capital social	B1	2 954	2 818	2 657
Primes		3 336	2 978	2 325
Réserves consolidées		21 605	18 000	14 770
Résultat net		3 046	4 024	3 416
<b>Capitaux propres part du groupe</b>		<b>30 941</b>	<b>27 820</b>	<b>23 168</b>
Intérêts minoritaires		1 009	1 908	912
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>		<b>31 950</b>	<b>29 729</b>	<b>24 080</b>
Provisions	B2	933	790	1 905
Passifs financiers non courants	B3	9 747	11 702	11 371
Passifs d'impôts différés	B4	243	243	
<b>TOTAL PASSIFS NON COURANTS</b>		<b>10 923</b>	<b>12 736</b>	<b>13 276</b>
Provisions	B2	240	111	456
Passifs financiers courants	B3	3 804	3 455	2 417
Instruments dérivés Passif		123	119	64
Fournisseurs	B3	4 604	5 333	6 025
Dettes fiscales et sociales	B3	16 541	17 156	16 328
Autres passifs courants	B3	3 407	2 651	2 053
<b>TOTAL PASSIFS COURANTS</b>		<b>28 719</b>	<b>28 825</b>	<b>27 343</b>
<b>TOTAL PASSIF</b>		<b>71 592</b>	<b>71 289</b>	<b>64 699</b>

## Comptes de résultats consolidés

en K€	Notes	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2010
		12 mois	12 mois (1)	12 mois
<b>Chiffre d'affaires</b>		<b>93 002</b>	<b>90 643</b>	<b>84 532</b>
Achats consommés		16 373	15 716	17 073
Achats et charges externes		5 860	6 590	4 530
Charges de personnel	C1	62 435	58 831	53 340
Impôts et taxes		652	892	778
Dotations aux amortissements et aux provisions		1 425	929	1 159
<b>RESULTAT OPERATIONNEL COURANT</b>		<b>6 258</b>	<b>7 685</b>	<b>7 651</b>
Autres produits opérationnels	C2	-	1 273	-
Autres charges opérationnelles	C3	302	1 359	1 443
<b>RESULTAT OPERATIONNEL</b>		<b>5 956</b>	<b>7 599</b>	<b>6 208</b>
Produits de trésorerie & équivalents de trésorerie		33	41	339
Coût de l'endettement financier		429	509	694
<b>RESULTAT FINANCIER</b>	C4	<b>- 396</b>	<b>- 469</b>	<b>- 354</b>
Résultat des sociétés mises en équivalence		-	7	7
Charge d'impôts sur le résultat	C5	2 465	2 894	2 391
<b>RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE</b>		<b>3 095</b>	<b>4 244</b>	<b>3 471</b>
Intérêts minoritaires		49	221	55
<b>RESULTAT NET PART DU GROUPE</b>		<b>3 046</b>	<b>4 024</b>	<b>3 416</b>
Résultat par action (en euros)	C6	0,52	0,71	0,64
Résultat dilué par action (en euros)	C7	0,39	0,52	0,43

(1) Correction d'erreur : conformément à la norme IAS 8, le groupe indique avoir corrigé les comptes de l'exercice 2011 à hauteur des montants suivants :

- Impact sur le résultat :
  - Charges non courantes : +146 K€
  - Charges de personnel : + 60 K€
  - Impôts différés : - 20 K€
- Impact sur le Bilan 2011
  - Résultat : +186 K€
  - Dettes fiscales et sociales :-206 K€
  - Impôts différés actif : - 20 K€

## Etat du résultat global consolidé

En K€	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2010
<b>RESULTAT DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE</b>	<b>3 095</b>	<b>4 244</b>	<b>3 471</b>
<b>AUTRES ELEMENTS DU RESULTAT GLOBAL</b>			
participations en équivalence	-	-	-
Impôt sur le résultat des autres éléments du Résultat Global	-	-	-
<b>AUTRES ELEMENTS DU RESULTAT GLOBAL NET D'IMPOTS</b>			
	-	-	-
<b>RESULTAT GLOBAL TOTAL</b>	<b>3 095</b>	<b>4 244</b>	<b>3 471</b>
<b>RESULTAT GLOBAL TOTAL ATTRIBUABLE</b>	<b>3 095</b>	<b>4 244</b>	<b>3 471</b>
Aux Actionnaires d'ITS GROUP	3 046	4 024	3 416
Aux intérêts minoritaires	49	221	55
<b>RESULTAT GLOBAL TOTAL</b>	<b>3 095</b>	<b>4 244</b>	<b>3 471</b>



## Tableaux de Flux de Trésorerie Consolidés

En K€	Notes	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
Résultat net		3 095	4 244	3 471
Elimination des amortissements et provisions		1 658	-387	720
Elimination des plus ou moins-values de cessions		-63	0	-38
<b>Marge brute d'autofinancement après coût financier net et impôt</b>		<b>4 690</b>	<b>3 858</b>	<b>4 153</b>
Elimination des impôts	C5	2 465	2 894	2 391
Elimination coût endettement financier	C4	-429	509	315
Coûts des stocks option		0	33	33
<b>Marge brute d'autofinancement avant coût financier net et impôt</b>		<b>6 727</b>	<b>7 293</b>	<b>6 892</b>
Incidence de la variation du BFR lié à l'activité	D1	-1 246	566	4 166
Impôts payés		-2 881	-3 268	-2 031
<b>Flux nets générés par (affectés à) l'exploitation (A)</b>		<b>5 092</b>	<b>3 459</b>	<b>694</b>
Acquisitions d'immo. Corporelles et incorporelles nettes des cessions		-1 315	-2 769	-1 200
Cessions de titres IBELEM		0	0	3
Variations nettes des immobilisations financières		-147	-144	-362
Incidence des variations de périmètre : Acquisitions		0	-1 309	-10 487
Dettes sur immobilisation		0	27	
<b>Flux net provenant des (affectés aux) investissements (B)</b>		<b>-1 462</b>	<b>-4 195</b>	<b>-12 045</b>
Dividendes versés aux actionnaires		0	0	0
Souscription d'emprunt	B2-B3	1 984	3 706	13 442
Remboursements d'emprunts	B2-B3	-3 550	-2 393	-1 246
Rachat d'actions propres		-200	-219	177
Intérêts versés	C4	429	-509	-315
Augmentation de capital en numéraire		439	813	471
Rachat de minoritaires	D2	-1 106		
<b>Flux net provenant du (affecté au) financement (C)</b>		<b>-2 004</b>	<b>1 398</b>	<b>12 529</b>
<b>Incidence de la variation des taux de change (D)</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Variation de trésorerie (A)+ (B) + (C)+ (D)</b>		<b>1 625</b>	<b>663</b>	<b>1 177</b>
Trésorerie et équivalent de trésorerie d'ouverture		7 486	6 823	5 646
Trésorerie et équivalent de trésorerie de clôture	A8	9 111	7 486	6 823
Trésorerie positive		9 127	7 515	6 823
Trésorerie négative et autres valeurs		-15	-29	0
<b>Trésorerie clôture</b>		<b>9 112</b>	<b>7 486</b>	<b>6 823</b>

## Variations des Capitaux Propres Consolidés

Capitaux propres, part du groupe (en K€)	Nombre d'actions (en milliers)	Capital social	Primes	Résultat net part du groupe	Réserves consolidées	Capitaux propres part du groupe
<b>Capitaux propres 01/01/2010</b>	<b>5 145</b>	<b>2 572</b>	<b>1 938</b>	<b>6 246</b>	<b>8 119</b>	<b>18 876</b>
Résultat 2010				3 416		3 416
Affectation du résultat 2009				-	6 246	-
Augmentation de capital et primes	169	85	386			471
Paiement fondé sur des actions					33	33
Actions propres					372	372
<b>Capitaux propres 31/12/2010</b>	<b>5 314</b>	<b>2 657</b>	<b>2 325</b>	<b>3 416</b>	<b>14 770</b>	<b>23 168</b>
Résultat 2011				4 024		4 024
Affectation du résultat 2010				-	3 416	-
Augmentation de capital et primes	321	161	654		-	814
Augmentation de capital par BSA	-	-	-		-	-
Paiement fondé sur des actions	-	-	-	-	33	33
Actions propres				-	219	219
<b>Capitaux propres 31/12/2011</b>	<b>5 635</b>	<b>2 818</b>	<b>2 978</b>	<b>4 024</b>	<b>18 000</b>	<b>27 820</b>
Résultat 2012				3 046		3 046
Affectation du résultat 2011				-	4 024	-
Augmentation de capital et primes (1)	273	136	358	-	55	439
Augmentation de capital par BSA					-	-
Rachat des minoritaires IBELEM et THEMIS Conseil				-	158	158
Paiement fondé sur des actions					-	-
Actions propres				-	200	200
Corrections d'erreurs				-	7	7
<b>Capitaux propres 31/12/2012</b>	<b>5 908</b>	<b>2 954</b>	<b>3 336</b>	<b>3 046</b>	<b>21 604</b>	<b>30 941</b>

- (1) La variation du capital social au cours de l'année 2012 est liée aux exercices de BSAR et de BSPCE pour un nominal de 136 K€ dont un prélèvement sur les réserves de 55 K€ correspondant à 110 000 actions gratuites attribuées en 2010 et exercées au 17 juillet 2012.

Intérêts minoritaires (en K€)	Intérêts minoritaires
<b>Intérêts minoritaires au 01/01/2010</b>	<b>857</b>
Résultat 2010	55
Cession des minoritaires sur activités cédées	-
<b>Intérêts minoritaires au 31/12/2010</b>	<b>912</b>
Résultat 2011	221
Augmentation des minoritaires (1)	776
<b>Intérêts minoritaires au 31/12/2011</b>	<b>1 908</b>
Résultat 2012	49
Rachat des minoritaires THEMIS Conseil et IBELEM (2)	- 948
<b>Intérêts minoritaires au 31/12/2012</b>	<b>1 009</b>

1) L'augmentation de 776 K€ correspond au 30 % des minoritaires de Thémis Conseil.

(2) La diminution de 948 K€ correspond à l'acquisition par ITS GROUP sur le 1er semestre 2012 de 10,06 % de minoritaires d'IBELEM et des 30 % restants des minoritaires THEMIS

## Secteurs opérationnels

L'information financière publiée correspond à l'information sur laquelle la direction s'appuie en interne, pour évaluer la performance des segments et décider de l'affectation de ressources aux segments opérationnels.

Au titre de la stratégie de développement du groupe centré sur la gestion des infrastructures IT et de la réorganisation de ses métiers de conseil et AMOA (avec l'acquisition du cabinet Themis Conseil) la présentation de certains segments opérationnels a évolué :

- la « Gestion des infrastructures IT » devient un segment regroupant :
  - o les prestations sur site client (anciennement « Gestion des infrastructures ») et
  - o l'hébergement et infogérance outsourcée.
- le « Conseil et AMOA », anciennement inclus dans les « Nouvelles technologies des Systèmes d'Information » devient un segment opérationnel alors que l'autre partie « Evolution applicative », non stratégique, est présenté dans les autres activités.

### ▪ 1<sup>er</sup> SEGMENT : les métiers centrés sur trois principaux pôles de compétences.

Gestion des infrastructures IT : la gestion des infrastructures représente le cœur de l'activité du groupe. Ce segment se décompose en :

- prestations réalisées sur le site client (supervision et pilotage de l'ensemble des composants technologiques) ;
- prestations hors site client (hébergement à valeur ajoutée, l'infogérance et l'exploitation outsourcée de systèmes informatiques).

Conseil et AMOA : conseil et accompagnement des projets de refonte des offres, d'évolution des systèmes d'information et de transformation des organisations.

Autres : le groupe complète ses activités autour de la mobilité et de l'évolution applicative des Systèmes d'Information.

### ▪ 2<sup>ND</sup> SEGMENT : zone géographique.

France et hors France.

Métiers	Chiffre d'affaires					
	2012		2011		2010	
	en K€	en % du CA groupe	en K€	en % du CA groupe	en K€	en % du CA groupe
<b>Gestion des infrastructures IT</b>	<b>79 745</b>	<b>86%</b>	<b>78 759</b>	<b>87%</b>	<b>72 565</b>	<b>86%</b>
<i>dont prestations sur site</i>	<i>65 990</i>	<i>71%</i>	<i>65 756</i>	<i>73%</i>	<i>62 278</i>	<i>74%</i>
<i>dont hébergement et infogérance outsourcée</i>	<i>13 755</i>	<i>15%</i>	<i>13 003</i>	<i>14%</i>	<i>10 287</i>	<i>12%</i>
<b>Conseils / AMOA</b>	<b>6 541</b>	<b>7%</b>	<b>4 339</b>	<b>5%</b>	<b>3 454</b>	<b>4%</b>
<b>Autres</b>	<b>6 716</b>	<b>7%</b>	<b>7 545</b>	<b>8%</b>	<b>8 513</b>	<b>10%</b>
<b>TOTAL</b>	<b>93 002</b>	<b>100%</b>	<b>90 643</b>	<b>100%</b>	<b>84 532</b>	<b>100%</b>

Métiers	Résultat opérationnel courant					
	2012		2011		2010	
	ROC en K€	en % du CA métier	ROC en K€	en % du CA métier	ROC en K€	en % du CA métier
<b>Gestion des infrastructures IT</b>	<b>4 928</b>	<b>6,2%</b>	<b>5 631</b>	<b>7,2%</b>	<b>6 532</b>	<b>9%</b>
<i>dont prestations sur site</i>	<i>2 635</i>	<i>4,0%</i>	<i>3 594</i>	<i>5,5%</i>	<i>4 805</i>	<i>8%</i>
<i>dont hébergement et infogérance outsourcée</i>	<i>2 292</i>	<i>6,7%</i>	<i>2 038</i>	<i>6,7%</i>	<i>1 727</i>	<i>17%</i>
<b>Conseils / AMOA</b>	<b>974</b>	<b>14,9%</b>	<b>1 103</b>	<b>25,4%</b>	<b>547</b>	<b>16%</b>
<b>Autres</b>	<b>357</b>	<b>5,3%</b>	<b>951</b>	<b>12,6%</b>	<b>573</b>	<b>7%</b>
<b>TOTAL</b>	<b>6 259</b>	<b>6,7%</b>	<b>7 685</b>	<b>8,5%</b>	<b>7 651</b>	<b>9,1%</b>

Métiers	Résultat net part du groupe					
	2012		2011		2010	
	R.NET	en % du CA métier	R.NET	en % du CA métier	R.NET	en % du CA métier
<b>Gestion des infrastructures IT</b>	<b>2 121</b>	<b>2,7%</b>	<b>2 812</b>	<b>3,6%</b>	<b>2 847</b>	<b>3,9%</b>
<i>dont prestations sur site</i>	<i>683</i>	<i>1,0%</i>	<i>1 588</i>	<i>2,4%</i>	<i>1 710</i>	<i>2,7%</i>
<i>dont hébergement et infogérance outsourcée</i>	<i>1 438</i>	<i>10,5%</i>	<i>1 224</i>	<i>9,4%</i>	<i>1 138</i>	<i>11,1%</i>
<b>Conseils / AMOA</b>	<b>768</b>	<b>11,7%</b>	<b>646</b>	<b>14,9%</b>	<b>306</b>	<b>8,9%</b>
<b>Autres</b>	<b>157</b>	<b>2,3%</b>	<b>566</b>	<b>7,5%</b>	<b>263</b>	<b>3,1%</b>
<b>TOTAL</b>	<b>3 046</b>	<b>3,3%</b>	<b>4 024</b>	<b>4,4%</b>	<b>3 416</b>	<b>4,0%</b>

Métiers	2012		
	Ecart d'Acquisition K€	Passifs financiers K€	Clients K€
<b>Gestion des infrastructures</b>	<b>25 328</b>	<b>10 107</b>	<b>19 834</b>
<i>dont prestations sur site</i>	22 597	8 403	15 694
<i>dont hébergement et infogérance outsourcée</i>	2 731	1 704	4 141
<b>Conseils / AMOA</b>	<b>1 760</b>	<b>2 115</b>	<b>1 173</b>
<b>Autres</b>	<b>3 234</b>	<b>1 255</b>	<b>2 763</b>
<b>TOTAL</b>	<b>30 322</b>	<b>13 477</b>	<b>23 770</b>

Métiers	2011		
	Ecart d'Acquisition K€	Passifs financiers K€	Clients K€
<b>Gestion des infrastructures</b>	<b>25 128</b>	<b>11 350</b>	<b>22 566</b>
<i>dont prestations sur site</i>	22 397	10 724	18 903
<i>dont hébergement et infogérance outsourcée</i>	2 731	627	3 663
<b>Conseils / AMOA</b>	<b>1 760</b>	<b>2 113</b>	<b>1 376</b>
<b>Autres</b>	<b>3 234</b>	<b>1 580</b>	<b>2 201</b>
<b>TOTAL</b>	<b>30 122</b>	<b>15 042</b>	<b>26 143</b>

Métiers	2010		
	Ecart d'Acquisition K€	Passifs financiers K€	Clients K€
<b>Gestion des infrastructures</b>	<b>22 964</b>	<b>11 685</b>	<b>20 742</b>
<i>dont prestations sur site</i>	21 689	11 139	17 910
<i>dont hébergement et infogérance outsourcée</i>	1 275	546	2 832
<b>Conseils / AMOA</b>	<b>1 177</b>	<b>171</b>	<b>1 130</b>
<b>Autres</b>	<b>3 234</b>	<b>1 872</b>	<b>2 562</b>
<b>TOTAL</b>	<b>27 375</b>	<b>13 728</b>	<b>24 434</b>

## NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

### Faits marquants de l'exercice.

Dans un contexte de marché difficile, le groupe a résisté en démontrant la solidité de ses fondamentaux : un positionnement de spécialiste sur les métiers de la gestion des infrastructures IT et une gestion rigoureuse, tant opérationnelle que financière.

Le chiffre d'affaires a connu une croissance de 3% dont 1% organique. Le cœur de métier, la Gestion des Infrastructures IT, a progressé de 1% en étant porté par les activités d'Hébergement & Infogérance outsourcées, sous la marque ITS Integra, qui représentent désormais plus de 15% de l'activité totale du groupe. Les prestations sur sites clients sont restées stables, et ont bénéficié en août 2012 de l'acquisition du fonds de commerce de la société Oorium, qui a permis notamment de renforcer les positions du groupe dans le nord de la France.

