



Société anonyme au capital de 3.924.322,50 €
Siège social : 42, rue de Bellevue 92100 Boulogne Billancourt
Siret n° 404 536 922 00192 / APE : 6202 A

RAPPORT FINANCIER

***EXERCICE CLOS LE
31 DECEMBRE 2014***

SOMMAIRE

Déclaration de la personne responsable du Rapport Financier Annuel	3
Rapport de gestion de l'exercice 2014	4
<i>Dont Rapport sur la Responsabilité Sociétale d'Entreprise 2014</i>	27
Comptes consolidés 2014	42
<i>Dont Honoraires des Commissaires aux Comptes</i>	84
Rapport des Commissaires aux Comptes sur les comptes consolidés 2014	85
Comptes sociaux 2014	87
Rapport des Commissaires aux Comptes sur les comptes sociaux 2014	109

**DECLARATION DE LA PERSONNE PHYSIQUE RESPONSABLE
DU RAPPORT FINANCIER ANNUEL 2014**

Personne responsable du Rapport Financier Annuel

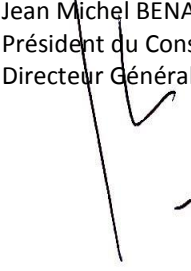
Monsieur Jean Michel BENARD, Président du Conseil d'Administration et Directeur Général de ITS GROUP SA.

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 6 mai 2015

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 30 JUIN 2015

Mesdames, Messieurs,

Nous vous avons convoqués 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 2014 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

L'intégration relative des activités d'Overlap

Le redressement des activités de négoce et d'intégration d'infrastructures, en perte régulière avant leur reprise en octobre 2013 par ITS Group, est tangible avec un retour à la rentabilité opérationnelle courante, mais toutefois à un niveau inférieur aux objectifs. L'ancien siège social de Courbevoie, conservé tout au long du premier semestre (voir ci après), a représenté un surcoût important sur l'exercice et freiné la mise en place des synergies avec les autres métiers du groupe.

La marge brute des activités de négoce, conforme aux attentes au début de l'exercice, a ensuite souffert d'un contexte extrêmement concurrentiel, particulièrement pour les closing de fin d'année. Parallèlement, le taux d'activité des prestations d'intégration progresse mais doit encore nettement s'améliorer pour atteindre le niveau de rentabilité escompté.

La performance des activités historiques

Toutes les activités historiques du groupe sont en croissance, aussi bien au niveau des prestations d'infogérance et d'assistance technique, que de conseil, d'hébergement ou des solutions de mobilité, particulièrement dynamiques.

Les prestations de services sur site client ont bénéficié d'un taux d'activité très élevé, d'une croissance de leurs effectifs et d'une maîtrise des prix de facturation qui assurent à la fois une croissance du chiffre d'affaires et de la rentabilité de ces activités.

Les métiers d'hébergement et d'infogérance « outsourcée » ont particulièrement été impactés par les opérations d'intégration du fonds de commerce de Exterinfo (ancienne filiale d'Overlap dédiée à ces métiers), ainsi que par la réalisation de la migration du datacenter de Courbevoie à la fin du premier semestre.

Des surcoûts (locaux) et des coûts exceptionnels (migration, personnel nécessaire..) ont donc pesé sur la rentabilité et le développement de ces métiers tout au long de l'exercice. Une amélioration progressive a déjà été constatée au cours du deuxième semestre 2014, et doit se poursuivre sur l'exercice 2015.

Le regroupement des sites parisiens à Boulogne Billancourt

La croissance forte, dynamique et continue qu'a connue le groupe ces dernières années l'a conduit à être présent sur 7 sites d'exploitation en région parisienne au début de l'exercice 2014. La réorganisation de ces équipes ainsi que leur regroupement sur un seul et même « campus », à Boulogne Billancourt, étaient devenus indispensables.

La réhabilitation des locaux a eu lieu tout au long du deuxième semestre 2014, et le déménagement des équipes a été effectué en plusieurs étapes au cours du premier trimestre 2015, optimisant désormais les synergies opérationnelles entre les métiers du groupe.

Les conséquences

Ainsi, les comptes 2014 sont impactés par des coûts non récurrents à hauteur de 2,4 M€ (dont 1,0 M€ de charges courantes et 1,4 M€ de charges non courantes) inhérents à l'intégration du groupe Overlap, aux restructurations nécessaires et aux déménagements des structures parisiennes.

Au final, l'exercice 2014 aura été une année structurante pour le groupe, qui a doublé de taille depuis la reprise des activités issues du groupe Overlap, et qui s'est doté d'un nouveau siège social indispensable à la poursuite de sa croissance pour les exercices à venir.

2. L'activité du groupe

L'activité de ITS GROUP SA

La société mère du groupe représente 40 % du chiffre d'affaires consolidé 2014, contre 59 % en 2013, du fait de l'intégration du groupe Overlap en octobre 2013.

ITS Group S.A. regroupe les prestations de service sur site client : infogérance et assistance technique, exploitées dans les agences d'Ile de France et de Province. Elle offre une expertise à différents niveaux, du renforcement des compétences et de la flexibilité des équipes d'exploitation à la maîtrise d'ouvrage et au développement des solutions informatiques.

L'activité des filiales

↳ ITS INTEGRA SAS

ITS INTEGRA, spécialiste de l'infogérance informatique (hors site client) et de l'hébergement à valeur ajoutée est l'un des tous premiers hébergeurs français avec plus de 6000 serveurs hébergés et infogérés et plus de 400 clients. Ces services portent aussi bien sur des systèmes d'information, des applications Web grand public que sur des applications métier ou des messageries d'entreprise.

Sur ce marché dynamique, la société poursuit son développement tout en bénéficiant de l'apport du fonds de commerce de Exterinfo, ancienne filiale d'Overlap.

↳ ITS OVERLAP SAS

Cette filiale issue du rachat des actifs de Overlap, concentre les activités de négoce et d'intégration sur le territoire français et dispose de toutes les compétences nécessaires à la réussite des grands projets :

- Une relation forte avec les principaux partenaires, constructeurs et éditeurs pour la mise en œuvre des architectures critiques ;
- Une expertise organisée en pôle de compétences.

↳ MIB Suisse Sarl

Réalise en Suisse les mêmes activités que ITS Overlap.

↳ 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 en s'appuyant sur ses grandes pratiques que sont :

- L'amélioration de la compétitivité ;
- Le management de la transformation ;
- L'alignement de la gouvernance.

↳ 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

Ibelem combine une expertise dans l'intégration et la distribution de solutions de mobilités, pour déployer tout type de projet relatif à la gestion de la mobilité en proposant un accompagnement global et sur mesure à chacun de ses clients.

Ibelem est organisée en deux pôles :

- Services : intégration des solutions de marché ;
- Édition de logiciels : éditeur de logiciels pour architecture informatique mobile.