### **Acquisitions et financement**

ITS Group a acquis le 23 février 2012 le solde des actions de la SAS THEMIS CONSEIL qui étaient encore détenues par son Président fondateur, à une valorisation identique à celle pratiquée lors de la prise de contrôle en juin 2011, soit 776 K€ pour les 30% résiduels du capital.

La société détient donc depuis cette date 100% de THEMIS CONSEIL, ce qui permet de réaliser des synergies et restructurations entre les activités de conseil du groupe.

Cette acquisition a été financée par utilisation de la ligne de prêt du 1er juillet 2011, et à cette occasion le groupe a refinancé de la même façon l'acquisition du fonds de commerce KHS qui avait été réalisé fin décembre 2011 sur fonds propres.

Le 26 juillet 2012, ITS Group a acquis le fonds de commerce de la société Oorium en redressement judiciaire par jugement du Tribunal de Commerce de Lille.

Suite à cette décision, 24 collaborateurs de Oorium ont rejoint le 1er août les agences de Lille majoritairement, mais aussi celles de Lyon et Paris. Cette opération s'inscrit dans la stratégie de croissance du groupe en développant l'accompagnement et l'expertise de proximité. Elle permet notamment de renforcer ses positions ou d'entrer auprès de grands comptes tels que Accord, Arcelor, Cofidis, Norauto ou Vilogia.

Cette acquisition a été réalisée pour un montant de 210 K€ dont 10 k€ d'actifs corporels, intégralement financée sur fonds propres. Ce fonds de commerce s'intègre parfaitement aux activités du groupe et correspond aux métiers des collaborateurs répartis sur les différentes agences, et représente un chiffre d'affaires annuel de l'ordre de 1,5 M€.

### **Bases de préparation des états financiers**

#### ▪ **Base de préparation de l'information financière**

Les comptes consolidés du Groupe ITS GROUP sont établis conformément au référentiel IFRS (International Financial Reporting Standards), tel qu'adopté dans l'union européenne.

En application des normes de présentation IFRS, ITS GROUP présente au bilan, de façon séparée, ses actifs et passifs courants et non courants en fonction que le Groupe s'attend ou non à les réaliser, consommer ou régler durant son cycle normal d'exploitation lequel s'entend au dessous de 12 mois après la clôture.

Toutes les sociétés sont consolidées sur la base des comptes annuels arrêtés au 31 décembre 2012, ou de situations arrêtées à cette même date pour les sociétés dont la date d'arrêté comptable est différente du 31 décembre, en harmonisation avec les principes comptables du Groupe.

▪ **Estimation de la Direction**

L'établissement des états financiers conformément au cadre conceptuel des normes IFRS, nécessite d'effectuer des estimations et de formuler des hypothèses qui affectent les montants figurant dans ces états financiers.

Les estimations peuvent être révisées si les circonstances sur lesquelles elles étaient fondées évoluent, où à la suite de nouvelles informations. Ces estimations sont évaluées de façon continue sur la base des expériences passées ainsi que de divers autres facteurs jugés raisonnables qui constituent le fondement des appréciations de la valeur comptable des éléments d'actif et de passif.

Les résultats réels peuvent être différents des estimations. Les principales estimations faites par la Direction lors de l'établissement des comptes consolidés portent notamment sur les hypothèses retenues pour la valorisation des écarts d'acquisition (note A1), des actifs incorporels (note A2), des passifs non courants (note B2) et des IDR (renvoi Chapitre Méthode comptable § provisions). Ces hypothèses sont détaillées dans les méthodes comptables ci après.

**1. Nouvelles normes et interprétations d'application obligatoire pour les exercices ouverts à compter du 1er janvier 2012**

Les principes comptables retenus pour l'élaboration des comptes consolidés au 31 décembre 2012 du Groupe sont identiques à ceux retenus pour l'exercice clos au 31 décembre 2011 étant précisé que les nouvelles normes et interprétations obligatoires à compter du 1er janvier 2012 ont été appliquées par le groupe :

Norme	Date d'entrée en vigueur pour l'UE Exercices ouverts à compter du	Adoption par l'Europe ?
<b>Amendements à IFRS 7</b> Informations à fournir – Transferts d'actifs financiers	1er juillet 2011 Application anticipée possible	Oui

**2. Nouvelles normes et interprétations pouvant être anticipées pour les exercices ouverts à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2012 (1/2)**

	Date d'entrée en vigueur pour l'UE Exercices ouverts à compter du	Adoption par l'Europe ?
<b>Amendements à IAS 1</b> Présentation des autres éléments du résultat global	<b>1<sup>er</sup> juillet 2012</b> Application anticipée possible	Oui
<b>IAS 19 Révisée (2011)</b> Avantages du personnel	<b>1er janvier 2013</b> Application anticipée possible	Oui

<b>Améliorations annuelles (Cycle 2009-2011)</b> Améliorations annuelles	<b>1<sup>er</sup> janvier 2013</b> (date au plus tôt) <sup>1)</sup> Application anticipée possible	Oui
<b>IFRS 10</b> Etats Financiers Consolidés	<b>1er janvier 2014</b> Application anticipée possible	Oui
<b>IFRS 11</b> Accords conjoints	<b>1er janvier 2014</b> Application anticipée possible	Oui
<b>IFRS 12</b> Information à fournir sur les participations dans d'autres entités	<b>1er janvier 2014</b> Application anticipée possible	Oui
<b>IAS 28 Révisée (2011)</b> Participation dans des entreprises associées	<b>1er janvier 2014</b> Application anticipée possible	Oui
<b>Amendement à IAS 32</b> Compensation des actifs et des passifs financiers	<b>1<sup>er</sup> janvier 2014</b> Application anticipée possible	Oui
<b>Amendements à IFRS 7</b> Informations à fournir-Compensation des actifs et passifs financiers	<b>1<sup>er</sup> janvier 2013</b>	Oui

**2. Nouvelles normes et interprétations pouvant être anticipées pour les exercices ouverts à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2012 (2/2)**

	<b>Date d'entrée en vigueur pour l'UE</b> <b>Exercices ouverts à compter du</b>	<b>Adoption par l'Europe ?</b>
<b>IFRS 13</b> Evaluation à la juste valeur	<b>1<sup>er</sup> janvier 2013</b> Application anticipée possible	Oui
<b>IFRIC 20</b> Frais de découverte engagés pendant la phase de production d'une mine à ciel ouvert	<b>1er janvier 2013</b> Application anticipée possible	Oui
<b>Amendements à IAS 12</b> Impôts différés liés à des actifs réévalués	<b>Au plus tard à la date d'ouverture du premier exercice commençant à la date d'entrée en vigueur du règlement (1<sup>er</sup> janvier 2013)</b> Application anticipée possible	Oui



### 3. Nouvelles normes et interprétations ne pouvant pas être anticipées pour les exercices ouverts à compter du 1er janvier 2012

Norme	Exercices ouverts à compter du	Adoption par l'Europe ?
<b>IFRS 9 - Instruments Financiers</b> Amendements à IFRS 9 et IFRS 7 : report de la date d'entrée en vigueur et aux informations à fournir sur la transition	<b>1<sup>er</sup> janvier 2015</b> Application anticipée possible	Non
<b>Amendement IFRS 10, IFRS 11 et IFRS 12</b> Transition	<b>1<sup>er</sup> janvier 2013</b> Application anticipée possible	Non
<b>Amendement IFRS 10, IFRS 11 et IFRS 12</b> Sociétés d'investissement	<b>1<sup>er</sup> janvier 2013</b> Application anticipée possible	Non

#### Principes et Méthodes Comptables

##### ▪ Ecart d'acquisition

Les écarts d'acquisition représentent la différence entre le prix d'acquisition et la juste valeur à la date d'acquisition des actifs et passifs identifiables et des passifs éventuels. Ils sont testés au niveau de l'unité génératrice de trésorerie. Le Groupe dispose d'un délai de douze mois à compter de la date d'acquisition pour finaliser la valorisation de ces actifs et passifs. Au-delà de ce délai, les effets sont constatés en résultat.

La norme IFRS 3 révisée introduit des modifications à la méthode de l'acquisition dont les principaux impacts sur la période sont :

- la comptabilisation de tout ajustement du prix d'acquisition à la juste valeur dès la date d'acquisition,
- la constatation des coûts directs liés à l'acquisition en charge de la période.

Conformément à la norme IFRS 3 révisée, il convient d'allouer le prix d'acquisition entre ses différentes composantes (corporelles et incorporelles)

##### ▪ Dépréciation des écarts d'acquisition.

La méthode de suivi mise en place pour l'évaluation des écarts d'acquisition est la méthode des DCF (Flux de Trésorerie Actualisés).

Pour effectuer ces tests, les écarts d'acquisition sont ventilés en Unités Génératrices de Trésorerie (UGT) qui correspondent à des ensembles homogènes générant conjointement des flux de trésorerie identifiables. Le découpage en UGT est réalisé au niveau des entités juridiques : chaque société correspond à une UGT.

La valeur comptable de l'actif est comparée à sa valeur recouvrable, et correspond au maximum de la juste valeur diminuée des coûts de cession et de la valeur d'utilité, déterminée par la méthode des flux futurs de trésorerie actualisés.

En cas de perte de valeur, la dépréciation est inscrite sur la ligne « Dépréciation d'actifs » en résultat opérationnel. Les dépréciations relatives aux écarts d'acquisition ne sont pas réversibles même si la valeur d'utilité de l'actif se rétablit dans les années futures.

Les hypothèses clés utilisées dans les calculs des valeurs d'utilité des UGT sont les suivantes :

Eléments constitutifs du coût moyen pondéré du capital (WACC) :

- Coût moyen pondéré du capital (WACC) : 10,90 % pour 2012 (10,50% pour 2011)
- Taux de croissance à perpétuité : 2 % (pour 2012 et 2011)

Ces hypothèses ont été retenues par la direction générale en fonction de l'appréciation des résultats passés et de la situation financière actuelle du groupe. La tendance relative aux hypothèses d'activité demeure proche des réalisations enregistrées sur les exercices précédents. Les taux de marge opérationnels pris en compte sont cohérents avec les taux de marge historiquement constatés. Une analyse de sensibilité est effectuée sur le taux d'actualisation (WACC) et sur le taux de croissance.

#### ▪ Immobilisations incorporelles

En application de la norme IAS 38, les fonds de commerce ne remplissant pas les critères de reconnaissance d'un actif identifiable sont en conséquence reclassés en écarts d'acquisition et font l'objet de tests de perte de valeur au moins une fois par an.

En revanche, lorsqu'une marque remplit ces critères et lorsqu'elle peut être évaluée de façon fiable, elle est reconnue en immobilisation incorporelle séparément du goodwill. Le groupe a choisi de valoriser celles-ci selon la méthode dite des « différentiels de marges ».

Le groupe est amené à réaliser des développements logiciels ayant vocation à être commercialisés. Les coûts sont constitués par la masse salariale chargée affectée à ces développements et sont comptabilisés en « Immobilisations en cours » pendant la phase de conception de ces logiciels, puis transférés au poste « Immobilisations incorporelles » dès lors qu'ils sont prêts à être commercialisés.

Ils sont amortis sur une durée de 1 à 3 ans en mode linéaire.

Les autres immobilisations incorporelles, notamment les logiciels à usage interne, sont amortis sur leur durée de vie probable par application de taux d'amortissement linéaire sur 3 à 5 ans.

#### ▪ Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition.

Le groupe n'a pas opté pour la méthode de réévaluation de ses actifs.

Les amortissements sont calculés sur la durée de vie probable par application des taux suivants :

- |   |                         |
|---|-------------------------|
| - Installation et agencement :                  | linéaire sur 5 à 10 ans |
| - Matériel informatique et matériel de bureau : | linéaire sur 3 à 5 ans  |
| - Mobilier :                                    | linéaire sur 5 à 10 ans |

Ces durées d'amortissement sont revues annuellement et sont modifiées si les attentes diffèrent des estimations précédentes.

#### *Location-financement*

Les contrats de location d'immobilisations pour lesquels le groupe supporte substantiellement la quasi-totalité des avantages et risques inhérents à la propriété des biens sont considérés comme des contrats de location financement et font à ce titre l'objet d'un retraitement.

Les actifs en location financement sont comptabilisés au bilan en immobilisations corporelles diminuées des amortissements cumulés. Ils sont amortis sur leur durée prévue d'utilisation ; au passif la contrepartie des contrats retraités figurent en dettes financières.

Les contrats de locations simples sont présentés dans les engagements hors bilan.

- **Actifs financiers non courants**

**Prêts et créances**

Les prêts et créances sont des actifs financiers non dérivés à paiements déterminés ou déterminables qui ne sont pas cotés sur un marché actif. Ils sont inclus dans les actifs non courants dès lors que leur l'échéance est supérieure à douze mois après la date de clôture. Ils font l'objet d'une actualisation si l'effet est considéré comme significatif.

**Actifs détenus jusqu'à l'échéance**

Les actifs détenus jusqu'à l'échéance comprennent principalement les dépôts et cautionnements. Ils sont classés en actifs financiers non courants.

Il s'agit des sommes versées aux bailleurs en garantie des loyers. La valeur de ces actifs est réajustée régulièrement lors de la révision des loyers. Ils font l'objet d'une actualisation si l'effet est considéré comme significatif.

**Actifs financiers disponibles à la vente**

Les actifs financiers disponibles à la vente correspondent à des titres de participation de sociétés non consolidées. Ils sont inclus dans les actifs non courants, sauf si le groupe compte les vendre dans les douze mois suivant la date de clôture. Ils sont maintenus au bilan à leur coût d'acquisition que le groupe estime représenter leur juste valeur, en l'absence d'un marché actif. En cas de baisse durable de leur valeur d'utilité, une perte de valeur est constatée. La valeur d'utilité est déterminée en fonction de critères financiers tels que quote-part de capitaux propres et perspective de rentabilité.

- **Impôts différés**

Conformément à la norme IAS 12 « impôts sur le résultat », des impôts différés sont constatés sur toutes les différences temporaires entre les valeurs comptables des actifs et des passifs et leurs valeurs fiscales, ainsi que sur les déficits fiscaux, selon la méthode du report variable.

Les impôts différés sont évalués au taux d'impôt dont l'application est connue à la date d'arrêté des comptes. L'imposition a été ajustée afin de tenir compte de l'incidence des changements de législation fiscale et des nouveaux taux d'imposition. A ce titre, le nouveau taux d'impôt différé retenu s'élève à 33,33 %. Le taux de l'année précédente était aussi de 33,33 % donc pas de changement.

Conformément à la norme IAS 12, les actifs et les passifs d'impôts ne sont pas actualisés.

- **CVAE**

La Cotisation sur la Valeur Ajoutée des Entreprises (C.V.A.E), assise sur la valeur ajoutée produite par les entreprises et présentant certaines caractéristiques la rapprochant d'un impôt sur le résultat au regard d'IAS 12.

Au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2012, le montant de la CVAE s'élève à 1 094K€ et représente un impact positif sur le résultat opérationnel courant de 1,2 %.

- **Créances clients**

Les créances sont évaluées à leur valeur nominale. Elles sont appréciées individuellement, et le cas échéant font l'objet d'une provision pour dépréciation pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles sont susceptibles de donner lieu.

- **Autres actifs courants**

Ils sont évalués à leur valeur nominale, sous déduction des éventuelles dépréciations tenant compte des possibilités effectives de recouvrement.

### ▪ Trésorerie et équivalents

La ligne Trésorerie et équivalents comprend les dépôts à vue et SICAV qui font partie intégrante de la gestion de la trésorerie du groupe.

Les placements à court terme sont évalués à leur valeur liquidative à la date de clôture. Les écarts de valorisation sont comptabilisés en résultat financier de la période.

### ▪ Auto contrôle

Les actions de la société ITS GROUP détenues par ITS GROUP sont inscrites en diminution des capitaux propres consolidés pour leur valeur d'acquisition.

Le résultat des acquisitions/cessions éventuelles des actions auto-détenues est directement imputé dans les capitaux propres consolidés et n'affecte pas le résultat de l'exercice.

### ▪ Provisions

Conformément à la norme IAS 37, des provisions sont comptabilisées lorsque, à la date de clôture de l'exercice, il existe une obligation du groupe à l'égard d'un tiers résultant d'un événement passé dont le règlement devrait se traduire pour l'entreprise par une sortie de ressources représentative d'avantages économiques. L'estimation du montant figurant en provision correspond à la sortie de ressources qu'il est probable que le Groupe doive supporter pour éteindre son obligation.

Les provisions sont actualisées conformément à la norme IAS 32 lorsque l'effet de l'actualisation est significatif.

*Les provisions non courantes incluent pour l'essentiel :*

- les provisions destinées à couvrir les litiges dont le dénouement est supérieur à un an,
- Elles sont provisionnées : conformément à la norme IAS 19, dans le cadre des régimes à prestations définies, les engagements de retraite et assimilés sont évalués par outil acquit auprès d'une société d'actuariat spécialisée en retraite et prévoyance. D'après cette méthode, chaque période de service donne lieu à une unité supplémentaire de droits à prestations, et chacune de ces unités est évaluée séparément pour obtenir l'obligation finale. Cette obligation finale est ensuite actualisée et enregistrée dans les comptes sociaux en provision pour charges.

Les éléments de calcul retenus sont les suivants :

☞ Méthode de calcul utilisée :	unité de crédit projeté
☞ Personnel concerné :	Ensemble des salariés,
☞ Mode de départ :	départs à la retraite,
☞ Taux de Turn over :	15 % (démission 12,25%, licenciement 2,75%), 15 % en 2011
☞ Taux d'actualisation :	3,05 % et 3,39 % en 2011
☞ Age de départ à la retraite :	67 ans,
☞ Taux de progression des salaires :	dégressif selon l'âge et la catégorie (cadres / non cadres),
☞ Table de mortalité :	Tables prospectives par génération.

Une partie de l'engagement de retraite est couvert par des fonds externalisés (226 K€ au 31 décembre 2012) auprès d'établissements financiers spécialisés, CARDIF, filiale de BNP PARIBAS et SOGECAP filiale de la SOCIETE GENERALE.