3. Résultats

Examen des comptes de l'exercice 2014

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

Données consolidées en M€	2013	2014	%
Chiffre d'affaires (*)	115 155	186 422	+ 62 %
Résultat opérationnel courant	7 220	8 684	+ 20 %
<i>Marge opérationnelle courante (en %)</i>	6,3 %	4,7 %	
Autres produits et charges opérationnels	(643)	(1 413)	
Résultat opérationnel	6 577	7 271	+ 11 %
Résultat financier	(375)	(176)	
Impôt sur les résultats	(2 544)	(2 828)	
Intérêts minoritaires	(20)	(53)	
Résultat net part du groupe	3 638	4 214	+ 16 %
<i>Résultat net par action (**)</i>	0,46	0,54	+ 16 %

(*) Contribution des activités « négoce/intégration » issues d'Overlap : 2013 : 22,2 M€ - 2014 : 80,9 M€

(**) Sur la base d'un nombre d'actions de 7 839 645

📈 Chiffre d'affaires en progression de 62 %

Le chiffre d'affaires annuel consolidé 2014 s'est établi à 186,4 M€ en progression de +62 % par rapport à 2013. La croissance organique s'élève à 13 %, fruit d'un effet de base favorable et d'une bonne dynamique commerciale en particulier sur les activités de conseil, de mobilité et de prestations d'infogérance et d'assistance technique.

L'évolution du chiffre d'affaires de chacune de ses activités s'est établie comme suit :

Chiffre d'affaires consolidé en M€	Exercice au 31/12 (12 mois)		
	2013	2014	Variation
Gestion des infrastructures	107,4	178,1	+ 66 %
<i>dont Prestations d'infogérance et AT</i>	<i>65,1</i>	<i>72,6</i>	<i>+ 12 %</i>
<i>dont Prestations d'intégration</i>	<i>3,4</i>	<i>8,9</i>	<i>+ 164 %</i>
<i>dont Négoce</i>	<i>19,8</i>	<i>72,9</i>	<i>+ 268 %</i>
<i>dont Hébergement & Infogérance outsourcée</i>	<i>15,2</i>	<i>17,2</i>	<i>+ 13 %</i>
<i>dont Mobilité</i>	<i>4,0</i>	<i>6,5</i>	<i>+ 64 %</i>
Conseil & AMOA	7,7	8,3	+ 8 %
TOTAL	115,1	186,4	+ 62 %

Le chiffre d'affaires de ITS GROUP SA s'élève à 76 297 K€ contre 68 866 K€ pour l'exercice précédent (+10,8 %).

↳ Résultat opérationnel courant

Le Résultat Opérationnel Courant de l'exercice est la combinaison d'une performance élevée sur les activités historiques du groupe, et plus contrastée sur les activités négoce / intégration issues du groupe Overlap, bien que dégagant toutefois une marge opérationnelle courante positive.

- ✓ **Les prestations d'infogérance et d'assistance technique** sur sites clients, qui représentent 38 % du chiffre d'affaires consolidé, ont dégagé au cours de l'exercice 2014 des indicateurs de gestion remarquables, se traduisant par une nette amélioration de leur rentabilité :
 - Le taux activité 2014 progresse de plus de trois points par rapport à 2013 pour s'établir à 88 %, en s'étant maintenu tout au long de l'année dans une fourchette élevée ;
 - L'effectif productif moyen de l'exercice progresse de près de 6 %, mais enregistre tout de même un léger ralentissement sur la fin de l'année ;
 - Le taux journalier moyen de facturation s'est inscrit en léger recul de 1,5 %, conséquence des prises de position importantes à long terme au travers de contrats au forfait dans lesquels il est demandé au groupe un effort immédiat sur les prix avec des plans de progrès permettant d'améliorer la productivité sur la durée ;
 - Le salaire moyen productif est resté maîtrisé sur la période, avec une progression inférieure à 1 %.

- ✓ **Les activités d'hébergement et d'infogérance outsourcées**, ont été fortement impactées par l'intégration du fonds de commerce de Exterinfo, la filiale dédiée à ces activités du groupe Overlap. Les équipes d'ITS Integra ont été fortement mobilisées et renforcées pour gérer à la fois :
 - l'exploitation d'un datacenter (ancien siège social de Courbevoie) insuffisamment maintenu compte tenu des difficultés financières d'Overlap, jusqu'à sa migration vers ceux du groupe ITS le 30 juin ;
 - la reprise en main de contrats sensibles dans le contexte instable ;
 - et l'adaptation de l'organisation à la nouvelle taille de l'activité.
 Ces opérations ont fortement impactées la marge opérationnelle courante du premier semestre, et un retour progressif à une rentabilité plus conforme aux attentes s'est opérée dès le deuxième semestre.

- ✓ **Les métiers de Conseil et de Mobilité** ont réalisé de solides performances, combinant croissance et amélioration de leur Résultat Opérationnel Courant par rapport à l'exercice précédent, fruits de positionnement spécialisés sur des segments de marché porteurs.

La marge opérationnelle courante des activités historiques ressort ainsi à un niveau élevé de 7,5 % (à comparer à 6,8 % en 2013), soit un résultat opérationnel courant de 7,9 M€ et le Groupe bénéficie pleinement de l'effet de levier de la croissance avec une bonne maîtrise de ses frais généraux.

La marge opérationnelle courante des **activités « Négoce / Intégrations »** issues d'Overlap s'est inscrite à 1 % sur la période :

- Le niveau de marge brute sur les activités de négoce a été satisfaisant au premier semestre, dans la lignée du quatrième trimestre 2013, pour s'éroder par la suite dans un contexte concurrentiel, particulièrement exacerbé au mois de décembre ;
- L'activité de services d'intégration poursuit son redressement en conservant des taux de facturation élevés, mais demeure encore en sous activité ;
- Les frais généraux sont extrêmement faibles grâce aux restructurations opérées dans le cadre de la procédure de redressement judiciaire, et à la mutualisation des charges du groupe. Ils ont néanmoins supporté des surcoûts à hauteur de 0,6 M€, essentiellement liés à l'utilisation des anciens locaux du groupe Overlap jusqu'au début du mois de juillet.

Ainsi, le cycle d'intégration de ces activités s'avère plus long que celui estimé au moment de leur reprise, et la rentabilité sur l'exercice inférieure aux attentes.

En conséquence, le groupe a enregistré un résultat opérationnel courant de 8,7 M€, en progression de 20 % par rapport à l'exercice précédent, et représentant une marge opérationnelle courante de 4,7 %.

Résultat d'exploitation de ITS GROUP S.A.

Le résultat d'exploitation de la société mère ITS GROUP SA est de 4,1 M€ (5,4 % du CA) contre 2,5 M€ (3,6 % du CA) pour l'exercice 2013. Il est impacté au même titre que le Résultat Opérationnel Courant par la nette amélioration du taux d'activité, qui concerne essentiellement les prestations sur site client logées dans ITS GROUP SA, ainsi que par la réduction des frais généraux.

↳ Résultat opérationnel

Les charges opérationnelles non courantes s'élèvent à 1 413 K€ pour l'exercice 2014, et sont principalement constituées des coûts de réorganisations des datacenter de ITS Integra (dont migration de Exterinfo) pour

535 K€, des provisions liées aux déménagements vers Boulogne (loyers et agencements) pour 577 K€ et des frais de restructuration du groupe Overlap à hauteur de 208 K€.

Le Résultat Opérationnel s'établi ainsi à 7 271 K€ en progression de 11 % par rapport à celui de 2013.

↳ Résultat financier

Le résultat financier consolidé 2014 est de -176 K€ contre -375 K€ pour l'exercice 2013.

L'évolution du résultat financier résulte du désendettement et de l'amélioration de la trésorerie nette ainsi que des gains de change sur devises (USD).

↳ Résultat net

Le résultat net consolidé s'établi à 4 268 K€ soit 2,3 % du chiffre d'affaires (3 658 K€ soit 3,2 % du chiffre d'affaires en 2013), avec une charge d'impôt sur les résultats de 2 827 K€ incluant la CVAE.

Le résultat net part du groupe s'élève à 4 214 K€ soit 2,3 % du chiffre d'affaires (3 638 K€ et 3,2 % du chiffre d'affaires en 2013). Les intérêts des minoritaires (53 K€) proviennent des filiales IBELEM SA et MIB Suisse dont respectivement 4 % et 13 % du capital sont 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 structurante 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 3 608 423,11 € de la manière suivante :

- Distribution d'un dividende de 0,10 centime par action, soit	748 864,50 €
- Dotation de la réserve légale, soit	475,00 €,
- le solde au compte « Autres Réserves », soit	2 859 083,61 €.

En application de l'article 243 bis du Code Général des Impôts, il est rappelé que la société ITS GROUP n'a procédé à aucune distribution de dividende 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 (214 K€ transférés en immobilisation corporelle en 2014, 232 K€ en 2013).

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 2014 des « Crédits d'Impôts Recherche » à hauteur de 723 K€, dont 351 K€ au sein de la société mère ITS Group SA. En 2013, le montant total des « Crédits d'Impôts Recherche » s'élevait à 738 K€.

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

6. Facteurs de risque

Risques particuliers liés à l'activité.

↳ Risques liés aux prestations au forfait.

Les prestations de ITS Group et de ses filiales sont essentiellement facturées soit au temps passé, soit au forfait (le plus souvent projets avec livrables et risques de dépassement). Cette dernière modalité représentant une part de plus en plus significative du chiffre d'affaires des prestations de services, les procédures d'évaluation et de contrôle ont été développées au sein d'un pôle spécialisé dans la mise en œuvre des contrats d'infogérance sur site client :

- ❑ Dès l'initialisation du projet, le Responsable 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 ;
- ❑ Un plan de progrès est établi avec pour objectif l'optimisation de la rentabilité du projet sur le long terme ;
- ❑ Les projets sont suivis tout au long de leur réalisation par le Responsable 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 de réunions périodiques avec le Contrôle de Gestion.

↳ 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 qui avait chuté à 83 % en 2012, est remonté à 85 % en 2013 puis 88 % en 2014, soit un niveau remarquablement haut, assurant aux activités de prestation de service une productivité importante.

Risques clients.

En 2014, le groupe a profité de sa nouvelle taille et visibilité auprès de ses clients pour développer ses positions et conforter ses référencements. La croissance organique notable de +13 % affichée sur l'exercice montre sa capacité à gagner des parts de marché dans tous les secteurs d'activité.

Le groupe s'attache à proposer à ses clients l'ensemble de ses métiers, complété depuis la reprise des activités d'Overlap, et les synergies qui en découlent.

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

Poids cumulé des principaux clients	% du CA consolidé 2014	% du CA consolidé 2013	% du CA consolidé 2012
premier client	7	9	11
5 premiers clients	26	31	36
10 premiers clients	41	42	51

Le chiffre d'affaires consolidé du groupe est réalisé à 94 % 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, mobilité).

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. Les clients de moindre envergure font l'objet d'une analyse et des encours leurs sont accordés par le biais d'un contrat d'assurance-crédit mis en place au début de l'exercice 2014.

Risques fournisseurs.

Sur ses activités de prestations de services, le groupe n'a aucun de risque de dépendance envers ses fournisseurs qui sont essentiellement des sous-traitants et des indépendants.

L'activité « Négoce » (achats / ventes de logiciels et matériels) a pris une toute autre envergure depuis la reprise des actifs du groupe Overlap, et est réalisée pour l'essentiel de son volume avec un petit nombre de partenaires technologiques ou grossistes.

Le groupe au travers de sa filiale spécialisée ITS Overlap s'est attaché à consolider les relations avec ses partenaires par la signature de contrats cadre et/ou de distribution, ainsi que par la mise en place de garanties les sécurisant au regard des importants volumes traités. Les conditions opérationnelles sont ainsi prédéterminées contractuellement, sans qu'un des fournisseurs ne puisse modifier ou interrompre les relations commerciales unilatéralement.

La part du chiffre d'affaires sous-traité s'élève à 10 % en 2014 contre 13 % en 2013 et 17 % en 2012. Cette évolution s'explique essentiellement par la croissance des activités de Négoce dans le chiffre d'affaires consolidé (première année complète d'intégration après la reprise en octobre 2013).

La part du chiffre d'affaires services sous traitée a néanmoins augmentée, en passant de 16 % en 2013 à près de 20 % en 2014 en ce qui concerne les activités d'infogérance et d'assistance du fait de la difficulté de recrutement des consultants et ingénieurs pour répondre à la demande accrue.

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€
- Philippe SAUVÉ, Directeur Général Délégué : individuel accident à hauteur de 500 K€.
- Geoffroy DELAVENNE, Directeur Général de la filiale ITS INTEGRA : individuel accident à hauteur de 500 K€.

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 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 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 a donné lieu à trois actions judiciaires.

La première, de nature pénale, s'est conclue par un arrêt de la Cour d'Appel de Paris le 7 mars 2013 déclarant le vendeur coupable d'abus de confiance.

La deuxième, concerne le volet social qui doit être jugée par la Cours d'Appel de Versailles après avoir connu une issue favorable à ITS Group devant le Conseil des Prud'hommes en décembre 2013. Il s'agit de statuer sur le versement de rémunérations complémentaires. La provision inscrite dans les comptes de ITS Group est relative à cette action.

La troisième action judiciaire, en cours devant les juridictions commerciales, porte sur les compléments de prix de vente de la société.

L'ensemble des demandes du vendeur au titre de ces actions s'élève, intérêts compris, à 3,6 M€.

ITS Group mène avec détermination les actions judiciaires de défense de ses intérêts et se réserve la possibilité de les défendre également tant à l'encontre du vendeur qu'à l'égard de tous autre protagoniste en relation avec cette affaire.

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 » :

Nature des dommages	Montant des garanties	Franchises absolues
Dommages corporels, matériels et immatériels :	8 000 000 € par sinistre	
dont :		
-Faute inexcusable	300 000 € par victimes 3 000 000 € par année d'assurance	Néant
- Dommages matériels et immatériels consécutifs :	3 000 000 € par sinistre	304 € par sinistre
- Dommages immatériels non consécutifs :	500 000 € par sinistre	1 524 € par sinistre
- Atteinte à l'environnement accidentelle (corporel, matériel et immatériel) :	1 500 000 € par année d'assurance	1524 € par sinistre

Responsabilité civile « Professionnelle » :

Nature des dommages	Montant des garanties	Franchises absolues
Tous Dommages Confondus	5 000 000 € par année d'assurance	25 000 € par sinistre
-Biens Confiés – Reconstitution des supports informatiques :	150 000 € 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 € 500 000 €	Philippe SAUVÉ – DGD Geoffroy DELAVENNE – DG ITS INTEGRA

Contrats Multirisques Bureaux :

ITS GROUP dispose de plusieurs contrats multirisques bureaux :