*Les provisions courantes incluent pour l'essentiel :*

- les provisions destinées à couvrir les litiges dont le dénouement est inférieur à un an.

- **Passifs financiers**

Les passifs financiers définis par la norme IAS 39 comprennent les emprunts et les contrats de location financement. La ventilation des passifs financiers entre courant et non courant est déterminée par leur échéance à la date d'arrêté suivant qu'elle est inférieure ou supérieure à un an.

- **Instruments dérivés passif**

ITS GROUP utilise des instruments dérivés pour la couverture de ses dettes à taux variable contre le risque de taux (couverture de flux de trésorerie futurs). Compte tenu des caractéristiques de son endettement, le Groupe ne qualifie pas sa comptabilité de couverture au sens de la norme IAS 39. Les instruments dérivés sont donc comptabilisés à leur juste valeur et les variations sont inscrites au compte de résultat.

Les instruments financiers dérivés sont enregistrés au bilan à la juste valeur. La juste valeur est déterminée à partir de techniques de valorisation faisant appel à des méthodes de calcul mathématiques fondées sur des théories financières. Cette valorisation est communiquée par la banque.

- **Dettes fournisseurs et autres dettes**

Les dettes fournisseurs et autres dettes sont comptabilisées au coût historique, considéré comme la meilleure approximation de leur juste valeur.

- **Produits des activités ordinaires**

Le chiffre d'affaires issu des activités de ITS GROUP est reconnu et présenté de la manière suivante en application des principes établis par IAS 18 « Produits des activités ordinaires » :

- Prestations de services : Les revenus du Groupe sont comptabilisés sur la période au cours de laquelle les services sont rendus et sont constitués de la facturation (émise ou à établir) de prestations :
  - en régie : le revenu est égal au temps passé multiplié par un taux horaire, journalier ou mensuel ;
  - au forfait : le revenu est reconnu selon la méthode de l'avancement, proportionnellement aux dépenses engagées. Le pourcentage d'avancement est déterminé par le rapport entre le coût des services exécutés à la date de clôture et le total prévisionnel des coûts d'exécution du contrat.
- Ventes de marchandises : la vente est comptabilisée en chiffre d'affaires lorsque l'essentiel des risques et avantages inhérents à la propriété sont transférés à l'acheteur. Cette activité de négoce concerne non seulement l'achat et revente de matériels et de logiciels informatique mais également de maintenance constructeur ou éditeur. Contrairement à la maintenance réalisée au sein du Groupe et qui relève de l'assistance technique, la maintenance éditeur ou constructeur achetée et revendue en l'état au client final est comptabilisée en tant que marchandise.

Les frais facturés aux clients sont comptabilisés au crédit du compte de charges correspondant.

- **Paiement en actions et assimilés**

L'application de la norme IFRS 2 « Paiements en actions et assimilés » a pour conséquence la comptabilisation d'une charge au titre des plans d'options ou de souscription d'actions ou d'attribution gratuite d'actions accordés par le groupe à ses salariés à compter du 7 novembre 2002.

L'attribution d'options est en effet assimilée à un complément de rémunération qui doit être évalué à la juste valeur, laquelle doit être constatée en compte de résultat linéairement sur la période d'acquisition des droits à exercice pour les salariés.

La détermination de la juste valeur de ces options à la date d'attribution, confiée à un établissement spécialisé, a été effectuée en appliquant le modèle Black & Scholes.

- **Coût d'emprunt**

Les coûts d'emprunts sont comptabilisés en charge dans la période au cours de laquelle ils sont encourus.

### ▪ **Autres produits et charges opérationnels**

Les opérations non courantes de montant significatif et pouvant nuire à la lisibilité de la performance opérationnelle courante sont classées en « autres produits opérationnels et autres charges opérationnelles », conformément à la recommandation du CNC adoptée le 2 juillet 2009. Elles comprennent notamment :

- les plus ou moins values de cessions ou dépréciations importantes et inhabituelles d'actifs, corporels ou incorporels, et de goodwill,
- les coûts de restructuration résultant de plans dont le caractère inhabituel et l'importance perturbent la lisibilité du résultat opérationnel courant,
- les provisions de matérialité très significative,
- les coûts sur opérations de croissance externe,
- les opérations à caractère non récurrents.

### ▪ **Résultat financier**

Le résultat financier se compose du Coût de l'endettement financier net et des autres produits et charges financiers ;

Le Coût de l'endettement financier net comprend :

- les produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie (produits d'intérêts générés par la trésorerie et les équivalents de trésorerie, résultat de cession d'équivalents de trésorerie) ;
- le coût de l'endettement financier brut (charges d'intérêt sur opérations de financement).

Les autres composants à caractères financiers comprennent des produits et charges de nature financière qui ne sont pas de nature opérationnelle et ne font pas partie du coût de l'endettement financier net :

- les produits financiers (produits d'intérêts et produits de cession des autres actifs financiers (hors trésorerie et équivalents de trésorerie), produits financiers d'actualisation).
- les charges financières (dépréciation et pertes sur cession des autres actifs financiers (hors trésorerie et équivalents de trésorerie), charges financières d'actualisation, autres charges financières).

### ▪ **Résultat par action**

Le résultat net par action est déterminé en divisant le résultat net (part du groupe) par le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation au cours de la période.

Le résultat dilué par action est déterminé en divisant le résultat net (part du groupe) par le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation majoré de toutes les actions ordinaires potentielles dilutives.

### ▪ **Tableau des flux de trésorerie**

Le tableau des flux de trésorerie consolidé présente pour l'exercice et le précédent les flux d'exploitation, d'investissement et de financement. Il est présenté selon la méthode directe à partir du résultat avant impôt des sociétés intégrées.

## **1. Indicateurs financiers**

Le Groupe utilise comme principaux indicateurs financiers :

- le Chiffre d'Affaires,
- la Marge Brute, c'est-à-dire la différence entre le chiffre d'affaires et les coûts directs de production, analysée à partir des principales composantes que sont le taux d'activité, les tarifs de ventes et les salaires des productifs,

- le Résultat Opérationnel Courant, c'est à dire le résultat opérationnel, avant prise en compte des résultats de cession d'actifs, dépréciation de goodwill, et autres éléments exceptionnels non récurrents et non directement liés à l'activité,
- la Marge Opérationnelle Courante qui est le rapport entre le Résultat Opérationnel Courant et le chiffre d'affaires, mesure la performance opérationnelle d'activité, hors éléments non récurrents et non directement liés à l'activité,
- les dettes financières nettes, soit la différence entre la trésorerie disponible et les dettes financières
- le ratio d'endettement financier (dettes nettes/capitaux propres).

## 2. Périmètre de Consolidation

### ▪ Critères retenus

Les filiales sont toutes les entités pour lesquelles le Groupe a le pouvoir de diriger les politiques financières et opérationnelles, pouvoir s'accompagnant généralement de la détention de plus de la moitié des droits de vote. Les filiales sont consolidées par intégration globale à compter de la date à laquelle le contrôle est transféré au Groupe. Elles sont déconsolidées à compter de la date à laquelle le contrôle cesse d'être exercé.

Les filiales dans lesquelles le groupe ITS GROUP exerce directement ou indirectement une influence notable sur les politiques financières et opérationnelles sans en avoir le contrôle, sont consolidées selon la méthode de la mise en équivalence.

Le groupe ne détient pas d'entité ad hoc.

### ▪ Identification des entreprises consolidées

	Siège social	31/12/2012			31/12/2011		
		% contrôle	% intérêt	Méthode	% contrôle	% intérêt	Méthode
ITS GROUP	25, bd des Bouvets 92741 Nanterre	100%	100%	IG	100%	100%	IG
ITS INTEGRA	25, bd des Bouvets 92741 Nanterre	100%	100%	IG	100%	100%	IG
IBELEM	5, bd des Bouvets 92741 Nanterre	60%	60%	IG	50%	50%	IG
ITS GROUP BENELUX	Avenue de la Toison d'Or 55 Gulden Vlies Laan B-1060 BRUXELLES	100%	100%	IG	100%	100%	IG
THEMIS Conseil	3, rue d'Uzès 75002 PARIS	100%	100%	IG	70%	70%	IG
ITS ANTALYS	25, bd des Bouvets 92741 Nanterre	100%	100%	IG	100%	100%	IG
TECHNE CITE	23, rue Delizy 93600 PANTIN	33%	33%	MEE	33%	33%	MEE

ITS Group a acquis le 23 février 2012 le solde des actions de la SAS THEMIS CONSEIL, cf § Faits marquants.

### ▪ Exclusion de périmètre

Seule la société luxembourgeoise Euclide, en sommeil, détenue à 100 % par ITS GROUP n'est pas consolidée.

## Détail des Postes

Notes A. Bilan - ActifNote A1. Ecart d'acquisition

En K€	01.01.10	Augm.	Variations de périmètre (1)	Dimin. (2)	31.12.10
Valeurs brutes	15 635	-	11 968	43	27 560
Dépréciations	185	-	-	-	185
Valeurs nettes	15 450	-	11 968	43	27 375

En K€	01.01.11	Augm.	Variations de périmètre (3)	Dimin.	31.12.11
Valeurs brutes	27 560	-	2 747	-	30 307
Dépréciations	185	-	-	-	185
Valeurs nettes	27 375	-	2 747	-	30 122

En K€	01.01.12	Augm. (4)	Variations de périmètre	Dimin.	31.12.12
Valeurs brutes	30 307	200	-	-	30 507
Dépréciations	185	-	-	-	185
Valeurs nettes	30 122	200	-	-	30 322

Les résultats des évaluations selon la méthode des DCF ont conduit à constater une dépréciation de 185 K€ sur l'écart d'acquisition PRISME au 31 décembre 2009.

(1) La variation de l'écart d'acquisition est liée à l'acquisition de la société AXIALOG le 11/02/2010 et s'analyse comme suit :

Prix d'acquisition AXIALOG	10 800 K€
Situation nette retraitée et corrigée au 28/02/2010	<u>1 168 K€</u>
Total	11 968 K€

(2) Complément de Prix PRISME non versé : 43 K€

(3) La variation de l'écart d'acquisition sur l'exercice s'analyse comme suit :

Prix d'acquisition IT PEOPLE	900 K€
Situation nette au 31/05/2011	<u>- 156 K€</u>
S/Total des variations de périmètre	<b>744 K€</b>

Prix d'acquisition de THEMIS Conseil (70 % du capital)	1 740 K€
Minoritaires THEMIS Conseil (30 % du capital)	776 K€
Situation nette au 31/05/2011	- 1 447 K€
Marque THEMIS	- 730 k€
Impôt différés Passif sur la Marque THEMIS	<u>243 k€</u>
S/Total des variations de périmètre	<b>583 K€</b>

Acquisition du Fonds de commerce KHS à la société KEYRUS **1 420 K€**

**Total des variations de périmètre 2 747 K€**

(4) Acquisition du Fonds de commerce Oorium, en situation de redressement judiciaire au Tribunal de Commerce de Lille pour un montant de 200 k€ le 1er août 2012.

A taux de croissance constant, une dépréciation théorique des écarts d'acquisition pour chaque entité est à constater si le taux d'actualisation évolue à la hausse de plus de 1 point.



**Note A2. Immobilisations incorporelles et corporelles.**

VALEURS BRUTES En K€	31.12.10	Variations			31.12.11	Augm. (2)	Dimin. (3)	31.12.12
		Augm.	de périmètre (1)	Dimin.				
<b>Immobilisations incorporelles</b>								
Logiciels	798	36	2	28	808	205	52	961
Marque (4)			730		730			730
Immobilisation en cours	-	-	-	-	-	254	139	115
<b>TOTAL</b>	<b>798</b>	<b>36</b>	<b>732</b>	<b>28</b>	<b>1 538</b>	<b>459</b>	<b>191</b>	<b>1 807</b>
<b>Immobilisations corporelles</b>								
Inst. Techn. & matériels	2 682	1 233	143	626	3 433	1 049	1 073	3 409
Immobilisation en cours						30		30
Mat. informatique financé en CB	1 406	414	-	710	1 110	352	196	1 266
<b>TOTAL</b>	<b>4 088</b>	<b>1 647</b>	<b>143</b>	<b>1 335</b>	<b>4 543</b>	<b>1 432</b>	<b>1 269</b>	<b>4 706</b>
<b>AMORTISSEMENTS</b>								
En K€	31.12.10	Augm.	de périmètre (1)	Dimin.	31.12.11	Augm. (2)	Dimin. (3)	31.12.12
<b>Immobilisations incorporelles</b>								
Logiciels	548	122	2	28	645	151	52	745
<b>TOTAL</b>	<b>548</b>	<b>122</b>	<b>2</b>	<b>28</b>	<b>645</b>	<b>151</b>	<b>52</b>	<b>745</b>
<b>Immobilisations corporelles</b>								
Inst. Techn. & matériels	1 231	548	46	208	1 617	765	499	1 882
Mat. Informatique financé en CB	860	334		710	484	374	196	662
<b>TOTAL</b>	<b>2 090</b>	<b>882</b>	<b>46</b>	<b>918</b>	<b>2 100</b>	<b>1 139</b>	<b>695</b>	<b>2 544</b>
<b>VALEURS NETTES</b>								
En K€	31.12.10	Augm.	de périmètre (1)	Dimin.	31.12.11	Augm. (2)	Dimin. (3)	31.12.12
<b>Immobilisations incorporelles</b>								
Logiciels	250	- 87	-	-	163	54	-	217
Marque (4)	-	-	730	-	730	-	-	730
Immobilisation en cours	-	-	-	-	-	254	139	115
<b>TOTAL</b>	<b>250</b>	<b>- 87</b>	<b>730</b>	<b>-</b>	<b>893</b>	<b>308</b>	<b>139</b>	<b>1 062</b>
<b>Immobilisations corporelles</b>								
Inst. Techn. & matériels	1 451	685	98	417	1 817	285	574	1 528
Immobilisation en cours					-	30	0	30
Mat. Informatique financé en CB	546	80		0	627	- 22	0	604
<b>TOTAL</b>	<b>1 998</b>	<b>765</b>	<b>98</b>	<b>417</b>	<b>2 443</b>	<b>293</b>	<b>574</b>	<b>2 162</b>

- (1) La variation de périmètre est constituée des acquisitions de IT PEOPLE et THEMIS Conseil pour 63 K€, 80 K€ de matériels informatiques du fonds de commerce KHS.
- (2) L'augmentation du poste « Immobilisations incorporelles » correspond pour l'essentiel aux logiciels produits ou en cours de production par la société IBELEM pour 254 K€ et à l'acquisition de logiciels de gestions. L'augmentation des immobilisations corporelles concerne pour l'essentiel l'achat de matériels informatique de la filiale INTEGRA pour un montant de 947 K€.
- (3) (La diminution correspond pour l'essentiel à la cession de matériels pour 631 K€ et refinancés en crédit bail sur l'exercice pour 352 K€, pour le reste à des mises aux rebuts.
- (4) Il s'agit de la marque THEMIS CONSEIL, valorisée à l'acquisition de cette société selon la méthode des différentiels de marge.

**Note A3. Titres mis en équivalence**

VALEURS BRUTES En K€	31.12.10	Augm.	Dimin.	31.12.11	Augm.	Dimin.	31.12.12
Titres TECHNE CITE	46	7	-	53	-	-	53
<b>TOTAL</b>	<b>46</b>	<b>7</b>	<b>-</b>	<b>53</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>53</b>

**Note A4. Actifs financiers non courants**

VALEURS BRUTES En K€	31.12.10	Augm.	Variations de périmètre	Dimin.	31.12.11	Augm. (1)	Dimin.	31.12.12
Titres de participation non consolidés	25	-	-	-	25	-	-	25
Créances rattachées	-	-	-	-	-	11	-	11
Dépôts de garanties et autres	1 022	169	7	44	1 155	152	16	1 291
<b>TOTAL</b>	<b>1 047</b>	<b>169</b>	<b>7</b>	<b>44</b>	<b>1 179</b>	<b>163</b>	<b>16</b>	<b>1 327</b>

DEPRECIATIONS En K€	31.12.10	Augm.	Variations de périmètre	Dimin.	31.12.11	Augm.	Variations de périmètre	Dimin.	31.12.12
Titres de participation non consolidés	25	-	-	-	25	-	-	-	25
<b>TOTAL</b>	<b>25</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>25</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>25</b>

VALEURS NETTES En K€	31.12.10	Augm.	Variations de périmètre	Dimin.	31.12.11	Augm. (1)	Dimin.	31.12.12
Titres de participation non consolidés	-	-	-	-	-	-	-	-
Créances rattachées	-	-	-	-	-	11	-	11
Dépôts de garanties et autres	1 022	169	7	44	1 155	152	16	1 291
<b>TOTAL</b>	<b>1 022</b>	<b>169</b>	<b>7</b>	<b>44</b>	<b>1 155</b>	<b>163</b>	<b>16</b>	<b>1 302</b>

(1) Augmentation des prêts à l'effort construction pour l'essentiel (154 K€) et pour le reste augmentation des dépôts de garanties.

**Note A5. Actifs d'impôts différés**

En K€	31.12.12	31.12.11	31.12.10
Reports déficitaires	12	5	3
Participation	94	251	170
Indemnités fin de carrière	144	98	82
Autres décalages temporaires	16	41	48
IDP / Actualisation de provision	-	(1)	(4)
IDA / Actualisation des prêts	53	48	47
IDP-IDA / coûts d'acquisition	-	1	2
IDA / Instruments dérivés Passif	41	40	21
<b>TOTAL</b>	<b>360</b>	<b>482</b>	<b>370</b>

**Note A6. Créances clients**

VALEURS BRUTES En K€	31.12.12	31.12.11	31.12.10
Clients et comptes rattachés	23 908	26 330	24 718
<b>TOTAL</b>	<b>23 908</b>	<b>26 330</b>	<b>24 718</b>

DEPRECIATIONS En K€	31.12.12	31.12.11	31.12.10
Clients et comptes rattachés	138	187	284
<b>TOTAL</b>	<b>138</b>	<b>187</b>	<b>284</b>

VALEURS NETTES En K€	31.12.12	31.12.11	31.12.10
Clients et comptes rattachés	23 770	26 143	24 434
<b>TOTAL</b>	<b>23 770</b>	<b>26 143</b>	<b>24 434</b>

- **Balance âgée des créances échues**

VALEURS en K€	Total	Age des créances en fin de période		
		< 3 mois	3 mois à 1 an	> 1 an
Créances clients TTC échues au 31/12/2012	4 759	4 043	579	137
Provisions HT	138		70	68
Créances clients TTC échues au 31/12/2011	5 251	4 531	608	112
Provisions HT	187			187
Créances clients TTC échues au 31/12/2010	5 931	4 206	1 057	669
Provisions HT	284			284

Sur la base de son expérience et compte tenu de sa politique de recouvrement des créances commerciales, le Groupe estime que le niveau de dépréciation est en adéquation avec les risques encourus.

**Note A7. Autres actifs courants**

VALEURS NETTES En K€	31.12.12	31.12.11	31.12.10
TVA	966	1 063	918
CCA (1)	893	816	834
Etat, IS	1 375	347	73
Facto Axialog	-	-	422
Autres créances	200	257	134
<b>TOTAL</b>	<b>3 433</b>	<b>2 484</b>	<b>2 380</b>

(1) Les charges constatées d'avance sont liées aux locaux pour un montant de 299 K€ le solde correspondant à divers contrats de location ou maintenance et à des abonnements.

**Note A8. Trésorerie et équivalents**

VALEURS NETTES En K€	31.12.12	31.12.11	31.12.10
Disponibilités	8 559	6 248	5 146
SICAV	568	1 267	1 677
<b>TOTAL</b>	<b>9 127</b>	<b>7 515</b>	<b>6 823</b>

**Notes B. Bilan - Passif****Note B1. Capitaux Propres**

- **Composition du capital**

Le capital au 31 décembre 2012 s'élève à 2.954.075 euros divisé en actions d'une valeur nominale de 0,50 euro chacune. Les actions sont nominatives ou au porteur, au choix de l'actionnaire. Conformément à l'article 17 des statuts, les actions inscrites depuis deux ans au moins au nom d'un même actionnaire bénéficient d'un droit de vote double.

- **Options d'achat d'actions : BSPCE**

Au 31/12/2012, 2 plans sont en cours dont les caractéristiques sont récapitulées dans le tableau suivant :

Plan	2008	2010
Date de l'assemblée	23/05/2008	20/05/2009
Date du Conseil d'administration	19/12/2008	04/01/2010
Nombre total d'actions pouvant être théoriquement souscrites	100 125	80 650
Nombre total d'actions pouvant être souscrites effectivement (compte tenu des départs de certains salariés, les BSPCE concernés étant devenus non exerçables et compte tenu des actions déjà souscrites)	24 750	57 000
dont nombre d'actions pouvant être souscrites par des mandataires sociaux	-	-
dont nombre d'actions pouvant être souscrites par membres du comité de direction (dans sa composition actuelle)	-	-
Nombre de dirigeants concernés	-	-
Point de départ d'exercice d'options	23/05/2011	20/05/2012
Date d'expiration	23/05/2013	20/05/2014
Prix de souscription	2,15	5,16
Modalité d'exercice : 100% à compter du.....	23/05/2011	20/05/2012
Nombre d'actions souscrites au 31/12/2011	64 105	-

Les détails de ces opérations ont été communiqués aux Assemblées Générales concernées dans les rapports prévus par l'article L255-184 du Code de Commerce.

La dilution potentielle au 31/12/2012 liée aux plans de BSPCE en cours s'élevait en conséquence à 81 750 titres, soit 1,4% du capital social.

- **Bons de souscription d'actions : BSAR**

Le 5 février 2009 la société a émis 2 522 505 BSAR à un prix unitaire de 0,29 €. Chaque BSAR donne le droit de souscrire à une action nouvelle au prix d'exercice de 2,57 € à tout moment jusqu'au 25 février 2014.

Au cours de l'exercice 2012, 133 660 BSAR ont été exercés ayant donné lieu à la création d'autant d'actions nouvelles, et s'ajoutent aux 485 604 exercés précédemment.

La dilution potentielle au 31/12/2012 liée aux BSAR s'élève donc à 1 903 241 titres.

## Note B2. Passifs non courants

- **Provisions**

En K€	31.12.10	Augm.	Reprises : provisions utilisées	Reprises : provisions non utilisées	31.12.11	Augm.	Reprises : provisions utilisées	31.12.12
Litiges commerciaux (1)	1 390	-	714	179	496	4	-	500
Restructuration organisationnelle	257	-	-	257	-	-	-	-
Indemnités de fin de carrière	258	42	-	6	294	139	-	433
<b>TOTAL</b>	<b>1 905</b>	<b>42</b>	<b>714</b>	<b>442</b>	<b>790</b>	<b>143</b>	<b>-</b>	<b>933</b>

(1) Un litige oppose ITS Group au vendeur d'une société acquise en 2000 par Seevia Consulting. Ce litige donne lieu à trois actions judiciaires.

La première, de nature pénale, résulte d'une plainte déposée en 2000 à l'encontre du vendeur devenu salarié de la société vendue. Après une ordonnance de non-lieu prononcée par le Juge d'instruction le 24 janvier 2008 et l'appel fait par ITS Group, le Magistrat a mis ce salarié en examen le 4 juin 2009, puis, par ordonnance du 24 mars 2010, a décidé son renvoi devant le Tribunal correctionnel pour abus de confiance et usage de faux.

Par jugement du 18 mars 2011, le Tribunal de Grande Instance de Paris a déclaré coupable le vendeur de faux, usage de faux et abus de confiance, et l'a condamné à une peine de 3 mois d'emprisonnement avec sursis.

Par ce même jugement, le vendeur a été déclaré entièrement responsable du préjudice subi par la société ITS GROUP et condamné à lui verser, en réparation dudit préjudice, la somme de 22 867,35 € à titre de dommages et intérêts. Ce jugement a été confirmé en appel le 7 mars 2013.

La deuxième a été engagée par le salarié, le 2 février 2001, devant le Conseil de prud'hommes. Celui-ci a prononcé un jugement de sursis à statuer dans l'attente de l'issue de la procédure pénale.

Le 24 Janvier 2008, le Magistrat Instructeur a prononcé une ordonnance de non-lieu en faveur du cédant. Cette décision judiciaire ayant accru le risque d'une issue défavorable pour ITS Group, une provision pour risques d'un montant de 0,5 M€ a été constituée au 31 décembre 2007. L'ordonnance de non-lieu a été par la suite invalidée en appel, et la provision a été maintenue en attente de l'issue définitive de cette affaire.

La troisième action judiciaire, devant le Tribunal de Commerce, a été engagée le 23 février 2009 par le vendeur qui réclame à ITS Group un complément du prix de vente de sa société à Seevia Consulting. Le Tribunal, par jugement du 9 mars 2010, a condamné ITS Group à payer 672 K€, plus les intérêts au taux légal, à titre de provision sur le calcul du complément de prix. Une nouvelle provision de 887 K€ avait donc été constituée au 31/12/2009 dans les comptes de ITS Group. Ce jugement a été confirmé par la Cours d'Appel le 24 mars 2011, à l'exception des intérêts de retard qui ont été significativement réduits.

ITS Group s'est pourvu en cassation, considérant que le protocole de cession avait été dénaturé par la Cour d'Appel. La Cour de cassation, dans un arrêt rendu le 5 juin 2012, a, d'une part, déclaré non-admis les deux moyens du pourvoi principal formé par ITS Group, et d'autre part, cassé l'arrêt attaqué dans la limite du pourvoi incident formé par Monsieur GAUTIER-FAINS, sur la question du point de départ des intérêts. En exécution de cet arrêt, ce dernier a saisi la Cour d'Appel de Versailles, Cour de Renvoi. La date d'audience n'est, à ce jour, pas encore connue. Au 31 décembre 2012, le montant des intérêts complémentaires encourus était de 192 K€.

L'ensemble des demandes faites par la partie adverse, y compris les sommes déjà décaissées par ITS Group, représente environ 4,3 millions d'euros.

ITS Group considère qu'elle est victime d'un délit et que les demandes faites par la partie adverse sont sans fondement. Elle mène avec détermination les actions judiciaires de défense de ses intérêts et se réserve la possibilité de les défendre à l'égard de tous autres protagonistes en relation avec cette affaire et dont l'action lui aurait causé préjudice.

#### ▪ Passifs financiers non courants

En K€	31.12.10	Augm.	Diminution	31.12.11	Augm.	Diminution	31.12.12
Emprunts à plus d'un an (1)	11 124	2 555	2 288	11 391	1 306	3 230	9 467
Loc. financement à plus d'un an (2)	247	311	247	311	235	266	280
<b>TOTAL</b>	<b>11 371</b>	<b>2 866</b>	<b>2 535</b>	<b>11 702</b>	<b>1 540</b>	<b>3 496</b>	<b>9 747</b>

(1) Un emprunt a été contracté pour les acquisitions de IT PEOPLE et THEMIS Conseil en juillet 2011 et en février 2012 pour le rachat des minoritaires THEMIS Conseil.

Les échéances sont présentes dans le § Facteur de risques financiers : Dettes par échéances.

(2) Une opération de refinancement « crédit bail » concernant des matériels acquis sur le 1<sup>ER</sup> semestre 2012 a été effectuée en juillet 2012 à hauteur de 352 K€, dont 235 K€ à plus d'un an.

#### Note B3. Passifs courants

##### ▪ Provisions

En K€	31.12.10	Augm.	Reprises : provisions utilisées	31.12.11	Augm. (1)	Reprises : provisions utilisées	Reprises : provisions non utilisées	31.12.12
Litiges prud'homaux	324	65	283	105	184	40	9	240
Litiges commerciaux	6			6			6	-
Restructuration organisationnelles	126		126	-		-		-
<b>TOTAL</b>	<b>456</b>	<b>65</b>	<b>409</b>	<b>111</b>	<b>184</b>	<b>40</b>	<b>15</b>	<b>240</b>

(1) Ce poste correspond pour l'essentiel à 5 litiges prud'homaux.

▪ **Passifs financiers courants**

En K€	31.12.10	Augm.	Var. de périmètre	Dimin.	31.12.11	Augm.	Dimin.	31.12.12
Concours bancaires courants	60	113	71	129	115		42	73
Emprunts bancaires (1)	2 058	3 024	-	2 058	3 024	3 556	3 175	3 406
Location financement (2)	299	316		299	316	117	108	325
<b>TOTAL</b>	<b>2 417</b>	<b>3 453</b>	<b>71</b>	<b>2 486</b>	<b>3 455</b>	<b>3 674</b>	<b>3 325</b>	<b>3 804</b>

(1) Un emprunt a été contracté pour les acquisitions de IT PEOPLE et THEMIS Conseil en juillet 2011 et en février 2012 pour le rachat des minoritaires THEMIS Conseil.

Les échéances sont présentes dans le § Facteur de risques financiers : Dettes par échéances.

(2) Une opération de refinancement « crédit bail » concernant des matériels acquis sur le 1<sup>ER</sup> semestre 2012 a été effectuée en juillet 2012 à hauteur de 352 K€.

▪ **Dettes fiscales et sociales**

En K€	31.12.12	31.12.11	31.12.10
Dettes sociales	4 105	4 555	4 359
Organismes sociaux	6 632	6 167	5 838
TVA	5 142	5 949	5 512
Etat, IS	305	51	94
Etat, autres dettes	357	433	525
<b>TOTAL</b>	<b>16 541</b>	<b>17 156</b>	<b>16 328</b>

▪ **Autres passifs courants**

En K€	31.12.12	31.12.11	31.12.10
Produits constatés d'avance	1 313	985	1 149
Avoirs à établir (1)	1 519	1 119	347
Dettes sur immobilisation (2)	400	400	373
Autres	176	147	184
<b>TOTAL</b>	<b>3 408</b>	<b>2 651</b>	<b>2 053</b>

(1) Les avoirs à établir correspondent à des RFA (remises de fin d'année) de l'exercice 2011 et 2012.

(2) Complément de prix KHS de 400 K€.

**Notes C. Compte de Résultat****Note C1. Charges de personnel et effectif**

En K€	2012	2011	2010
Salaires	40 633	38 023	34 826
Crédit d'impôt recherche	471	635	436
Charges sociales	20 848	19 286	17 549
Dotations ou reprise à la provision pour retraite	139	40	(14)
Paieement en actions	0	33	33
Participation	344	815	510
<b>Total</b>	<b>62 435</b>	<b>58 831</b>	<b>53 340</b>

▪ **Effectif moyen**

En unité	2012	2011	2010
Cadres	794	788	697
ETAM	213	203	216
<b>Total</b>	<b>1 007</b>	<b>991</b>	<b>913</b>

**Note C2. Autres produits opérationnels**

En K€	2012	2011	2010
Reprise, actualisation de provisions, et honoraires liés (1)		890	0
Restructurations organisationnelles		383	0
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>1 273</b>	<b>0</b>

(1) Voir note B2 Provisions

**Note C3. Autres charges opérationnelles**

En K€	2012	2011	2010
Condammations et honoraires liés (1)	82	769	56
Restructurations organisationnelles	98	385	789
Honoraires d'acquisitions	17	204	598
Dépréciation du Goodwill	0	0	
Autres (2)	105	0	
<b>Total</b>	<b>302</b>	<b>1 359</b>	<b>1 443</b>

(1) Dont 78 K€ d'honoraires d'avocats.

(2) Dont 84 K€ de pénalités de retard URSSAF et 21 K€ de droit enregistrements des titres IBELEM et THEMIS Conseil.



**Note C4. Résultat financier**

En K€	2012	2011	2010
Revenus des VMP	33	38	12
Intérêts des emprunts	(424)	(455)	(251)
Rep, provision dépréciation créance Euclide		0	325
Abandon de créance		0	(354)
Swap	(4)	(54)	(64)
Autres produits et charges financières		2	(21)
<b>Total</b>	<b>(396)</b>	<b>(469)</b>	<b>(354)</b>

**Note C5. Charge d'impôt**▪ **Variation des impôts différés**

En K€	2012	2011	2010
Sur participation	(156)	79	29
Sur report déficitaire	8	1	(68)
Sur SWAP	1	18	21
Sur corrections		0	(30)
Sur indemnités de retraites	46	13	(5)
Sur coûts d'acquisition	(1)	(1)	(1)
Sur Production immobilisée	(41)	0	0
Sur actualisation de prêt et provision	5	4	3
Autres	16	(9)	(1)
<b>Total</b>	<b>(121)</b>	<b>105</b>	<b>(51)</b>

▪ **Taux effectif d'impôt.**

La différence entre le taux courant d'imposition en France et le taux effectif est présentée ci-dessous.

En K€	2012	2011	2010
<b>Résultat des sociétés intégrés avant impôts</b>	<b>5 560</b>	<b>7 138</b>	<b>5 862</b>
Taux d'imposition	33,33%	33,33%	33,33%
Impôt théorique (1)	1 853	2 379	1 954
Impôts sur les résultats	2 344	2 999	2 340
Charge d'impôt différé	121	(105)	51
Impôt constaté (2)	2 465	2 894	2 391
<b>Taux d'impôt constaté</b>	<b>44,33%</b>	<b>40,54%</b>	<b>40,78%</b>
<b>Ecart (1) - (2)</b>	<b>(612)</b>	<b>(514)</b>	<b>(437)</b>
Incidence des différences permanentes	20	0	51
CVAE	1 094	1 077	889
Swap	1	18	21
Païement en action	0	11	11
Actualisation des prêts	4	2	4
Plus ou moins Moins values sur actions autodétenues	(37)	(6)	(59)
CIR	(471)	(635)	(436)
Autres		47	(44)
<b>Total</b>	<b>612</b>	<b>514</b>	<b>437</b>

**Note C6. Résultat Net par action**

En K€	2012	2011	2010
Résultat <i>Part du Groupe</i>	3 046	4 024	3 416
Nombre d'actions (1)	5 908 150	5 635 645	5 314 212
<b>Résultat par action (en euros)</b>	<b>0,52</b>	<b>0,71</b>	<b>0,64</b>

En K€	2012	2011	2010
Résultat <i>Part du Groupe</i>	3 046	4 024	3 416
Nombre d'actions	5 908 150	5 635 645	5 314 212
Dilutions potentielles (1)	1 984 991	2 128 611	2 553 426
<b>Nombre d'actions moyen pondéré dilué</b>	<b>7 893 141</b>	<b>7 764 256</b>	<b>7 867 638</b>
<b>Résultat dilué par action (en euros)</b>	<b>0,39</b>	<b>0,52</b>	<b>0,43</b>

(1) Voir la note B1/ Capitaux propres relative aux plans de bons de souscription de parts de créateurs d'entreprise (BSPCE) et aux bons de souscription d'actions remboursables (BSAR).

**Notes D. Tableau de Flux de Trésorerie Consolidés****Note D1. Variation du BFR**

En K€	Variation	2012	2011	2010
Variation des Clients	-	2 372	1 097	4 930
Variation des Fournisseurs		729	783	- 560
Autres variations du BFR		398	- 1 314	- 204
<b>Variation du BFR</b>	<b>-</b>	<b>1 246</b>	<b>566</b>	<b>4 166</b>

**Note D2. Rachat de minoritaires THEMIS Conseil / IBELEM**

THEMIS Conseil (30 %)	:	-776 K€
IBELEM (10,06 %)	:	- 330 K€
<b>TOTAL</b>	:	<b>1 106 K€</b>

## Informations Complémentaires

### 1. Rentabilité des capitaux employés

#### ▪ Capitaux employés

Les capitaux employés correspondent aux moyens que l'entreprise met en œuvre pour ses activités opérationnelles. La mise en œuvre des normes IAS/IFRS a conduit à considérer comme capitaux employés l'ensemble des actifs non financiers, nets des passifs non financiers, tels qu'ils figurent au bilan consolidé du groupe.