Société	Adresse	Compagnie d'assurance	Police n°	Garantie contenu
ITS GROUP	Nanterre (92), 25 bd des Bouvets (1)	ALLIANZ	27529233	400 000 €
	Nanterre (92), 25 bd des Bouvets (1)			
	Nanterre (92), 25 bd des Bouvets (1)			
	Nanterre (92), 25 bd des Bouvets (1)			
	Lyon (69), l'Européen - 19 bd Eugène Deruelle		27821605	104 500 €
	Nantes (44), 2, allée des Vieux Tilleuls		27839153	60 000 €
	Gradignan (33), Technoclub av de l'Hippodrome		27839156	60 000 €
ITS INTEGRA	Montpellier (34), Millénaire II 93 place Pierre Duhem	ALLIANZ	AN16082010	170 000 €
	Nanterre (92), 65 rue des Trois Fontanot (1)		27621732	100 000 €
	La Garenne Colombes (92) 6-8 avenue de Verdun (1)		27802843	70 000 €
ITS OVERLAP	Bron (69) 1 rue Edison	ALLIANZ	27928286	110 000 €
	Courbevoie (92), 9 rue du moulin des Bruyères (2)		26924891	<u>Contrat spécifique</u> (pas de contenu global - chaque garantie a son montant de capital – risque portable informatique à part) Incendie : 1 500 000 € Dégât des eaux : 300 000 € Vol : 300 000 €
	Villers les Nancy (54), 10 allée de Longchamp		27923235	110 000 €
	Toulouse (31), Futuropolis II, PA de la Plaine - 8 rue Maryse Hilsz		026929003	100 000 €
	La Madeleine (59), 105 av de la République		27832500	60 000 €
	Rungis (92), 29, rue de l'Estérel		26928083	<u>Contrat spécifique</u> (pas de contenu global car stockage - chaque garantie a son montant de capital) : Incendie : 300 000 € dégât des eaux : 150 000 € vol : 150 000 €
	Rungis (92), 12 rue Corbusier (1)		27928086	100 000 €
THEMIS CONSEIL	Paris (75), 3 rue d'Uzès (1)	THELEM ASSURANCE	TMAC01853378	30 000 €
ITS BENELUX	Bruxelles, 55 av de la Toison d'Or	AXA	010720046385/A	33 546 €
IBELEM	Nanterre (92), 5 bd des Bouvets (1)	ALLIANZ	27259861	60 500 €

Note (1) : l'ensemble des sites parisiens ont été regroupés en janvier 2015 dans un nouveau siège social au 42 rue de Bellevue à Boulogne Billancourt 92100. Un contrat multirisque bureaux avec Allianz (n°026 930 152) a été souscrit couvrant une valeur de contenu à hauteur de 1.800.000 €.

Note (2) : les locaux de Courbevoie étaient l'ancien siège social du groupe Overlap, et ont été restitués le 11 juillet 2014.

Le montant annuel des primes versées en 2014 au titre de la RC professionnelle, RC dirigeants, multirisques bureaux, flotte auto, auto mission et autres assurances s'élève à 209 966 €.

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 2014)

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	24	24		
Prêts	1 306	8	44	1 254
Autres immo. financières	2 238	1 590	135	513
Clients	58 486	58 486		
Etat - Impôts différés	382	3	15	365
Personnel & comptes rattachés	53	53		
Organismes sociaux	171	171		
Etat & Impôts sur les bénéfices	2 072	2 072		
TVA	2 872	2 872		
Débiteurs divers	4 809	4 809		
Charges constatées d'avance	2 736	2 736		
TOTAL DES CREANCES	75 151	72 826	195	2 131

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 31/12/2014	10 688	8 191	2 233	264
Provisions HT	69		9	60
Créances clients TTC échues au 31/12/2013	6 614	5 535	1 034	45
Provisions HT	103		22	80
Créances clients TTC échues au 31/12/2012	4 759	4 043	579	137
Provisions HT	138		70	68

Dettes par échéance (au 31 décembre 2014)

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	15 774	5 172	8 388	1 614	600
Dettes fournisseurs et cptes rattachés	31 709	31 709			
Personnel et cptes rattachés	5 538	5 538			
SS et autres organismes sociaux	9 028	9 028			
Impôts différés Passif	364	60	61		243
Etat, IS et autres impôts & taxes	600	600			
TVA	9 624	9 624			
Créditeurs divers	4 084	4 084			
Produits constatés d'avance	4 365	4 365			
TOTAL DES DETTES	81 087	70 180	8 449	1 614	843

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 2014	Exercice 2013	Exercice 2012
Solde non échu (y compris factures non parvenues)	29 625	18 636	3 741
Total Non échu	29 625	18 636	3 741
Echu depuis moins de 30 jours	1 180	3 516	553
Echu depuis 30 à 90 jours	165	404	144
Echu depuis plus de 90 jours	739	509	165
Total échu	2 084	4 429	862
Total des dettes fournisseurs et comptes rattachés	31 709	23 065	4 604

Risques de crédit.Dettes garanties

Pour financer ses opérations de croissance externe, le groupe a souscrit plusieurs emprunts. Ceux restants en cours au 31/12/2014 sont les suivants :

- Emprunt du 11 février 2010 :
 - 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.
- Convention de prêt du 1er juillet 2011, utilisée par tirages successifs entre juillet 2011 et novembre 2013 :
 - Montant : 10.000 K€ ;
 - Durée 6 ans, soit jusqu'au 30/06/2017 ;
 - Taux : Euribor + 0,90 pour les utilisations jusqu'au 30/06/2013 et Euribor + 1,30 pour les utilisations postérieures ;
 - Remboursement par annualités ;
 - Garantie : nantissement du fonds de commerce ou des titres si les structures acquises restent filiales.
- Contrat de Développement Participatif (BPI France) du 10 décembre 2013 :
 - Montant : 3.000 K€ ;
 - Durée 7 ans, soit jusqu'au 10/12/2020 avec deux ans de différé de remboursement du capital ;
 - Taux fixe : 2,91 % avec complément de rémunération 0,0186 % du CA HT ;
 - Remboursement par trimestrialités ;
 - Garantie : aucune.

Pour la réhabilitation des locaux de Boulogne la société a contracté les deux emprunts suivants :

- Contrat de prêt d'Équipement professionnel (BPVF) du 4 octobre 2014 :
 - Montant : 1.000 K€ ;
 - Durée 5 ans, soit jusqu'au 05/10/2019 ;
 - Taux : Euribor 3 mois + 0,90 ;
 - Remboursement par mensualités ;
 - Garantie : aucune.

- Contrat de prêt d'Équipement professionnel (Banque TARNEAUD) du 9 décembre 2014 :
 - Montant : 500 K€ ;
 - Durée 5 ans, soit jusqu'au 09/12/2019 ;
 - Taux : Fixe 1,8 % l'an ;
 - Remboursement par mensualités ;
 - Garantie : aucune.

Echéancier de la dette au 31 décembre 2014

Caractéristiques des emprunts contractés	Taux fixe / Taux variable	Montant global des lignes au 31/12/2014	Echéances	Existence ou non de couvertures
Emprunt bancaire (BNPP) 4 506 950 € Contracté le 11/02/2010	Modalités ci-dessus	1 530 200 €	Remboursement annuel jusqu'au 11/02/2016	Modalités ci-dessus
Emprunt bancaire (SG) 4 506 950 € Contracté le 11/02/2010	Modalités ci-dessus	1 522 150 €	Remboursement annuel jusqu'au 11/02/2016	Modalités ci-dessus
Emprunt bancaire (Tarneaud) 3 863 100 € Contracté le 11/02/2010	Modalités ci-dessus	1 309 700 €	Remboursement annuel jusqu'au 11/02/2016	Modalités ci-dessus
Ouverture de crédit (BNPP) 3 500 000 € Contracté le 01/07/2011	Modalités ci-dessus	2 208 500 €	Remboursement annuel jusqu'au 30/06/2017	Modalités ci-dessus
Ouverture de crédit (SG) 3 500 000 € Contracté le 01/07/2011	Modalités ci-dessus	2 208 500 €	Remboursement annuel jusqu'au 30/06/2017	Modalités ci-dessus
Ouverture de crédit (Tarneaud) 3 000 000 € Contracté le 01/07/2011	Modalités ci-dessus	1 893 000 €	Remboursement annuel jusqu'au 30/06/2017	Modalités ci-dessus
Contrat de Développement Participatif (BPI France) 3 000 000 € Contracté le 10/12/2013	Modalités ci-dessus	3 000 000 €	Remb trimestriels Différé 2 ans jusqu'au 10/12/2020	Aucune
Contrat de prêt Equipement Travaux (BPVF) 1 000 000 € Contracté le 04 octobre 2014	Modalités ci-dessus	967 551 €	Remb mensuels jusqu'au 05/10/2019	Aucune
Contrat de prêt Equipement Travaux (Tarneaud) 500 000 € Contracté le 09 décembre 2014	Modalités ci-dessus	101 712 €	Remb mensuels jusqu'au 09/12/2019	Aucune

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 2014

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,
 Banque Populaire Val de France : 500 000 €, T4M + 1,20 % l'an.

Au 31 décembre 2014, 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^{er} 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 :

	2014	2013	2012
1 - DFN / EBE	0,56	1,29	0,63
2 - CF / SD	1,32	2,36	1,38
3 - DF / FP	0,36	0,56	0,42

Evolution de la trésorerie nette

Date	Actif Dispo. + VMP	Passif Emprunts et dettes fin.	Trésorerie nette Actif - Passif
31/12/2012	9 127	13 550	- 4 423
31/12/2013	9 376	19 293	- 9 917
31/12/2014	10 805	15 774	- 4 969

La trésorerie active a progressé de 1 428 K€. Les éléments explicatifs de cette variation sont les suivants :

- Des flux nets générés par l'exploitation de + 5 949 K€, basés sur :
 - ✓ une Marge Brute d'Autofinancement de + 9 917 K€,
 - ✓ des impôts payés à hauteur de 1 234 K€,
 - ✓ et sur une variation du BFR de 2 734 K€ ;
- Un flux lié aux investissements de - 5 380 K€, lié :
 - ✓ aux investissements corporels et incorporels à hauteur de - 3 491 K€ (essentiellement réalisés par ITS Integra pour son activité d'hébergement, et par ITS Group pour la rénovation des locaux de Boulogne) ;
 - ✓ aux immobilisations financières : - 1 889 K€ (dépôts de garanties).
- Des flux nets de financement pour 837 K€, dont :
 - ✓ des souscriptions d'emprunts pour 1 535 K€ et de remboursements d'emprunts pour 5 088 K€ ;
 - ✓ une augmentation de capital en numéraire 4 696 K€ par exercice des BSAR en février 2014.

Risques de taux.

L'emprunt à moyen terme contracté en février 2010 est couvert à hauteur de 72,4 % du capital restant dû par un swap de l'Euribor 3 mois par un taux fixe à 2,42 %.

Les deux premiers tirages réalisés dans le cadre de la convention de prêt du 1^{er} juillet 2011, soit 4 500 K€ ont été couvert intégralement par un swap de l'Euribor 3 mois par un taux fixe à 0,75 %. Les tirages réalisés en 2013, soit 5 500 K€ n'ont pas été couverts.

Le Contrat de Développement Participatif est à taux fixe.

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 5 330 K€ au 31/12/2014 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		
		2015	2016	2017
Euribor 3 mois	+ / - 1 %	41	21	7

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 31/12/2014, la société détenait 199 154 de ses propres titres. Le risque lié à une variation du cours de bourse de :

- 5 % est de 79 K€,
- 10 % est de 158 K€,
- 15 % est de 237 K€.

Risques de change.

Le groupe facture la très grande majorité de son activité en euro. Seule ITS OVERLAP réalise une partie de ses achats (équivalent à 5 M€) et de ses ventes (équivalent à 14 M€) en US dollar, traités sur un compte en devises. La différence de change représente un gain sur l'exercice de 128 K€.

Risques industriels et environnementaux.

ITS GROUP est essentiellement une société de prestations de services intellectuels. Même pour les activités de négoce, les risques industriels et liés à l'environnement sont très faibles ; des détails sont apportés dans le rapport sur la Responsabilité Sociétale de l'Entreprise.

7. Politique d'investissement et financement

La marge brute d'autofinancement du Groupe, avant coût financier net et impôts, s'élève pour l'exercice 2014 à 9 917 K€ (contre 8 065 K€ en 2013 et 6 727 K€ en 2012) et représente plus de 5 % 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 (11 % des capitaux propres) ;
- des opérations de haut de bilan ;
- l'affectation d'une partie de la trésorerie disponible.

8. 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	31/12/2014				31/12/2013				31/12/2012			
	Nombre d'actions	%	Nombre de voix	%	Nombre d'actions	%	Nombre de voix	%	Nombre d'actions	%	Nombre de voix	%
BENARD Jean Michel	2 251 688	38,1	3 346 340	34,3	1 688 170	28,6	3 376 340	39,6	1 688 170	28,6	3 376 340	40,1
SPIEGL Robert	1 117 692	18,9	1 894 056	22,5	767 114	13,0	1 469 502	17,5	767 114	13,0	1 405 176	16,7
ALTO INVEST	733 634	12,4	733 634	8,7	491 711	8,3	491 711	5,8	448 326	7,6	448 326	5,3
EDRIP	301 250	5,1	301 250	3,6	301 250	5,1	301 250	3,6	301 250	5,1	301 250	3,6
BNP PARIBAS DEV	545 268	9,2	545 268	6,5	426 926	7,2	426 926	5,1	426 926	7,2	426 926	5,1
BPVF	329 376	5,6	329 376	3,9	329 376	5,6	329 376	3,9	329 376	5,6	329 376	3,9
TURENNE CAPITAL	167 004	2,8	167 004	2,0	167 004	2,8	167 004	2,0	167 004	2,8	167 004	2,0
Autres actionnaires (1) (2)	2 402 733	40,7	2 426 519	28,8	1 837 395	31,1	1 954 842	23,2	1 779 984	30,1	1 966 745	23,4
TOTAL	7 848 645		9 743 447		6 008 946		8 516 951		5 908 150		8 421 143	

(1) Nombre d'actions dont autodétention	(2) droits de vote théoriques	(2) droits de vote théoriques	(2) droits de vote théoriques
Au 31/12/2014 : programme de rachat	177 581	Au 31/12/2013 : programme de rachat	182 601
contrat de liquidité	21 573	contrat de liquidité	63 695
	199 154 2,5%		246 296 4,1%
			150 162 2,5%

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 2014 0,6 % du capital social de la société ITS GROUP S.A. était détenu par des salariés, et qu'aucun de ces titres ne fait l'objet d'une gestion collective ou n'est frappés d'incessibilité.

Dilution potentielle.

Toutes les opérations de bons de souscription de parts de créateur d'entreprise (BSPCE) et de bons de souscription d'actions remboursables (BSAR) sont arrivées à échéance au cours du premier semestre 2014 et il n'existe donc plus de dilution potentielle du capital liée à ces opérations.