Les capitaux employés s'établissent alors comme suit :

K€	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2010
Ecart d'acquisition	30 322	30 122	27 375
Immobilisations incorporelles	1 061	893	250
Immobilisations corporelles	2 162	2 443	1 998
Clients et comptes rattachés	23 770	26 143	24 434
Impôts différés	360	482	370
Autres actifs courants	3 433	2 484	2 380
<b>Total actifs non financiers (I)</b>	<b>61 108</b>	<b>62 566</b>	<b>56 807</b>
Provisions non courantes	933	790	1 905
Passif d'impôts différés	243	243	0
Provisions courantes	240	111	456
Fournisseurs et comptes rattachés	4 604	5 333	6 025
Dettes fiscales et sociales	16 541	17 156	16 328
Autres passifs courants	3 407	2 651	2 053
<b>Total passifs non financiers (II)</b>	<b>25 969</b>	<b>26 284</b>	<b>26 766</b>
<b>Capitaux employés (I) - (II)</b>	<b>35 140</b>	<b>36 282</b>	<b>30 041</b>

#### ▪ Résultat économique

Le résultat économique est constitué du résultat avant prise en compte :

- des charges de financement,
- des produits sur prêts et placements de trésorerie,
- des plus et moins-values nettes de titres de placements,
- des impôts.

Un taux d'impôt égal au taux effectif du groupe est appliqué pour déterminer le résultat économique net d'impôts à rapporter aux capitaux employés.

Le résultat économique s'établit alors comme suit :

En K€	2012	2011	2010
<b>Résultat net de l'ensemble consolidé</b>	<b>3 095</b>	<b>4 244</b>	<b>3 471</b>
Résultat financier	(396)	(469)	(354)
Plus values et résultat des activités abandonnées	0	0	(0)
Impôts	(2 465)	(2 894)	(2 391)
<b>Résultat opérationnel</b>	<b>5 956</b>	<b>7 606</b>	<b>6 216</b>
Taux effectif d'impôt	44,3%	40,5%	40,8%
<b>Résultat économique net d'impôts</b>	<b>3 315</b>	<b>4 523</b>	<b>3 681</b>

- **Rentabilité des capitaux employés**

La rentabilité des capitaux employés représente le rapport du résultat économique au total des capitaux employés

En %	2012	2011	2010
<b>Rentabilité des capitaux employés</b>	<b>9,4%</b>	<b>12%</b>	<b>12,3%</b>

## 2. Transactions avec les parties liées

En K€	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2010
<b>Bilan actif</b>			
Titres de participation Eucléide	25	25	25
Provision / titres	(25)	(25)	(25)
<b>Titres de participation Eucléide nets</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Créances rattachées / Eucléide	11	0	0
Provisions / créances rattachées	0	0	0
<b>Créances rattachées / Eucléide nettes</b>	<b>11</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Compte de résultat</b>			
Produits d'exploitation	317	206	0
Produits financiers	0	0	0
<b>Total des produits</b>	<b>317</b>	<b>206</b>	<b>0</b>
Achats consommés (sous traitance infor.)	0	0	0
Autres achats et charges externes	0	0	59
<b>Total des charges</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>59</b>

### 3. Engagements hors bilan

#### ▪ Engagements donnés

↳ Engagements en matière de location simple : les informations requises par la norme IAS 32 sont détaillées ci-dessous :

En K€	Comptabilisé en charges au cours de l'exercice 2011	Paiements minimaux futurs		
		à 1 an au plus	à plus de 1 an et moins de 5 ans	à plus de 5 ans
Baux commerciaux (1)	1 040	852	1 064	-
Véhicules en LLD (2)	532	543	554	-
<b>TOTAL</b>	<b>1 572</b>	<b>1 395</b>	<b>1 617</b>	<b>-</b>

(1) Le groupe loue des locaux par des baux commerciaux 3/6/9 dont les échéances sont les suivantes :

▪ Nanterre (92), 5 bd des Bouvets :	31/05/2015
▪ Nanterre (92), 25 bd des Bouvets :	14/03/2015
▪ Nanterre (92), 65 rue des Trois Fontanot	31/12/2015
▪ La Garenne Colombes (92) :	31/12/2014
▪ Lyon (69), 59 bd Vivier Merle :	14/04/2013
▪ Nantes (44), 16 Impasse des Jades :	30/03/2013
▪ Nantes (44), 9 rue Alfred Kastler :	30/03/2013
▪ Montpellier(34), Place Duheim Millénaire II :	15/08/2013
▪ La Madeleine (59) 105 Av de la République :	31/01/2015
▪ Gradignan (33), Technoclub Catalan :	30/06/2015
▪ Paris (75) 3, rue d'Uzès :	31/12/2013
▪ Bruxelles (B-1060) 55 Ave de la Toison d'Or	31/12/2015

(2) La flotte automobile du groupe est constituée de contrats de location longue durée, sans possibilité de résiliation anticipée.

↳ Garanties liées aux emprunts bancaires : les engagements donnés dans le cadre de la souscription des emprunts ayant servi au financement de l'opération de rapprochement des groupes SEEVIA CONSULTING et ITS GROUP et au financement des acquisitions de IT PEOPLE et de THEMIS Conseils sont mentionnés dans le paragraphe 4.2 « Facteurs de risques » ci-après.

#### ▪ Engagements reçus

Dans le cadre de ses opérations de croissance externe, ITS GROUP a reçu de la part des cédants des engagements d'indemnisation de tout préjudice résultant de tout passif non comptabilisé ou insuffisamment comptabilisé ou de toute insuffisance (ou diminution) d'éléments d'actifs.

Société	Date	Seuil de	Plafond	Durée à compter de l'acquisition	
	d'acquisition	déclenchement	d'indemnisation	En matière fiscale, sociale ou douanière	Autres matières
PRIME SAS	17/09/2009	10 000 €	800 000 €	Prescription légale	36 mois
AXIALOG SAS	10/02/2010	60 000 €	1 500 000 €	36 mois	24 mois
THEMIS CONSEIL SAS	01/07/2011	25 000 €	250 000 €	Prescription légale	24 mois
IT PEOPLE Sprl	14/06/2011	10 000 €	150 000 €	Prescription légale	24 mois

#### 4. Facteurs de risque financier

##### a. Risques de liquidité

L'échéancier relatif à l'ensemble des engagements et dettes de la société est le suivant :

##### Créances par échéance (au 31 décembre 2012)

Nature	Montant total	Montant à 1 an au plus	Montant à plus d'1 an et à 5 ans au plus	Montant à plus de 5 ans
Créances rattachées à des participations	11	11		
Prêts	973	10	40	923
Autres immo. financières	319	61	258	
Clients	23 778	23 778		
Etat - Impôts différés	360	162	54	144
Personnel & comptes rattachés	29	29		
Organismes sociaux	39	39		
Etat & Impôts sur les bénéficiaires	1 375	1 375		
TVA	966	966		
Débiteurs divers	130	130		
Charges constatées d'avance	893	893		
<b>TOTAL DES CREANCES</b>	<b>28 873</b>	<b>27 454</b>	<b>352</b>	<b>1 067</b>

##### Dettes par échéance (au 31 décembre 2012)

Nature	Montant total	à 1 an au plus	à plus d'1 an et à 3 ans au plus	à plus de 3 ans et à 5 ans au plus	à plus de 5 ans
Emprunts, dettes / d'êts de crédit	13 550	3 804	6 442	3 305	
Dettes fournisseurs et cptes rattachés	4 604	4 604			
Personnel et cptes rattachés	4 105	4 105			
SS et autres organismes sociaux	6 632	6 632			
Impôts différés Passif	243				243
Etat, IS et autres impôts & taxes	662	662			
TVA	5 142	5 142			
Créditeurs divers	2 096	2 096			
Produits constatés d'avance	1 312	1 312			
<b>TOTAL DES DETTES</b>	<b>38 346</b>	<b>28 356</b>	<b>6 442</b>	<b>3 305</b>	<b>243</b>

100 % des emprunts sont à taux variable (cf- échéancier de la dette ci après)

Le remboursement des dettes à court terme est assuré par la marge brute d'autofinancement dégagée. En cas de diminution significative de celle-ci, le groupe estime être en mesure de faire face au remboursement de ses dettes à court terme compte tenu de sa capacité à mobiliser de nouveaux financements (du fait notamment de la qualité et du niveau de son actif circulant).

**b. Risques de crédit.**Dettes garanties

Pour financer sa croissance externe, deux emprunts bancaires sont en cours au 31/12/2012 :

- L'un contracté dans le cadre de la convention de prêt du 1er juillet 2011 dont les principales conditions sont :
  - Montant : 4.500 K€ ;
  - Durée 5 ans, soit jusqu'au 30/06/2016 ;
  - Taux : Euribor + 0,90 ;
  - Remboursement par annualités ;
  - Garantie : nantissement du fonds de commerce ou des titres si les structures acquises restent filiales.
  
- L'autre souscrit le 11 février 2010 pour l'acquisition du groupe Axialog et dont les principales caractéristiques sont :
  - Montant : 12.900 K€
  - Durée 6 ans, soit jusqu'au 11/02/2016,
  - Taux : Euribor + 1,20, couvert à compter du 15/02/2011 par un swap de taux fixe de 2,42 + 1,20
  - Remboursement par annualités,
  - Garantie : nantissement du fonds de commerce.

Echéancier de la dette au 31 décembre 2012

Caractéristiques des emprunts contractés	Taux fixe / Taux variable	Montant global des lignes au 31/12/2012	Echéances	Existence ou non de couvertures
Emprunt bancaire (BNPP) 4 506 950 € Contracté le 11 / 02/ 2010	Modalités ci-dessus	3 060 400 €	Remboursement annuel jusqu'au 11/02/2016	Modalités ci-dessus
Emprunt bancaire (SG) 4 506 950 € Contracté le 11/02/2010	Modalités ci-dessus	3 052 350 €	Remboursement annuel jusqu'au 11/02/2016	Modalités ci-dessus
Emprunt bancaire (Tarneaud) 3 863 100 € Contracté le 11/02/2010	Modalités ci-dessus	2 619 400 €	Remboursement annuel jusqu'au 11/02/2016	Modalités ci-dessus
Ouverture de crédit (BNPP) 3 500 000 € maximum Contracté le 01/07/2011	Modalités ci-dessus	1 337 000 €	Remboursement annuel jusqu'au 30/06/2016	Modalités ci-dessus
Ouverture de crédit (SG) 3 500 000 € maximum Contracté le 01/07/2011	Modalités ci-dessus	1 337 000 €	Remboursement annuel jusqu'au 30/06/2016	Modalités ci-dessus
Ouverture de crédit (Tarneaud) 3 000 000 € maximum Contracté le 01/07/2011	Modalités ci-dessus	1 146 000 €	Remboursement annuel jusqu'au 30/06/2016	Modalités ci-dessus

Par ailleurs, la société s'est également engagée à affecter partiellement au remboursement anticipé de la dette le produit des éventuelles cessions d'éléments d'actif.

Conditions des Lignes de crédit court terme au 31 décembre 2012

Société Générale :	500 000 €, T4M + 1,20 % l'an,
BNP Paribas :	1 000 000 €, T4M + 1,20 % l'an,
Banque Tarneaud :	500 000 €, T4M + 1,20 % l'an.

Au 31 décembre 2012, aucune de ces lignes de crédit court terme n'était utilisée.

Engagements

A l'exception des engagements décrits ci-après, ITS GROUP ne compte ni d'engagement complexe, ni d'autres engagements relatif à des clauses d'exigibilité liées aux dettes financières.

Les engagements financiers donnés par la société ont été actualisés par la convention de prêt signée le 1<sup>er</sup> juillet 2011. Et sur la base de ses comptes annuels consolidés, les engagements sont :

1. Ratio Dettes financières nettes / EBE inférieur ou égal à :
  - 2 pour 2011 et 2012
  - 1,8 pour 2013 à 2015
  - 1,6 pour 2016
2. Ratio Cash-Flow libre / service de la dette supérieur ou égal à :
  - 1 pour 2011 à 2013
  - 1,2 pour 2014 à 2016
  -
3. Ratio Dettes financières/ fonds propres inférieur ou égal à 0,75 pour la durée des prêts.

(les dettes nettes se définissent par les passifs financiers courants et non courants diminués de la trésorerie et des équivalents de trésorerie).

A la clôture des derniers exercices, ces ratios étaient les suivants :

	2012	2011
1 - DFN / EBE	0,63	0,97
2 - CF / SD	1,38	2,40
3 - DF / FP	0,42	0,51

Evolution de la trésorerie nette

Date	Actif Dispo. + VMP	Passif Emprunts et dettes fin.	Trésorerie nette Actif - Passif
31/12/2010	6 823	13 789	- 6 966
31/12/2011	7 515	15 157	- 7 642
31/12/2012	9 127	13 550	- 4 423

La trésorerie active a progressé de 1 625 K€. Les éléments explicatifs de cette variation sont les suivants :

- Des flux nets générés par l'exploitation de + 5 092 K€, basé sur un Résultat Net de l'exercice de +3 095 K€ et sur une variation du BFR limitée à 1 246 K€ ;
- Un flux lié aux investissements de - 1 462 K€, lié aux autres investissements corporels et incorporels à hauteur de -1 316 K€ (essentiellement réalisés par Intégra, pour 200 K€ pour l'acquisition du fonds de commerce Oorium par ITS Group et 255 K€ de logiciels produits par la société IBELEM) ;
- Des flux nets de financement pour - 2 004 K€, dont souscription d'emprunts pour 1 984 K€ et de - 3 550 K€ de remboursements d'emprunts.



### c. Risques de taux

L'emprunt à moyen terme contracté pour l'acquisition d'AXIALOG le 11/02/2011 est couvert à compter du 15/02/2011 à hauteur de 72,4% du capital restant du par un swap de l'Euribor 3 mois par un taux fixe à 2,42%. Les tirages réalisés dans le cadre de la convention de prêt du 1<sup>er</sup> juillet 2011 ont été couvert intégralement à compter du 29/06/2012 par un swap de l'Euribor 3 mois par un taux fixe à 0,75%. L'impact sur le résultat avant impôts de ITS GROUP de la variation des taux de référence Euribor 3 mois porte donc sur la partie de la dette non couverte, soit 2 411 K€ au 31/12/2012 est la suivante :

Taux de référence	Variation du taux de référence	Impact en K€ de la variation de taux sur les résultats avant impôts de la société sur les exercices suivants			
		2013	2014	2015	2016
Euribor 3 mois	+ / - 1 %	19	13	7	1

Cet impact ne tient pas compte des produits financiers liés aux placements en sicav de l'excédent de trésorerie.

### d. Risques de change

Le groupe facture toutes ses prestations en euros. Ses achats, sont à de très rares exceptions réalisés auprès de fournisseurs en euros.

Le risque de change est donc quasi nul pour ITS GROUP

## 5. Rémunération des dirigeants mandataires sociaux

<b>Tableau récapitulatif des rémunérations de chaque dirigeant mandataire social (en K€)</b>				
Jean Michel BENARD, PDG	Exercice 2012		Exercice 2011	
	Montants dus	Montants versés	Montants dus	Montants versés
- rémunération fixe	144	144	144	144
- rémunération variable	14	14	14	14
- rémunération exceptionnelle	-	-	-	-
- jetons de présence	-	-	-	-
- avantages en nature véhicule	-	-	5	5
retraite art. 83	6	6	5	5
<b>TOTAL</b>	<b>164</b>	<b>164</b>	<b>169</b>	<b>169</b>
François PERRIN, DGD	Exercice 2012		Exercice 2011	
	Montants dus	Montants versés	Montants dus	Montants versés
- rémunération fixe	122	122	122	122
- rémunération variable	37	37	55	55
- rémunération exceptionnelle	4	4	4	4
- jetons de présence	-	-	-	-
- avantages en nature véhicule	3	3	5	5
retraite art. 83	6	6	5	5
<b>TOTAL</b>	<b>172</b>	<b>172</b>	<b>192</b>	<b>192</b>
Philippe SAUVE, DGD	Exercice 2012		Exercice 2011	
	Montants dus	Montants versés	Montants dus	Montants versés
- rémunération fixe	105	105	103	103
- rémunération variable	11	11	26	26
- rémunération exceptionnelle	-	-	-	-
- jetons de présence	-	-	-	-
- avantages en nature véhicule	4	4	5	5
retraite art. 83	6	6	5	5
<b>TOTAL</b>	<b>126</b>	<b>126</b>	<b>139</b>	<b>139</b>

Les avantages consentis sont constitués par les avantages en nature liés à la mise à disposition de véhicules de fonction, ainsi que de cotisations versées dans le cadre de régime de retraites à prestations définies (article 83 cc).

Aucun administrateur du groupe ne perçoit aucune sorte de rémunération au titre de l'exercice de son mandat.

#### 6. Honoraires des commissaires aux comptes et des membres de leurs réseaux.

	VICTOIRE AUDIT				GRANT THORNTON			
	Montant HT		%		Montant en HT		%	
	2012	2011	% 2012	% 2011	2012	2011	% 2012	% 2011
<b>AUDIT</b>								
<u>Commissariat aux comptes, certification, examen des comptes :</u>								
. Emetteur	59.65	61.5	100 %	100 %	76.95	78.5	77 %	79 %
. Filiales intégrées globalement					22.66	21.4	23 %	21%
<u>Autres diligences et prestations directement liées à la mission des commissaires aux comptes :</u>								
. Emetteur						30		100 %
. Filiales intégrées globalement								
<b>Sous total</b>	<b>59.65</b>	<b>61.5</b>	<b>100 %</b>	<b>100 %</b>	<b>99.61</b>	<b>98.9</b>	<b>100 %</b>	<b>100 %</b>
<b>AUTRES PRESTATIONS</b>								
<u>Juridique, fiscal, social</u>								
. Emetteur	-	-	-	-				
. Filiales intégrées globalement	-	-			-	-		
<u>Autres</u>								
. Emetteur	-	-	-	-	-	-		
. Filiales intégrées globalement	-	-	-	-	-	-		
<b>Sous total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>		
<b>TOTAL</b>	<b>59.65</b>	<b>61.5</b>	<b>100 %</b>	<b>100 %</b>	<b>99.61</b>	<b>127.1</b>	<b>100 %</b>	<b>100 %</b>

#### 7. Evènements postérieurs à la clôture

NEANT

**Rapport des Commissaires aux Comptes sur les comptes consolidés****Société ITS GROUP****Exercice clos le 31 décembre 2012**

Aux actionnaires,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2012 sur :

- le contrôle des comptes consolidés de la société **ITS GROUP**, tels qu'ils sont joints au présent rapport,
- la justification de nos appréciations,
- la vérification spécifique prévue par la loi.