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:



Le résultat net par action (part du groupe) est de 0,54 € contre 0,61 € à la clôture précédente. Le résultat net dilué par action s'élève à 0,54 € (0,46 € en 2013).

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 2014, 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 39 900 actions au cours moyen de 7,65 €, ventes de 80 022 actions au cours moyen de 7,51 € ;
- Au titre d'acquisition d'actions propres : 8 980 titres au cours moyen de 5,48 €.

A la date du 31 décembre 2014, les moyens suivants figuraient au compte de liquidité :

- Nombre d'actions : 21 573
- Solde en espèce du compte de liquidité : 239 879 €

9. Administration de la société.**Conseil d'administration.**

M. Jean Michel BENARD, 52 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 ;
- Administrateur délégué de EUCLEIDE (droit luxembourgeois).

M. Gilles RIDEL, 58 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, 58 ans, échéance du mandat actuel : 2015.

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

M. Georges ROUSSEAU, 70 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, 47 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, 80 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.

1 - Tableau de synthèse des rémunérations et des options et actions attribuées à chaque dirigeant mandataire social (en K€)		
Jean Michel BENARD, PDG		
	Exercice 2013	Exercice 2014
Rémunérations dues au titre de l'exercice (détaillées au tableau 2)	164	164
Valorisation des options attribuées au cours de l'exercice (détaillées au tableau 4)	-	-
Valorisation des actions de performance attribuées au cours de l'exercice (détaillées au tableau 6)	-	-
TOTAL	164	164
Philippe SAUVE, DGD		
	Exercice 2013	Exercice 2014
Rémunérations dues au titre de l'exercice (détaillées au tableau 2)	126	144
Valorisation des options attribuées au cours de l'exercice (détaillées au tableau 4)	-	-
Valorisation des actions de performance attribuées au cours de l'exercice (détaillées au tableau 6)	-	-
TOTAL	126	144

Tableau récapitulatif des rémunérations de chaque dirigeant mandataire social (en K€)				
Jean Michel BENARD, PDG	Exercice 2013		Exercice 2014	
	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	-	-	-	-
- retraite art. 83	6	6	6	6
TOTAL	164	164	164	164
Philippe SAUVE, DGD	Exercice 2013		Exercice 2014	
	Montants dus	Montants versés	Montants dus	Montants versés
- rémunération fixe	105	105	114	114
- rémunération variable	11	11	21	12
- rémunération exceptionnelle	-	-	-	-
- jetons de présence	-	-	-	-
- avantages en nature véhicule	4	4	4	4
- retraite art. 83	6	6	6	6
TOTAL	126	126	144	135

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	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-
Philippe SAUVE, DGD	-	-	-

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	Nbre d'actions attribuées durant l'exercice	Valorisation des actions (€)	Date d'acquisition	Date de disponibilité
Jean Michel BENARD, PDG			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		
Philippe SAUVE, DGD			NEANT		

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 2014 sont les suivantes :

1. Par l'AGO du 27 juin 2014, pour une durée de 18 mois ;
 - autorise, conformément aux articles L 225-209 et suivants du Code du commerce, la société à acheter ses propres actions, dans la limite d'un maximum de 596 389 actions, soit 10 % du montant du capital social existant au 21 mars 2014 ;
2. Par l'AGE du 28 juin 2013 pour une durée de 26 mois :
 - à annuler à tout moment sans autre formalité, en une ou plusieurs fois, les actions de la Société acquises par suite de rachats réalisés dans le cadre de l'article L. 225-209 du Code de commerce, dans la limite de 10 % du capital par périodes de 24 mois, étant rappelé que cette limite s'applique à un montant du capital de la Société qui sera, le cas échéant, ajusté pour prendre en compte des opérations affectant le capital social postérieurement à la présente assemblée générale ;
 - à réduire le capital à due concurrence, en imputant la différence entre la valeur de rachat des titres annulés et leur valeur nominale sur les primes et réserves disponibles ;
3. Par l'AGE du 27 juin 2014 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,

10. Autres informations.

Filiales et participations.

Au 31 décembre 2014, 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	96%	100%
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 OVERLAP	SAS	Nanterre (92) *	1 500	100%	100%
ARIANN SOFTWARE (1)	SAS	Nanterre (92) *	100	100%	100%
MIB SUISSE	SA	Genève - CH	94	87%	87%
EUCLEIDE (1) (2)	SA	Luxembourg - L	31	100%	100%

(1) Filiales sans activité.

(2) Filiale non consolidée.

* toutes ces structures ont été réunies au cours du premier trimestre 2015 sur le site unique du 42 rue de Bellevue à Boulogne Billancourt 92100, qui est devenu le siège social de toutes ces sociétés.

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.

Le montant des honoraires des commissaires aux comptes s'établit à 267 K€ au 31 décembre 2014 dont 162 K€ pour ITS Group et 105 K€ pour les filiales intégrées».

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 2014 s'élèvent à 281 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 94 K€.

11. Evènements postérieurs à la clôture.

Tous les sites d'exploitation d'Ile de France ont été réunis au sein du nouveau siège social du groupe situé au 42 rue de Bellevue à Boulogne Billancourt (92100), voir 1/ Faits marquants.

12. Perspectives 2015.

ITS Group a démarré l'exercice 2015 avec l'objectif de conforter ses positions, un an après son doublement de taille. Le groupe figure aujourd'hui parmi les 20 premières ESN en France, ce qui permet de consolider les référencements et d'accéder à de nouveaux projets chez de grands donneurs d'ordre notamment grâce au savoir-faire du Groupe sur les métiers les plus porteurs des infrastructures IT (Cloud computing, mobilité, sécurité, ...).

Tout en bénéficiant de ses mesures de réorganisation et de restructuration, le Groupe s'attachera en 2015 à maintenir ses indicateurs de productivité à des niveaux élevés. La poursuite du redressement des activités « négoce/intégration » est également une priorité en se focalisant notamment sur les affaires les plus rentables, plutôt que sur la croissance.

Compte tenu de ces éléments, le Groupe se concentrera en 2015 sur l'amélioration de sa marge opérationnelle courante.

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

	31/12/2010	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2014
Capital en fin d'exercice					
Capital social	2 657 106	2 817 823	2 954 075	3 004 473	3 924 323
Nombre d'actions ordinaires	5 314 212	5 635 645	5 908 150	6 008 946	7 848 645
Nombre d'actions à dividende prioritaire sans droit de vote	-	-	-	-	-
Nombre maximum d'actions à créer :					
- par conversion d'obligations	-	-	-	-	-
- par droit de souscription	2 553 426	2 128 611	1 903 241	1 830 199	-
Opérations et résultat					
Chiffre d'affaires (H.T)	69 910 606	72 531 520	70 749 355	68 865 640	76 313 127
Résultat avant impôts, participation, dotations aux amort. et provisions	4 694 534	2 637 278	1 641 540	3 655 047	4 105 416
Impôts sur les bénéfices	651 477	722 868	- 108 870	93 983	140 155
Participation des salariés	475 856	835 841	-	252 336	-
Résultat après impôts, participation, dotations aux amort. et provisions	2 881 129	2 409 245	1 304 371	3 148 118	3 608 423
Résultat distribué	-	-	-	-	784 865
Résultat par action					
Résultat après impôts, participation, avant dotation aux amort. et provisions	0,67	0,19	0,30	0,55	0,51
Résultat après impôts, participation, dotations aux amort. et provisions	0,54	0,43	0,22	0,52	0,46
Dividende attribué	-	-	-	-	0,10
Personnel					
Effectif moyen des salariés (à renseigner)	808	806	819	826	848
Montant de la masse salariale	31 735 434	33 782 254	34 865 515	34 957 360	35 085 973
Montant des sommes versées en avantages sociaux (S.S., œuvres sociales)	14 531 430	15 670 604	16 521 187	15 774 406	16 939 259