Les comptes consolidés ont été arrêtés par le Conseil d'Administration. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

**1 Opinion sur les comptes consolidés**

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes consolidés ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à vérifier, par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes consolidés. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Nous certifions que les comptes consolidés de l'exercice sont, au regard du référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière ainsi que du résultat de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

**2 Justification des appréciations**

En application des dispositions de l'article L. 823-9 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance l'élément suivant :

- Les écarts d'acquisition sont évalués sur la base de leur valeur recouvrable selon les modalités décrites dans les notes « Ecart d'acquisition » et « Dépréciation des écarts d'acquisition » figurant au chapitre « Principes et méthodes comptables » des états financiers. Sur la base des informations qui nous ont été communiquées, nos travaux ont consisté à apprécier les données sur lesquelles se fondent ces valeurs recouvrables, notamment à revoir l'actualisation des flux futurs de trésorerie attendus, à contrôler la cohérence des hypothèses retenues avec les prévisions budgétaires établies et à vérifier que les notes aux états financiers donnent une information appropriée.

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

**3**

## Vérification spécifique

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, à la vérification spécifique prévue par la loi des informations relatives au groupe, données dans le rapport de gestion. Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes consolidés.

Paris et Versailles, le 30 avril 2013

Les Commissaires aux Comptes

### **Grant Thornton**

Membre français de Grant Thornton International

Olivier Bochet

Associé

### **Victoire Audit et Conseil**

Patrick Van Gaver

Associé

**COMPTES ANNUELS  
AU 31 DECEMBRE 2012**

**ETATS FINANCIERS****Bilan actif**

	31/12/2012			31/12/2011
	Brut	Amort.prov.	Net	Net
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>				
<b>Immobilisation incorporelles</b>				
Frais d'établissement	13 500		13 500	13 500
Frais de recherche et développement	-		-	-
Concessions, brvts, licences, logiciels, drts & val.similaires	56 445	41 594	14 851	15 662
Fonds commercial	24 057 707		24 057 707	23 857 707
<b>Immobilisations corporelles</b>				
Autres immobilisations corporelles	1 034 580	554 816	479 763	554 552
Immobilisation corporelles en cours				
Avances et acomptes			-	-
<b>Immobilisation financières</b>				
Participations	5 338 541	24 801	5 313 740	4 207 776
Créances rattachées à des participations	11 000		11 000	-
Autres titres immobilisé			-	-
Prêts	1 128 366		1 128 366	984 943
Autres immobilisation financières	528 913	61 629	467 284	536 021
	<b>32 169 050</b>	<b>682 840</b>	<b>31 486 210</b>	<b>30 170 161</b>
<b>ACTIF CIRCULANT</b>				
<b>Créances</b>				
Clients et comptes rattachés	16 541 382	40 000	16 501 382	20 534 757
Autres créances	2 498 796		2 498 796	2 579 569
<b>Valeurs mobilières de placement</b>				
Actions propres	445 018	44 075	400 943	245 552
Autres titres				
<b>Disponibilités</b>				
Charges constatées d'avance	6 150 615		6 150 615	3 907 713
	381 318		381 318	437 051
	<b>26 017 128</b>	<b>84 075</b>	<b>25 933 054</b>	<b>27 704 641</b>
Frais d'émission d'emprunt à étaler	45 000	13 500	31 500	40 500
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>58 231 178</b>	<b>780 415</b>	<b>57 450 764</b>	<b>57 915 302</b>

## Bilan passif

	31/12/2012	31/12/2011
	NET	NET
<b>CAPITAUX PROPRES</b>		
Capital (dont versé : 2 954 075 )	2 954 075	2 817 823
Primes d'émission, de fusion, d'apport	3 336 109	2 978 337
Ecart de réévaluation		
Boni de fusion	59 510	59 510
Réserves :		
- Réserve légale	281 782	265 711
- Réserves réglementées		
- Autres réserves	16 025 715	13 687 542
Report à nouveau		
<b>Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)</b>	1 304 371	2 409 245
	<b>23 961 562</b>	<b>22 218 167</b>
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>		
Provisions pour risques	700 254	551 388
Provisions pour charges	345 286	241 628
	<b>1 045 540</b>	<b>793 016</b>
<b>DETTES</b>		
Emprunts et dettes auprès d'établissements de crédit	12 930 781	14 499 104
Emprunts et dettes financières	1 817 242	821 303
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Fournisseurs et comptes rattachés	2 810 005	4 055 745
Dettes fiscales et sociales	12 741 401	13 859 028
Dettes sur immobilisation et comptes rattachés		
Autres dettes	1 517 623	1 073 015
Instruments de trésorerie		
Produits constatés d'avance	626 610	595 925
	<b>32 443 662</b>	<b>34 904 120</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>57 450 764</b>	<b>57 915 302</b>

## Compte de résultat

	31/12/2012	31/12/2011
	Net	Net
Ventes de marchandises	284 619	717 095
Production vendue (services)	70 464 736	71 814 426
<b>Chiffre d'affaires net</b>	<b>70 749 355</b>	<b>72 531 520</b>
Production immobilisée	-	-
Subventions d'exploitation	22 372	84 663
Reprises sur provisions et transfert de charges	138 782	731 304
Autres produits	918	5 170
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>	<b>70 911 427</b>	<b>73 352 657</b>
Achats de marchandises	268 700	622 726
Achats de matières premières et autres approvisionnements		
Autres achats et charges externes	14 554 651	16 629 159
Impôts, taxes et versements assimilés	2 386 426	2 407 038
Salaires et traitements	34 865 515	33 782 254
Charges sociales	16 521 187	15 670 604
<b>Dotations aux amortissements et provisions :</b>		
Sur immobilisations : dotations aux amortissements	175 550	177 673
Sur actif circulant : dotations aux provisions	-	3 750
Pour risque et charges : dotations aux provisions	287 767	66 637
Autres charges	123 146	66 591
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>	<b>69 182 943</b>	<b>69 426 433</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>1 728 484</b>	<b>3 926 224</b>
<b>Produits financiers</b>		
De participations	-	199 650
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immo. participations		
Autres intérêts et produits assimilés	121	175
Reprises sur provisions et transfert de charges		
Différences positives de change	-	90
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	-	3 678
	<b>121</b>	<b>203 593</b>
<b>Charges financières</b>		
Dotations aux amortissements et aux provisions	105 703	-
Intérêts et charges assimilées	387 295	416 060
Différences négatives de change	50	307
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	<b>493 049</b>	<b>416 368</b>
<b>RESULTAT FINANCIER</b>	<b>( 492 928)</b>	<b>( 212 775)</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>	<b>1 235 556</b>	<b>3 713 449</b>
<b>Produits exceptionnels</b>		
Sur opérations de gestion	8 106	96 469
Sur opérations en capital	77 541	58 262
Reprises sur provisions et transferts de charges	-	917 035
	<b>85 647</b>	<b>1 071 766</b>
<b>Charges exceptionnelles</b>		
Sur opérations de gestion	95 485	21 553
Sur opérations en capital	30 218	792 983
Dotations aux amortissements et aux provisions	-	2 725
	<b>125 703</b>	<b>817 261</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>- 40 056</b>	<b>254 505</b>
Participation des salariés aux résultats	-	835 841
Impôts sur les bénéfices	- 108 870	722 868
Total des produits	70 997 195	74 628 016
Total des charges	69 692 824	72 218 771
<b>BENEFICE</b>	<b>1 304 371</b>	<b>2 409 245</b>

**ANNEXE AUX COMPTES SOCIAUX****Faits caractéristiques de l'exercice****L'activité de ITS GROUP SA**

ITS GROUP est la société mère du groupe et représente 75% du chiffre d'affaires de celui-ci.

L'organisation s'articule autour des départements suivants :

☞ Infrastructures IT - Paris

La gestion des infrastructures représente le cœur de l'activité du groupe qui se positionne en qualité de spécialiste pour la supervision et le pilotage de l'ensemble des composants technologiques (systèmes, réseaux, télécoms, postes de travail, messageries, applicatifs et bases de données).

☞ Province

Toutes les agences de Province ont recentré leur activité sur les métiers de gestion des infrastructures IT, mais peuvent également proposer à leurs clients l'ensemble des métiers du groupe.

☞ Spinea

Offre à destination des petites et moyennes entreprises pour assurer la prise en charge et la gestion des infrastructures informatiques, aussi bien matériel que logiciel, par la supervision à distance des réseaux, la télémaintenance et l'assistance sur site ainsi que la mise en place d'outils de sécurité et de surveillance.

☞ Consulting et Développement

Ce département concentre son expertise autour des architectures et technologies de développement et accompagne les entreprises dans la maîtrise, et l'évolution applicative des Systèmes d'Information.

**Faits marquants de l'exercice.**Acquisitions et financement

ITS Group a acquis le 23 février 2012 le solde des actions de la SAS THEMIS CONSEIL qui étaient encore détenues par son Président fondateur, à une valorisation identique à celle pratiquée lors de la prise de contrôle en juin 2011, soit 776 K€ pour les 30% résiduels du capital.

La société détient donc depuis cette date 100% de THEMIS CONSEIL, ce qui permet de réaliser des synergies et restructurations entre les activités de conseil du groupe.

Cette acquisition a été financée par utilisation de la ligne de prêt du 1er juillet 2011.

ITS Group a acquis le 22 juin 2012, 10 % des actions de la société IBELEM aux minoritaires pour un montant de 330 K€. ITS Group détient donc 60 % de IBELEM.

Le 26 juillet 2012, ITS Group a acquis le fonds de commerce de la société Oorium en redressement judiciaire par jugement du Tribunal de Commerce de Lille.

Suite à cette décision, 24 collaborateurs de Oorium ont rejoint le 1er août les agences de Lille majoritairement, mais aussi celles de Lyon et Paris. Cette opération s'inscrit dans la stratégie de croissance du groupe en développant l'accompagnement et l'expertise de proximité. Elle permet notamment de renforcer ses positions ou d'entrer auprès de grands comptes tels que Accord, Arcelor, Cofidis, Norauto ou Vilogia.



Cette acquisition a été réalisée pour un montant de 210 K€ dont 10 k€ d'actifs corporels, intégralement financée sur fonds propres. Ce fonds de commerce s'intègre parfaitement aux activités du groupe et correspond aux métiers des collaborateurs répartis sur les différentes agences, et représente un chiffre d'affaires annuel de l'ordre de 1,5 M€.

## Principes et Méthodes Comptables

### 1. Principes appliqués

Les comptes annuels sont établis et présentés conformément à la réglementation française en vigueur, résultant du règlement n°99-03 du Comité de la Réglementation Comptable (CRC), dans le respect des principes de prudence, d'indépendance des exercices, de permanence des méthodes et dans le cadre d'une continuité d'exploitation.

L'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est pratiquée par référence à la méthode dite des coûts historiques.

Les chiffres sont exprimés en euros.

La société établit des comptes consolidés. ITS GROUP est la société mère du Groupe.

### 2. Méthodes comptables

#### ▪ Immobilisations incorporelles

Les frais d'établissement ne sont pas amortissables.

Les frais de développement sont amortis selon la méthode linéaire sur 3 ans. La société est amenée à réaliser des développements logiciels ayant vocation à être commercialisés. Les coûts sont constitués par la masse salariale chargée affectée à ces développements et sont comptabilisés en « Immobilisations en cours » pendant la phase de conception de ces logiciels, puis transférés au poste « Immobilisations incorporelles » dès lors qu'ils sont prêts à être commercialisés.

Ils sont amortis sur une durée de 1 à 3 ans en mode linéaire.

Les autres immobilisations incorporelles, notamment les logiciels à usage interne, sont amortis sur leur durée de vie probable par application de taux d'amortissement linéaire sur 1 à 5 ans.

Le fonds commercial est évalué à son coût d'acquisition. Il n'est pas amorti, mais fait l'objet d'une dépréciation si du fait d'événements ou de circonstances intervenus au cours de l'exercice sa valeur économique apparaît durablement inférieure à sa valeur nette comptable.

La méthode de suivi des fonds de commerce est identique à celle des titres de participation présentée dans le paragraphe « Immobilisations financières ».

#### ▪ Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition

Les durées et modes d'amortissements retenus sont les suivantes :

- Agencements aménagements installations	Linéaire	5 à 10 ans
- Matériels de bureau et informatiques	Linéaire	3 à 5 ans
- Mobilier de bureau	Linéaire	5 à 8 ans

Dans le cas de biens immobiliers ou mobiliers acquis par voie d'option au terme d'un contrat de crédit-bail, la base amortissable s'entend de la valeur effectivement payée à terme.

La valeur utile des immobilisations est proche de la valeur inscrite dans les comptes. Une réévaluation de ces actifs ne serait pas significative compte tenu de la typologie des immobilisations.

#### ▪ Immobilisations financières

La méthode de suivi mise en place pour l'évaluation des titres de participation est la méthode des DCF (Flux de Trésorerie Actualisés).

Pour effectuer ces tests, les titres de participations sont ventilés en Unités Génératrices de Trésorerie (UGT) qui correspondent à des ensembles homogènes générant conjointement des flux de trésorerie identifiables. Le découpage en UGT est réalisé au niveau des entités juridiques : chaque société correspond à une UGT.

La valeur comptable de l'actif est comparée à sa valeur recouvrable, et correspond au maximum de la juste valeur diminuée des coûts de cession et de la valeur d'utilité, déterminée par la méthode des flux futurs de trésorerie actualisés.

En cas de perte de valeur, il est constaté une provision pour dépréciation.

Les principaux critères retenus pour l'application de la méthode d'évaluation selon les DCF sont les suivants :

- Plan d'affaires sur 3 ans,
- Actualisation à l'infini de 2 %,
- Coût moyen pondéré du Capital (WACC) : 10,90 % en 2012 et 10,50% en 2011
- Endettement net (sauf pour la valorisation des fonds de commerce).

Ces hypothèses ont été retenues par la direction générale en fonction de l'appréciation des résultats passés et de la situation financière actuelle du groupe.

Au 31 décembre 2012, dans le cadre du programme de rachats d'actions, la société détenait 86 421 d'actions ITS GROUP pour un prix de revient total de 421 734,48 €, évaluées à 377 659,77 €, ces actions ont été dépréciées pour 44 074,71 €.

A la date du 31 décembre 2012, les moyens suivants figuraient au compte de liquidité :

- Nombre d'actions : 63 741 actions pour un prix de revient de 340 276,94 €, et sont évaluées à 278 648,17 € soit déprécié pour un montant de 61 628,77 €,
- Solde en espèce du compte de liquidité : 15 518,46 €.

Les autres immobilisations financières incluent les créances (rattachées ou non aux participations) et des immobilisations financières diverses, (prêts à l'effort construction, dépôts de garantie).

#### ▪ Créances et dettes

Les créances et dettes sont valorisées à leur valeur nominale.

Une dépréciation des créances est constituée lorsqu'il apparaît que leur recouvrement est incertain. Cette provision, déterminée au cas par cas, est égale à la différence entre la valeur nominale hors taxes et la valeur de recouvrement estimée.

#### ▪ Valeurs mobilières de placement

Elles sont constituées de sicav monétaires dont la valeur comptable au 31 décembre correspond au cours moyen pondéré.

#### ▪ Provisions pour risques et charges

Les provisions pour risques et charges sont destinées à couvrir des risques et des charges, nettement précisés quant à leur objet, que des événements survenus ou en cours à la clôture de l'exercice rendent probables.

L'estimation du montant figurant en provision correspond à la sortie de ressources qu'il est probable que la société doive supporter pour éteindre son obligation.

Les provisions constituées concernent : un litige où ITS GROUP a déposé plainte au pénal, et des risques prud'homaux.

#### ▪ Indemnité de fin de carrière

Elles sont provisionnées : conformément à la norme IAS 19, dans le cadre des régimes à prestations définies, les engagements de retraite et assimilés sont évalués par outil acquit auprès d'une société d'actuariat spécialisée en retraite et prévoyance. D'après cette méthode, chaque période de service donne lieu à une unité supplémentaire de droits à prestations, et chacune de ces unités est évaluée séparément pour obtenir l'obligation finale. Cette obligation finale est ensuite actualisée et enregistrée dans les comptes sociaux en provision pour charges.

Les éléments de calcul retenus sont les suivants :

☞ Méthode de calcul utilisée :	unité de crédit projeté
☞ Personnel concerné :	Ensemble des salariés,
☞ Mode de départ :	départs à la retraite,
☞ Taux de Turn over :	15 % (démission 12,25%, licenciement 2,75%), 15 % en 2011
☞ Taux d'actualisation :	3,05 %, 3,39 % en 2011
☞ Age de départ à la retraite :	67 ans,
☞ Taux de progression des salaires :	dégressif selon l'âge et la catégorie (cadres / non cadres),
☞ Table de mortalité :	Tables prospectives par génération.

Une partie de l'engagement de retraite est couvert par des fonds externalisés (226 K€ au 31 décembre 2012) auprès d'établissements financiers spécialisés, CARDIF, filiale de BNP PARIBAS et SOGECAP filiale de la SOCIETE GENERALE.

#### ▪ Reconnaissance du chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires issu des activités de ITS GROUP est reconnu et présenté de la manière suivante :

- Prestations de services : Les revenus du Groupe sont comptabilisés sur la période au cours de laquelle les services sont rendus et sont constitués de la facturation (émise ou à établir) de prestations :
  - en régie : le revenu est égal au temps passé multiplié par un taux horaire, journalier ou mensuel ;
  - au forfait : le revenu est reconnu selon la méthode de l'avancement, proportionnellement aux dépenses engagées. Le pourcentage d'avancement est déterminé par le rapport entre le coût des services exécutés à la date de clôture et le total prévisionnel des coûts d'exécution du contrat.
- Ventes de marchandises : la vente est comptabilisée en chiffre d'affaires lorsque l'essentiel des risques et avantages inhérents à la propriété sont transférés à l'acheteur. Cette activité de négoce concerne non seulement l'achat et revente de matériels et de logiciels informatique mais également de maintenance constructeur ou éditeur. Contrairement à la maintenance réalisée au sein du Groupe et qui relève de l'assistance technique, la maintenance éditeur ou constructeur achetée et revendue en l'état au client final est comptabilisée en tant que marchandise.

#### ▪ Coûts des emprunts

Les coûts d'emprunts sont comptabilisés en charge dans la période au cours de laquelle ils sont encourus.

## Détail des postes

### 1. Bilan actif

#### ▪ Immobilisations

Cadre A	Valeur brute début d'exercice	Augmentations		
		Réévaluations	Acquisitions	Apport
<b>Immobilisations incorporelles</b>				
Frais d'établissement, de recherche et de développement	<b>Total I</b>	<b>13 500</b>		-
Logiciels		64 117	14 000	
Fonds de Commerce (1)		62 500	200 000	
Fonds de Commerce et mali de Fusion SEEVIA		7 131 989		
Fonds de commerce et mali de Fusion Groupe HEMISPHERE		3 139 506		
Mali de Fusion PRISME		1 779 992		
Fonds de Commerce et Mali de Fusion Groupe AXIALOG		11 743 720		
Autres postes d'immobilisations incorporelles	<b>Total II</b>	<b>23 921 824</b>	-	<b>214 000</b>
<b>Immobilisations corporelles</b>				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Installations générales, agencements et aménagement divers		627 479	13 603	
Matériel de transport		25 423	-	
matériel de bureau et informatique, mobilier		430 591	63 457	
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
	<b>Total III</b>	<b>1 083 493</b>	-	<b>77 060</b>
<b>Immobilisations financières</b>				
Autres participations et créances rattachées (2)		4 232 577	1 116 964	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières		1 520 964	158 892	
	<b>Total IV</b>	<b>5 753 541</b>	-	<b>1 275 856</b>
<b>TOTAL GENERAL (I+II+III+IV)</b>		<b>30 772 358</b>	-	<b>1 566 915</b>

(1) ) Acquisition du Fonds de commerce Oorium, en situation de redressement judiciaire au Tribunal de Commerce de Lille pour un montant de 200 k€ le 1er août 2012.

(2) ITS Group a acquis le 23 février 2012 le solde des actions de la SAS THEMIS CONSEIL qui étaient encore détenues par son Président fondateur, à une valorisation identique à celle pratiquée lors de la prise de contrôle en juin 2011, soit 776 K€ pour les 30% résiduels du capital.

La société détient donc depuis cette date 100% de THEMIS CONSEIL, ce qui permet de réaliser des synergies et restructurations entre les activités de conseil du groupe. ITS Group a également augmentée sa participation de 10,06 % dans la société IBELEM pour un montant de 330 K€, la société détient donc 60 % du capital.

Cadre B	Diminutions			Valeur brute fin d'exercice
	Par virement	Apport partiel d'actif	Par cession	
<b>Immobilisations incorporelles (I)</b>				<b>13 500</b>
Logiciels			21 673	56 445
Fonds de Commerce				262 500
Fonds de Commerce et mali de Fusion SEEVIA				7 131 989
Fonds de commerce et mali de Fusion Groupe HEMISPHERE				3 139 506
Mali de Fusion PRISME				1 779 992
Fonds de Commerce et mali de Fusion Groupe AXIALOG				11 743 720
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)	-	-	<b>21 673</b>	<b>24 114 151</b>
<b>Immobilisations corporelles</b>				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Installations générales, agencements et aménag. divers			3 042	638 040,35
Matériel de transport			9 192	16 231,00
Matériel de bureau et informatique, mobilier			113 740	380 308,22
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
<b>Total III</b>	-	-	<b>125 973</b>	<b>1 034 580</b>
<b>Immobilisations financières</b>				
Autres participations				5 349 541
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières			22 578	1 657 278
<b>Total IV</b>	-	-	<b>22 578</b>	<b>7 006 819</b>
<b>TOTAL GENERAL (I+II+III+IV)</b>	-	-	<b>170 223</b>	<b>32 169 050</b>

▪ **Amortissements**

IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Valeurs en début d'exercice	Augmentations dotations	Augmentations apports	Diminutions sorties/ reprises (1)	Valeurs en fin d'exercice
<b>Immobilisations incorporelles</b>					
Frais d'établissement recherche développ. (I)	-	-	-	-	-
Logiciels	48 455	14 812	-	21 673	41 594
Fonds de Commerce	-				
Autres immobilisations incorporelles (II)	<b>48 455</b>	<b>14 812</b>	-	<b>21 673</b>	<b>41 594</b>
<b>Immobilisations corporelles</b>					
Instal générales, agenc. et aménagement divers	229 434	63 017	-	3 042	289 409
Matériel de transport	20 258	2 138	-	9 192	13 204
Matériel de bureau et informatique, mobilier	279 249	86 585	-	113 630	252 203
Emballages récupérables et divers					
(III)	<b>528 941</b>	<b>151 739</b>	-	<b>125 864</b>	<b>554 816</b>
<b>TOTAL GENERAL (I + II + III)</b>	<b>577 396</b>	<b>166 550</b>	-	<b>147 536</b>	<b>596 410</b>

(1) Les diminutions d'amortissements sont principalement des mises aux rebus.

▪ **Liste des filiales et participations**

	Valeur brute des titres	Valeur nette des titres	Prêts et avances consenties	Dépréciation	Dividendes	Cautions et Avals	Quote-part du capital détenue en pourcentage	Capitaux Propres	Résultat du dernier exercice clos
<b>A - RENSEIGNEMENTS DETAILLES CONCERNANT LES FILIALES ET PARTICIPATIONS</b>									
<b>1- Filiales</b> (plus de 50 % du capital détenu)									
EUCLEIDE S.A. (Luxembourg)	24 801	-	11 000	-	-	-	100%		
IBELEM S.A.	569 204	569 204	-	-	-	-	60%	2 303 066	83 971
ITS INTEGRA S.A.S.	1 831 330	1 831 330	-	-	-	-	100%	5 758 422	1 489 297
ITS ANTALYS S.A.S	37 000	37 000	-	-	-	-	100%	22 803	409
ITS GROUP BENELUX SPRL	348 542	348 542	526 366	-	-	-	100%	498 272	68 284
THEMIS Conseil	2 516 002	2 516 002	-	-	-	-	70%	2 125 264	470 107
<b>2- Participations</b> (de 10 à 50 % du capital détenu)									
TECHN E CITE S.A.R.L.	11 662	11 662	-	-	-	-	33,33%	130 060	7 362
<b>B - RENSEIGNEMENTS GLOBAUX SUR LES AUTRES FILIALES ET PARTICIPATIONS</b>									
<b>1 - Filiales non reprises en A :</b>									
a) françaises									
b) étrangères									
<b>2 - Participations non reprises en A :</b>									
a) françaises	-	-							
b) étrangères									

ITS GROUP est la société mère consolidant les comptes de IBELEM SA, ITS INTEGRA, THEMIS Conseils, ITS Antalys, ITS GROUP BENELUX Sprl et de TECHNE CITE.

▪ **Etat des créances**

Etat des créances	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d' 1 an
<b>De l'actif immobilisé</b>			
Créances rattachées à des participations	11 000	11 000	-
Prêts (1) (2)	1 128 366	1 558	1 126 808
Autres immobilisations financières	528 913	381 478	147 434
<b>De l'actif circulant</b>			
Clients douteux ou litigieux	47 840	-	47 840
Autres créances clients	16 333 186	16 333 186	-
Créances représentatives d'effets de commerce	160 356	160 356	-
Personnel et comptes rattachés	23 855	23 855	-
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	33 986	33 986	-
Impôts sur les bénéfices	1 214 127	1 214 127	-
Taxe sur la valeur ajoutée	662 877	662 877	-
Autres impôts taxes et versements assimilés	-	-	-
Débiteurs divers	37 585	37 585	-
Groupe et associés (2)	526 366	526 366	-
Charges constatées d'avance	381 318	381 318	-
<b>Total</b>	<b>21 089 774</b>	<b>19 767 692</b>	<b>1 322 082</b>
(1) Dont prêts accordés en cours d'exercice	148 933		
(1) Dont remboursements obtenus en cours d'exercice	5 510		
(2) Prêts et avances consenties aux associés	-		

- **Charges constatées d'avance**

Charges constatées d'avance	31/12/2012	31/12/2011
Charges d'exploitation	381 318	437 051
Charges financières	-	-
Charges exceptionnelles	-	-
<b>Total</b>	<b>381 318</b>	<b>437 051</b>

- **Produits à recevoir**

Produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	31/12/2012	31/12/2011
Créances rattachées à des participations	-	-
Créances clients et comptes rattachés	2 439 157	2 365 719
Organismes sociaux	33 986	87 874
Autres créances	37 585	10 532
<b>Total</b>	<b>2 510 728</b>	<b>2 464 125</b>

- **Actions propres**

Au 31/12/2012, la société ITS GROUP détenait 150 162 de ses propres titres, dont 86 421 titres sur un Programme de rachat valorisé à 4,88 €, le solde concernant un contrat de Liquidité valorisé à 5,34 €. Les titres ont été dépréciés pour un montant total de 105 703,48 €, le cours à la clôture étant de 4,37 €.

## 2. Bilan passif

- **Composition du capital social**

Le capital au 31 décembre 2012 s'élève à 2.954.075 euros divisé en actions d'une valeur nominale de 0,50 euro chacune. Les actions sont nominatives ou au porteur, au choix de l'actionnaire. Conformément à l'article 17 des statuts, les actions inscrites depuis plus de deux ans au moins au nom d'un même actionnaire bénéficient d'un droit de vote double.

- **Options d'achat d'actions : BSPCE**

Au 31 décembre 2012 deux plans d'attribution de bons de souscription de parts de créateurs d'entreprise (BSPCE) sont en cours, récapitulés dans le tableau suivant :

Plan	2008	2010
Date de l'assemblée	23/05/2008	20/05/2009
Date du Conseil d'administration	19/12/2008	04/01/2010
Nombre total d'actions pouvant être théoriquement souscrites	100 125	80 650
Nombre total d'actions pouvant être souscrites effectivement (compte tenu des départs de certains salariés, les BSPCE concernés étant devenus non exerçables et compte tenu des actions déjà souscrites)	24 750	57 000
dont nombre d'actions pouvant être souscrites par des mandataires sociaux	-	-
dont nombre d'actions pouvant être souscrites par membres du comité de direction (dans sa composition actuelle)	-	-
Nombre de dirigeants concernés	-	-
Point de départ d'exercice d'options	23/05/2011	20/05/2012
Date d'expiration	23/05/2013	20/05/2014
Prix de souscription	2,15	5,16
Modalité d'exercice : 100% à compter du.....	23/05/2011	20/05/2012
Nombre d'actions souscrites au 31/12/2011	64 105	-

Les détails de ces opérations ont été communiqués aux Assemblées Générales concernées dans les rapports prévus par l'article L255-184 du Code de Commerce.

La dilution potentielle au 31/12/2012 liée aux plans de BSPCE en cours s'élevait en conséquence à 81 750 titres, soit 1,4% du capital social.

- Bons de souscription d'actions : BSAR

Le 5 février 2009 la société a émis 2 522 505 BSAR à un prix unitaire de 0,29 €. Chaque BSAR donne le droit de souscrire à une action nouvelle au prix d'exercice de 2,57 € à tout moment jusqu'au 25 février 2014.

Au cours de l'exercice 2012, 133 660 BSAR ont été exercés ayant donné lieu à la création d'autant d'actions nouvelles, et s'ajoutent aux 485 604 exercés précédemment.

La dilution potentielle au 31/12/2012 liée aux BSAR s'élève donc à 1 903 241 titres.

- Variation des capitaux propres

VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES (en milliers d'euros)		Exercice clos le 31/12/2012
A		
	1. Capitaux propres à la clôture de l'exercice N-1 avant affectation	19 809
	2. Affectations du résultat à la situation nette par l'AGO	2 409
	3. Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice N	22 218
B	(=A3) Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice	22 218
C	Variations en cours d'exercice :	
	1. Variation du capital (1)	136
	2. Variation des primes, réserves, report à nouveau	303
	3. Variations des provisions relevant des capitaux propres	
	4. Contrepartie des réévaluations	
	5. Variations des provisions réglementées et subventions d'équipement	0
	6. Résultat de l'exercice	1 304
D	(=B+C) Capitaux propres au bilan de clôture de l'exercice N avant AGO	23 962
E	VARIATION TOTALE DES CAPITAUX PROPRES AU COURS DE L'EXERCICE (D-B)	1 743
F	dont variations dues à des modifications de structure au cours de l'exercice	0
G	VARIATION DES CAPITAUX PROPRES AU COURS DE L'EXERCICE HORS OPERATIONS DE STRUCTURE (E-F)	1 743



(1) La variation du capital social au cours de l'année 2012 est liée aux exercices de BSAR et de BSPCE pour un nominal de 136 K€ dont un prélèvement sur les réserves de 55 K€ correspondant à 110 000 actions gratuites attribuées en 2010 et exercées au 17 juillet 2012.

▪ **Provisions**

	Montant au début de l'exercice	Augmentations Dotations exercice	Diminutions : Reprises exercice		Montant à la fin de l'exercice
			Non consommées ou transférées par apport	Consommées	
<b>Provisions réglementées</b>					
Provisions pour investissements					
Amortissements dérogatoires					
Provisions fiscales pour implant. à l'étranger					
Provisions pour prêts d'installation					
Autres provisions réglementées	-				
<b>Total I</b>	-	-		-	-
<b>Provisions pour risques et charges</b>					
Prov pour litiges (1)	551 388	184 109	6 000	29 243	700 253,86
Prov pour garanties données aux clients					
Prov pour amendes et pénalités					
Prov pour impôts					
Prov pour charges sociales et fiscales sur CP					
Autres prov pour risques et charges	241 628	103 658	-	-	345 285,88
<b>Total II</b>	<b>793 016</b>	<b>287 767</b>	<b>6 000</b>	<b>29 243</b>	<b>1 045 540</b>
<b>Provisions pour dépréciations</b>					
Sur immobilisations incorporelles					
Sur immobilisations corporelles					
Sur titres mis en équivalence					
Sur titres de participation	24 801		-	-	24 801,00
Sur autres immobilisations financières	-	61 629		-	61 628,77
Sur autres titres immobilisés	-			-	-
Sur stocks et en-cours	-			-	-
Sur comptes clients	127 739	-	87 739	-	40 000,00
Autres provisions pour dépréciations		44 075			44 074,71
<b>Total III</b>	<b>152 540</b>	<b>105 703</b>	<b>87 739</b>	<b>-</b>	<b>170 504</b>
<b>TOTAL GENERAL ( I + II +III )</b>	<b>945 555</b>	<b>393 470</b>	<b>93 739</b>	<b>29 243</b>	<b>1 216 044</b>

Dont dotations et reprises :	- d'exploitation	287 767	93 739	29 243
	- financières	105 703		-
	- exceptionnelles		-	

(1) Un litige oppose ITS Group au vendeur d'une société acquise en 2000 par Seevia Consulting. Ce litige donne lieu à trois actions judiciaires.

La première, de nature pénale, résulte d'une plainte déposée en 2000 à l'encontre du vendeur devenu salarié de la société vendue. Après une ordonnance de non-lieu prononcée par le Juge d'instruction le 24 janvier 2008 et l'appel fait par ITS Group, le Magistrat a mis ce salarié en examen le 4 juin 2009, puis, par ordonnance du 24 mars 2010, a décidé son renvoi devant le Tribunal correctionnel pour abus de confiance et usage de faux.

Par jugement du 18 mars 2011, le Tribunal de Grande Instance de Paris a déclaré coupable le vendeur de faux, usage de faux et abus de confiance, et l'a condamné à une peine de 3 mois d'emprisonnement avec sursis.

Par ce même jugement, le vendeur a été déclaré entièrement responsable du préjudice subi par la société ITS GROUP et condamné à lui verser, en réparation dudit préjudice, la somme de 22 867,35 € à titre de dommages et intérêts. Ce jugement a été confirmé en appel le 7 mars 2013.

La deuxième a été engagée par le salarié, le 2 février 2001, devant le Conseil de prud'hommes. Celui-ci a prononcé un jugement de sursis à statuer dans l'attente de l'issue de la procédure pénale.

Le 24 Janvier 2008, le Magistrat Instructeur a prononcé une ordonnance de non-lieu en faveur du cédant. Cette décision judiciaire ayant accru le risque d'une issue défavorable pour ITS Group, une provision pour risques d'un montant de 0,5 M€ a été constituée au 31 décembre 2007. L'ordonnance de non-lieu a été par la suite invalidée en appel, et la provision a été maintenue en attente de l'issue définitive de cette affaire.

La troisième action judiciaire, devant le Tribunal de Commerce, a été engagée le 23 février 2009 par le vendeur qui réclame à ITS Group un complément du prix de vente de sa société à Seevia Consulting. Le Tribunal, par jugement du 9 mars 2010, a condamné ITS Group à payer 672 K€, plus les intérêts au taux légal, à titre de provision sur le calcul du complément de prix. Une nouvelle provision de 887 K€ avait donc été constituée au 31/12/2009 dans les comptes de ITS Group. Ce jugement a été confirmé par la Cours d'Appel le 24 mars 2011, à l'exception des intérêts de retard qui ont été significativement réduits.

ITS Group s'est pourvu en cassation, considérant que le protocole de cession avait été dénaturé par la Cour d'Appel. La Cour de cassation, dans un arrêt rendu le 5 juin 2012, a, d'une part, déclaré non-admis les deux moyens du pourvoi principal formé par ITS Group, et d'autre part, cassé l'arrêt attaqué dans la limite du pourvoi incident formé par Monsieur GAUTIER-FAINS, sur la question du point de départ des intérêts. En exécution de cet arrêt, ce dernier a saisi la Cour d'Appel de Versailles, Cour de Renvoi. La date d'audience n'est, à ce jour, pas encore connue. Au 31 décembre 2012, le montant des intérêts complémentaires encourus était de 192 K€.

L'ensemble des demandes faites par la partie adverse, y compris les sommes déjà décaissées par ITS Group, représente environ 4,3 millions d'euros.

ITS Group considère qu'elle est victime d'un délit et que les demandes faites par la partie adverse sont sans fondement. Elle mène avec détermination les actions judiciaires de défense de ses intérêts et se réserve la possibilité de les défendre à l'égard de tous autres protagonistes en relation avec cette affaire et dont l'action lui aurait causé préjudice.