- ANNEXE 2 -

Rapport Responsabilité Sociétale d'Entreprise 2014

Généralités

La politique RSE du groupe

ITS Group a signé le 16 Septembre 2009 la déclaration du Pacte Mondial des Nations Unies et s'est engagé dans une démarche globale de Développement Durable s'articulant autour de 3 volets:

- **Un volet social** dans lequel ITS Group souhaite démontrer son attachement au respect des droits de l'Homme et aux règles fondamentales du travail.
- **Un volet environnemental** visant à mettre en œuvre des principes de précaution écologiques
- **Un volet économique** afin d'instaurer des règles équitables dans les échanges commerciaux

ITS Group est un acteur reconnu du développement durable des infrastructures informatiques de ces clients en France. Les principes d'action d'ITS Group s'inscrivent dans le cadre de textes de référence internationaux, notamment :

- la Déclaration universelle des droits de l'homme et ses Pactes additionnels,
- les conventions de l'Organisation internationale du travail (OIT),

L'éthique est le fil conducteur de nos activités. Elle accompagne notre vision entrepreneuriale de long terme. Cela commence par l'application des valeurs du Groupe. L'éthique du Groupe se reconnaît dans des principes fondamentaux qui guident nos comportements : la conformité aux lois et réglementations, l'intégrité, la loyauté, l'honnêteté et le respect d'autrui. Ces valeurs, ces comportements sont affaires de toutes et tous pour faire des objectifs suivants une réalité sur le terrain :

- Respect de l'environnement et des hommes
- Assurer l'employabilité de nos collaborateurs
- Conduire une politique de ressources humaines fondée sur l'équité, la diversité et le dialogue social
- Gestion de l'encadrement et gestion des compétences
- Développer la cohésion sociale et la solidarité

Les enjeux et les objectifs RSE :

Face à l'urgence de la crise écologique et sociale dont les stigmates se manifestent désormais à une échelle mondiale (changement climatique, raréfaction des ressources naturelles, croissance de la population mondiale, augmentation et intensification des catastrophes naturelles), le développement durable apparaît comme une solution crédible aux yeux des différents acteurs mondiaux (Etats, Entreprises, Collectivités, etc.) pour une utilisation responsable et équitable des ressources de la planète tout en assurant la pérennité de celles-ci pour les générations futures.

ITS Group, conscient des enjeux du millénaire et sensible aux valeurs universelles véhiculées par la mise en place d'une politique RSE, a fait le choix d'intégrer les dimensions du développement durable au sein même de sa stratégie. ITS Group œuvre aujourd'hui à suivre une politique responsable dans ses activités, ainsi que dans la gestion de ses collaborateurs et quant à son impact sur l'environnement.

Cette politique de responsabilité sociétale d'entreprise constitue un véritable enjeu pour ITS Group, un challenge à relever qui réunit l'ensemble des collaborateurs autour d'un thème fédérant les compétences de tous, afin de créer une véritable synergie d'entreprise.

ITS Group communique sur les 3 enjeux de la RSE (social, environnemental, économique) grâce à la publication de sa Communication sur le Progrès (COP). Consulter ici la [COP 2015](#).

<http://www.itsgroup.com/fr/societe/engagements/rse/environnementale/eco-reflexes>

Note explicative

Objectifs du reporting

- Assurer des données fiables et garantir un comparatif valable d'une année sur l'autre.

Périmètre de reporting

Sauf indication spécifique par indicateur,

- Les données sociales sont consolidées pour la totalité des sociétés de l'Unité Economique et Sociale à savoir ITS Group, ITS Overlap, ITS Integra, Ibelem et Themis Conseil.
- Les données en matière d'hygiène, de sécurité et d'environnement concernent la totalité des activités industrielles du Groupe (usines, centre de recherche...) ainsi que le siège administratif du Groupe et la centrale de distribution française. Les filiales étrangères n'entrent pas dans le périmètre des données environnementales et sociétales.



Variation de périmètre

Le périmètre est mis à jour chaque année en décembre sur la base du périmètre fourni par la Direction financière.

Une variation de périmètre significative est intervenue au sein du Groupe à la fin de l'année 2013 avec la reprise de la société Overlap ayant donc intégré le périmètre sous le nom d'ITS Overlap.

En Juillet 2014, ITS Group a acquis de nouveaux locaux à Boulogne-Billancourt, lui permettant ainsi de regrouper la majorité de ses collaborateurs d'Ile-de-France (anciennement basés sur Nanterre) de ses différentes filiales afin de développer une réelle synergie opérationnelle de Groupe.

Période de reporting

L'ensemble des informations fournies dans le reporting RSE du Groupe couvre une période de 12 mois, du 1^{er} janvier au 31 décembre 2014, correspondant à l'exercice fiscal de la société.

Les informations 2013 sont fournies afin de permettre une comparabilité des données.

Planning

La collecte de données est réalisée au cours du premier trimestre de l'année afin de pouvoir extraire les données de l'année précédente.

Données et Rôles

Les informations qualitatives et quantitatives contenues dans ce reporting RSE ont été collectées en conformité avec les procédures en vigueur au sein du Groupe. Les contributeurs au reporting sont précisés ci-après.

Les données sociétales :

Elles sont collectées à l'aide du logiciel de paie Sage. Elles sont recueillies auprès des différentes Directions concernées : Direction des Ressources Humaines, Direction QSE, et Direction Administrative et Financière.

Indicateurs sociaux : 100% des effectifs du Groupe par rapport au reporting RSE

Les données environnementales :

Elles sont collectées selon plusieurs méthodes : factures fournisseurs, relevés de compteurs, interface extranet mise en place avec les fournisseurs d'énergies... Certaines données sont également collectées auprès des différentes Directions concernées tels que le Département des Achats, le Département Juridique et la Direction Administrative et Financière.

Indicateurs environnementaux : sauf indication contraire les données environnementales couvrent l'ensemble d'ITS Group. Il est possible que pour certains indicateurs certaines précisions soient ajoutées concernant le périmètre. Le cas échéant un taux de couverture peut être mentionné (calculé grâce aux surfaces occupées).

La récolte et la consolidation de l'ensemble des données sont réalisées par la Responsable du Développement Durable du groupe.

Pour les informations matérielles, si les données sont non exhaustives pour 2014, un travail sera mené pour les consolider à terme.

Contrôle

Les données sont vérifiées en interne avant publication par comparaison avec les données de l'année précédente.

Vérification par un organisme tiers indépendant

La présence et la fiabilité des informations requises par l'article R225-105-1 du Code de Commerce ont été vérifiées par le Commissaire aux Comptes mandaté par la société, le cabinet Grant Thornton. Son attestation et son avis sont joints au présent rapport. Ils détaillent les travaux réalisés par le Commissaire aux Comptes ainsi que ses observations et conclusions.