#### ▪ Etat des dettes

Etat des dettes	Montant brut	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunt et dettes financières (1)				
- à un an maximum à l'origine	58 168	58 168		
- à plus d'un an à l'origine	12 872 613	3 405 513	9 467 100	
Fournisseurs et comptes rattachés	2 810 005	2 810 005		
Personnel et comptes rattachés	3 208 355	3 208 355		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	5 504 211	5 504 211		
Impôts sur les bénéficiaires	-	-		
Taxe sur la valeur ajoutée	3 734 164	3 734 164		
Obligations cautionnées	-	-		
Autres impôts, taxes et versements assimilés	294 671	294 671		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	-	-		
Groupe et associés (2)	1 817 242	1 817 242		
Autres dettes	1 517 623	1 517 623	-	
Produits constatés d'avance	626 610	626 610		
<b>Total</b>	<b>32 443 662</b>	<b>22 976 562</b>	<b>9 467 100</b>	-

(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice	1 632 000
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice	3 175 276
(2) Emprunts, dettes contractés auprès des associés	

- **Charges à payer**

<b>Charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan</b>	<b>31/12/2012</b>	<b>31/12/2011</b>
Emprunts obligataires convertibles		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	46 239	71 271
Emprunts et dettes financiers divers	11 929	11 943
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	362 783	301 665
Dettes fiscales et sociales	5 199 772	5 845 463
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		-
Autres dettes : Clients AAE	1 460 139	1 073 015
<b>Total</b>	<b>7 080 862</b>	<b>7 303 358</b>

- **Produits constatés d'avance**

<b>Produits constatés d'avance</b>	<b>31/12/2012</b>	<b>31/12/2011</b>
Produits d'exploitation	475 628	409 391
Produits financiers	-	-
Produits exceptionnels (1)	150 982	186 534
<b>Total</b>	<b>626 610</b>	<b>595 925</b>

(1) En janvier 2008, lors de l'installation au 25 boulevard des Bouvets à Nanterre, le bailleur a accordé à ITS Group une subvention de 320 K€ pour réaliser les travaux nécessaire aux réaménagements des locaux.

- Etat des entreprises liées

POSTES DU BILAN	Montant concernant les entreprises		Montant des dettes ou des créances représentées par des effets de commerce
	Liées	Avec lesquelles la société a un lien de participation	

<b>Immobilisations financières</b>			
Participations	5 338 540		
Créances rattachées à des participations	11 000		
Prêts			
Autres titres immobilisés	-		
Autres immobilisations financières			
<b>Total immobilisations</b>	<b>5 349 540</b>		
<b>Créances</b>			
Créances clients et comptes rattachés	25 828		
Autres créances	526 366		
Capital souscrit, appelé, non versé			
<b>Total créances</b>	<b>552 194</b>		
Valeurs mobilières de placement			
Disponibilités			
<b>Dettes</b>			
Autres emprunts convertibles			
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	-		
Autres dettes	1 817 242		
<b>Total dettes</b>	<b>1 817 242</b>		

POSTES DU COMPTE DE RÉSULTAT	Montant concernant les entreprises		Montant des dettes ou des créances représentées par des effets de commerce
	Liées	Avec lesquelles la société a un lien de participation	

<b>CHARGES ET PRODUITS FINANCIERS</b>			
Produit financiers	-		
Charges financières	-		
<b>Total</b>	<b>-</b>		

### 3. Compte de résultat

#### ▪ Ventilation du chiffre d'affaires

<u>Ventilation par secteur d'activité propres et marchés géographiques</u>	<b>31/12/2012</b>			<b>31/12/2011</b>
	France	Etranger	Total	Total
Prestations de services informatique	69 909 386	121 096	70 030 482	71 080 803
Ventes de logiciels/matériels	284 619		284 619	717 095
Produits des activités annexes	434 254		434 254	733 623
<b>Total</b>	<b>70 628 259</b>	<b>121 096</b>	<b>70 749 355</b>	<b>72 531 520</b>

<u>Ventilation par secteur d'activité clients et marchés géographiques</u>	<b>31/12/2012</b>			<b>31/12/2011</b>
	France	Etranger	Total	Total
Banques / Assurances	20 482 195	55 704	20 537 899	24 891 308
Industries	11 300 521		11 300 521	10 143 248
Informatique	9 181 674	34 876	9 216 549	9 068 543
Sociétés de Services	19 069 630	30 516	19 100 146	17 829 703
Administrations Publiques	10 594 239		10 594 239	10 598 718
<b>Total</b>	<b>70 628 259</b>	<b>121 096</b>	<b>70 749 355</b>	<b>72 531 520</b>

#### ▪ Résultat financier

<b>Produits Financiers</b>	<b>31/12/2012</b>	<b>31/12/2011</b>
Dividendes	-	199 650
Reprises provisions sur participations	-	-
Différence positive de change	-	90
Produits nets de valeurs mobilières de placement	-	3 678
Autres produits financiers	121	175
<b>Total</b>	<b>121</b>	<b>203 593</b>

<b>Charges Financières</b>	<b>31/12/2012</b>	<b>31/12/2011</b>
Intérêts des Emprunts	382 026	412 504
Agios bancaires	1 029	1 630
Dot. Aux Provisions financières	105 703	-
Autres charges financières	4 290	2 234
<b>Total</b>	<b>493 049</b>	<b>416 368</b>

▪ **Produits et charges exceptionnels**

<b>Produits exceptionnels</b>	<b>31/12/2012</b>	<b>31/12/2011</b>
Produit cession élément actif	5 560	-
Subventions investissement virées au résultat	35 552	35 552
Reprises de provisions sur litiges		917 035
Bonis latent sur Actions propres		16 820
Non condamnation sur litige fournisseur	36 413	
Régularisations diverses	8 122	102 359
<b>Total</b>	<b>85 647</b>	<b>1 071 766</b>

<b>Charges exceptionnelles</b>	<b>31/12/2012</b>	<b>31/12/2011</b>
Charges exceptionnelles diverses		659
Charges sur exercices antérieurs	11 017	9 795
Amendes et Pénalités ND	640	1 057
Pénalités sociales et majorations de retard	83 719	2 841
VNC des immobilisations	109	
Indemnité transactionnelle / départs de salariés		89 721
Condamnation litige commercial		710 462
Condamnation sur litige fournisseur et salariaux	23 956	
Amortissements exceptionnels		2 725
Mali provenant du rachat d'actions propres	6 262	
<b>Total</b>	<b>125 703</b>	<b>817 261</b>

▪ **Ventilation de l'impôt sur les sociétés**

	<b>Avant impôt</b>	<b>Impôt théorique</b>	<b>Crédit d'impôt à imputer (1)</b>	<b>Impôt dû</b>	<b>Resultat comptable après impôts</b>
+ Résultat courant	1 235 556	411 852	362 034	- 108 870	1 344 426
+ Résultat exceptionnel	- 40 056	- 13 351	-	-	- 40 056
- Participation des salariés	-	-	-	-	-
Résultat comptable	1 195 500	398 501	362 034	- 108 870	1 304 371

(1) Le crédit d'impôt recherche s'élève à 362 034 €, le montant des dépenses de frais de recherche comptabilisées en charge s'élève à 1 206 781 €.

**Accroissement et allègement de la dette future d'impôts**

<b>Accroissements de la dette future d'impôt</b>	<b>Montant</b>
<b>Provisions réglementées :</b>	
- Amortissements dérogatoires	
- Provisions pour hausse des prix	
- Provisions pour fluctuation des cours	
<b>Autres :</b>	0
<b>Total</b>	
<b>Allègements de la dette future d'impôt</b>	<b>Montant</b>
<b>Provisions non déductibles l'année de leur comptabilisation :</b>	
- Provisions pour congés payés	
- Participation des salariés	0
<b>Autres :</b>	
- Provisions IFC	345 286
Effort de construction	0
Organic	119 332
Provision pour dépréciation des actifs circulants	0
<b>Total</b>	<b>464 618</b>
Amortissements réputés différés	0
Carry back	0
Déficits reportables	0
Moins-values à long terme	0

- **Effectif et rémunération des dirigeants**

	31/12/2012		31/12/2011	
	Personnel salarié	Personnel mis à disposition	Personnel salarié	Personnel mis à disposition
Cadres	654	-	633	-
Employés	177	-	164	-
<b>TOTAL</b>	<b>831</b>	<b>-</b>	<b>797</b>	<b>-</b>

<b>Tableau récapitulatif des rémunérations de chaque dirigeant mandataire social (en K€)</b>				
Jean Michel BENARD, PDG	Exercice 2012		Exercice 2011	
	Montants dus	Montants versés	Montants dus	Montants versés
- rémunération fixe	144	144	144	144
- rémunération variable	14	14	14	14
- rémunération exceptionnel	-	-	-	-
- jetons de présence	-	-	-	-
- avantages en nature véhicule	-	-	5	5
retraite art. 83	6	6	5	5
<b>TOTAL</b>	<b>164</b>	<b>164</b>	<b>169</b>	<b>169</b>
François PERRIN, DGD	Exercice 2012		Exercice 2011	
	Montants dus	Montants versés	Montants dus	Montants versés
- rémunération fixe	122	122	122	122
- rémunération variable	37	37	55	55
- rémunération exceptionnel	4	4	4	4
- jetons de présence	-	-	-	-
- avantages en nature véhicule	3	3	5	5
retraite art. 83	6	6	5	5
<b>TOTAL</b>	<b>172</b>	<b>172</b>	<b>192</b>	<b>192</b>
Philippe SAUVE, DGD	Exercice 2012		Exercice 2011	
	Montants dus	Montants versés	Montants dus	Montants versés
- rémunération fixe	105	105	103	103
- rémunération variable	11	11	26	26
- rémunération exceptionnel	-	-	-	-
- jetons de présence	-	-	-	-
- avantages en nature véhicule	4	4	5	5
retraite art. 83	6	6	5	5
<b>TOTAL</b>	<b>126</b>	<b>126</b>	<b>139</b>	<b>139</b>

Les avantages consentis sont constitués par les avantages en nature liés à la mise à disposition de véhicules de fonction, ainsi que de cotisations versées dans le cadre de régime de retraites à prestations définies (article 83 cc).

Aucun administrateur du groupe ne perçoit aucune sorte de rémunération au titre de l'exercice de son mandat.

#### 4. Engagements hors bilan

##### ▪ Engagements reçus

Dans le cadre de ses opérations de croissance externe, ITS GROUP a reçu de la part des cédants des engagements d'indemnisation de tout préjudice résultant de tout passif non comptabilisé ou insuffisamment comptabilisé ou de toute insuffisance (ou diminution) d'éléments d'actifs.

Société	Date	Seuil de	Plafond	Durée à compter de l'acquisition	
	d'acquisition	déclenchement	d'indemnisation	En matière fiscale, sociale ou douanière	Autres matières
PRIME SAS	17/09/2009	10 000 €	800 000 €	Prescription légale	36 mois
AXIALOG SAS	10/02/2010	60 000 €	1 500 000 €	36 mois	24 mois
THEMIS CONSEIL SAS	01/07/2011	25 000 €	250 000 €	Prescription légale	24 mois



▪ **Engagements donnés**

Dettes garanties

Pour financer sa politique de croissance externe, le groupe a contracté une convention de prêt le 1er juillet 2011, utilisable par tranches jusqu'au 31 décembre 2012 aux principales conditions suivantes :

- Montant : 4.500 K€ ;
- Durée 5 ans, soit jusqu'au 30/06/2016 ;
- Taux : Euribor + 0,90 ;
- Remboursement par annualités ;
- Garantie : nantissement du fonds de commerce ou des titres si les structures acquises restent filiales (non fusionnées).

Cette ligne de crédit vient s'ajouter à l'emprunt moyen terme souscrit le 11 février 2010 pour l'acquisition du groupe Axialog et dont les principales caractéristiques sont :

- Montant : 12.900 K€
  - Durée 6 ans, soit jusqu'au 11/02/2016,
  - Taux : Euribor + 1,20, couvert à compter du 15/02/2011 par un swap de taux fixe de 2,42 + 1,20
  - Remboursement par annualités,
- « Garantie » : nantissement du fonds de commerce.

Echéancier de la dette au 31 décembre 2012

Caractéristiques des emprunts contractés	Taux fixe / Taux variable	Montant global des lignes au 31/12/2012	Echéances	Existence ou non de couvertures
Emprunt bancaire (BNPP) 4 506 950 € Contracté le 11 / 02/ 2010	Modalités ci-dessus	3 060 400 €	Remboursement annuel jusqu'au 11/02/2016	Modalités ci-dessus
Emprunt bancaire (SG) 4 506 950 € Contracté le 11/02/2010	Modalités ci-dessus	3 052 350 €	Remboursement annuel jusqu'au 11/02/2016	Modalités ci-dessus
Emprunt bancaire (Tarneaud) 3 863 100 € Contracté le 11/02/2010	Modalités ci-dessus	2 619 400 €	Remboursement annuel jusqu'au 11/02/2016	Modalités ci-dessus
Ouverture de crédit (BNPP) 3 500 000 € maximum Contracté le 01/07/2011	Modalités ci-dessus	1 337 000 €	Remboursement annuel jusqu'au 30/06/2016	Modalités ci-dessus
Ouverture de crédit (SG) 3 500 000 € maximum Contracté le 01/07/2011	Modalités ci-dessus	1 337 000 €	Remboursement annuel jusqu'au 30/06/2016	Modalités ci-dessus
Ouverture de crédit (Tarneaud) 3 000 000 € maximum Contracté le 01/07/2011	Modalités ci-dessus	1 146 000 €	Remboursement annuel jusqu'au 30/06/2016	Modalités ci-dessus

Par ailleurs, la société s'est également engagée à affecter partiellement au remboursement anticipé de la dette le produit des éventuelles cessions d'éléments d'actif.

## Conditions des Lignes de crédit court terme au 31 décembre 2012

Société Générale :	500 000 €, T4M + 1,20 % l'an,
BNP Paribas :	1 000 000 €, T4M + 1,20 % l'an,
Banque Tarneaud :	500 000 €, T4M + 1,20 % l'an.

Au 31 décembre 2012, aucune de ces lignes de crédit court terme n'était utilisée.

- **Engagements**

A l'exception des engagements décrits ci-après, ITS GROUP ne compte ni d'engagement complexe, ni d'autres engagements relatif à des clauses d'exigibilité liées aux dettes financières.

Les engagements financiers donnés par la société ont été actualisés par la convention de prêt signée le 1er juillet 2011. ET sur la base de ses comptes annuels consolidés, les engagements sont les suivants :

Ratio Dettes financières nettes / EBE inférieur ou égal à :

2 pour 2011 et 2012  
1,8 pour 2013 à 2015  
1,6 pour 2016

Ratio Cash-Flow libre / service de la dette supérieur ou égal à :

1 pour 2011 à 2013  
1,2 pour 2014 à 2016

Ratio Dettes financières/ fonds propres inférieur ou égal à 0,75 pour la durée des prêts.

(les dettes nettes se définissent par les passifs financiers courants et non courants diminués de la trésorerie et des équivalents de trésorerie).

A la clôture des derniers exercices, ces ratios étaient les suivants :

	2012	2011
1 - DFN / EBE	0,63	0,97
2 - CF / SD	1,38	2,40
3 - DF / FP	0,42	0,51

## 5. Passifs éventuels

Néant

- **Droits individuels à la formation (DIF).**

Conformément aux dispositions de la loi n°2004-391 du 4 mai 2004 relative à la formation professionnelle, les sociétés du groupe accordent à leurs salariés un droit individuel d'une durée de vingt heures par année civile, cumulable sur une durée maximale de six ans. Au terme de ce délai, et à défaut d'utilisation, l'ensemble des droits restera plafonné à cent vingt heures.

Le volume d'heures de formations acquises par les salariés à la fin de l'exercice est de 55 263 heures.

## 6. Evènements postérieurs à la clôture

NEANT

**Rapport des Commissaires aux Comptes sur les comptes annuels**  
**Société ITS GROUP**  
**Exercice clos le 31 décembre 2012**

Aux actionnaires,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2012 sur :

- le contrôle des comptes annuels de la société **ITS GROUP**, tels qu'ils sont joints au présent rapport,
- la justification de nos appréciations,
- les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Conseil d'Administration. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

## **1 Opinion sur les comptes annuels**

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à vérifier, par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes annuels. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

## **2 Justification des appréciations**

En application des dispositions de l'article L. 823-9 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance l'élément suivant :

Les titres de participation et les fonds de commerce sont évalués sur la base de leur valeur recouvrable selon les modalités décrites dans les notes « Immobilisations incorporelles » et « Immobilisations financières » figurant au chapitre « Méthodes comptables » de l'annexe. Sur la base des informations qui nous ont été communiquées, nos travaux ont consisté à apprécier les données sur lesquelles se fondent ces valeurs recouvrables, notamment à revoir l'actualisation des flux futurs de trésorerie attendus, à contrôler la cohérence des hypothèses retenues avec les prévisions budgétaires établies et à vérifier que les notes de l'annexe donnent une information appropriée.

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

### 3 Vérifications et informations spécifiques

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

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

Concernant les informations fournies en application des dispositions de l'article L. 225-102-1 du Code de commerce sur les rémunérations et avantages versés aux mandataires sociaux ainsi que sur les engagements consentis en leur faveur, nous avons vérifié leur concordance avec les comptes ou avec les données ayant servi à l'établissement de ces comptes et, le cas échéant, avec les éléments recueillis par votre société auprès des sociétés contrôlant votre société ou contrôlées par elle. Sur la base de ces travaux, nous attestons l'exactitude et la sincérité de ces informations.

En application de la loi :

- nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle et à l'identité des détenteurs du capital vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.
- nous vous signalons que certaines informations relatives aux conséquences sociales et environnementales de l'activité ainsi qu'aux engagements sociétaux prévues par les articles R.225-105 et R.225-105-1 du code de commerce ne sont pas mentionnées dans le rapport sur la gestion du groupe

Paris et Versailles, le 30 avril 2013

Les Commissaires aux Comptes

**Grant Thornton**

Membre français de Grant Thornton International

Olivier Bochet

Associé

**Victoire Audit et Conseil**

Patrick Van Gaver

Associé