Indicateurs

Les indicateurs utilisés dans le reporting du Groupe ont été définis à partir de plusieurs référentiels internationaux reconnus en matière de RSE tels que The Global Reporting Initiative (GRI) ou The European Federation of Financial Analysts Societies (EFFAS).

Effectifs Groupe

Les effectifs considérés correspondent aux salariés ayant un contrat de travail (CDI ; CDD ; contrats d'apprentissage) avec la société mère ou avec une de ses filiales. Ils sont exprimés en équivalent temps plein moyenné sur l'année de référence.

Ils n'incluent pas les stagiaires ni les contrats professionnels.

Les longues maladies, congé maternité, et autres personnels non actifs ne sont pas inclus

Embauches Groupe

Les embauches correspondent aux nouveaux collaborateurs ayant intégré le Groupe au cours de l'année de référence, à l'exclusion des conversions de contrat de travail de CDD à CDI.

Les transferts d'une entité à une autre du groupe correspondent à une entrée et une sortie.

Un passage stagiaire CDI est considéré comme une entrée.

La population prise en compte est la même que pour les effectifs.

Départs Groupe

Les départs correspondent aux sorties de collaborateurs du Groupe, à l'exclusion des conversions de contrat de travail de CDD à CDI.

Les transferts d'une entité à une autre du groupe correspondent à une entrée et une sortie.

La population prise en compte est la même que pour les effectifs.

Absentéisme

L'absentéisme est calculé sur la base du nombre de jours non travaillés en raison de maladie comparé au nombre de jours normalement travaillés sur la période. Les absences autorisées pour congés sans solde, événements familiaux, parentaux, sabbatiques ou pour création d'entreprise ne sont pas pris en compte dans la détermination du taux d'absentéisme.

Taux d'absentéisme = Nombre de jours maladie / (effectif ETP moyen x nombre de jours ouvrés = nombre de jours travaillés potentiellement) x 100

Le taux d'absentéisme ne prend pas en compte les jours d'absences pour accidents du travail.

L'absentéisme est comptabilisé en journées ouvrées.

Le report des absences dans le logiciel de paie est effectif le mois suivant l'absence.

La population prise en compte est la même que pour les effectifs.

Accidents du travail

Les accidents de travail et les accidents de trajets domicile-travail sont suivis et publiés

Si un accident a lieu lors d'un déplacement professionnel, celui-ci est considéré comme un accident de trajet.

Formation

Les formations reportées sont des formations continues

Une journée de formation équivaut à 7heures.

La population prise en compte est la même que pour les effectifs.

Energie

Les indicateurs énergétiques mentionnés correspondent à la consommation en matière d'électricité des bâtiments occupés par le groupe et des datacenters.

L'indicateur concernant les datacenters est en cours de fiabilisation.

Certaines données de consommation d'électricité des bâtiments peuvent être reportées en année glissante.

Emissions Gaz à effets de Serre (GES)

ITS Group a 3 postes d'émission GES : l'énergie de ses bâtiments, l'énergie des datacenters, ses véhicules de mission et de fonction.

Le calcul des émissions GES pour l'énergie des bâtiments et des datacenters reposent sur la méthodologie Bilan Carbone V 7.1 de l'ADEME.

Le calcul des émissions GES pour les véhicules de mission et de fonction est le suivant : Emission de CO2 propres à chaque véhicule x le nombre de kilomètres réellement parcourus en 2014.

DEEE

Tous les déchets DEEE pour la région parisienne sont gérés en central. Les agences régionales quant à elles gèrent indépendamment leurs déchets ou les rapatrient au siège.

L'empreinte Sociale au cœur de la stratégie du groupe

L'emploi

Effectif

Répartition de l'effectif des salariés par sexe, par âge et par zone géographique

SEXE	EFFECTIF ETP MOYEN 2014
Féminin	218,02
Masculin	939,31
Total général	1 157,33

Le groupe comprend 18,8% de femmes au sein de ses effectifs.

AGE	EFFECTIF ETP MOYEN 2014
Moins de 25 ans	20,62
25 < 30 ans	193,91
31 < 35 ans	231,93
36 < 40 ans	275,95
41 < 45 ans	180,91
46 < 50 ans	111,94
51 ans et plus	142,07
Total général	1 157,33

1,8% des collaborateurs ont moins de 25 ans au sein du groupe et 12,3% sont des seniors c'est-à-dire âgés de 50 ans et plus.

ZONE GEOGRAPHIQUE	EFFECTIF ETP MOYEN 2014
REGION PARISIENNE	786,26
PROVINCE	371,07
Total général	1 157,33

67,9% des collaborateurs travaillent en Région Parisienne.

Embauches et départs

	EMBAUCHES 2014	SORTIES 2014
Total général	286	284

Sur 284 sorties en 2014, 29 personnes ont été licenciées.

Rémunération et évolution

	MASSE SALARIALE 2013	MASSE SALARIALE 2014
Total général	40 356 156 €	53 414 407 €

La masse salariale a évolué de 32,4% entre 2013 et 2014.

Organisation du travail

Organisation du temps de travail

Le temps de travail s'organise au sein du groupe selon les modalités de notre accord d'entreprise.

Certains collaborateurs ont un temps de travail de 38h30 avec un nombre de RTT qui varie selon le nombre de jours ouvrés dans l'année de référence.

Les autres ont un temps de travail de 37h avec un nombre de RTT fixe de 12.

Absentéisme

	TAUX ABSENTEISME 2014
Total général	2,97%

Le taux d'absentéisme est calculé grâce à un rapport entre le nombre de jours de maladie sur le nombre de jours ouvrés dans l'année.

Le nombre de jours maladie est de : 8667

Le taux d'absentéisme est de : 2,97%

Relations sociales

Organisation du dialogue social

Les différentes entités du groupe forment une UES comportant des IRP communs.

La Direction organise des réunions mensuelles avec son Comité d'Entreprise et ses Délégués du Personnel de Sites.

Par ailleurs trimestriellement, le CHSCT se réunit.

Enfin, annuellement, la Direction ouvre des négociations obligatoires avec ses Organisations Syndicales représentatives élues lors des dernières élections professionnelles de 2010.

Bilan et accord collectif

A ce jour, plusieurs accords sont en vigueur au sein de l'UES :

- Accord relatif au Temps de Travail
- Accord relatif à la participation
- Accord sur l'égalité professionnelle entre les femmes et les hommes
- Plan d'action intergénérationnel

Santé et sécurité

Les conditions de santé et de sécurité au travail

Sur chaque site du groupe, les collaborateurs ont été formés à l'utilisation des extincteurs et une partie d'entre eux à l'évacuation.

Les accidents du travail, fréquences, gravité et maladies professionnelles

Aucune maladie professionnelle n'a été déclarée et les accidents des collaborateurs sont essentiellement liés à leur trajet (voiture, deux roues ou piéton). Il y a eu 9 accidents de trajets avec arrêt de travail en 2014 et 2 accidents de travail.

En 2014, il y a eu 493 jours d'arrêts pour accident de trajet et 5 jours d'arrêts pour accident de travail.

Bilan des accords signés avec les organisations syndicales ou les représentants du personnel en matière de santé et de sécurité du travail

Aucun accord n'a été signé relatif à la santé et à la sécurité du travail.

Formation

Les politiques mises en œuvre en matière de formation

L'objectif de formation pour notre groupe 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.

Savoir Faire : Dans le cadre du développement stratégique de l'entreprise et de ses perspectives de croissance, l'effort de formation est absolument incontournable pour maintenir un fort niveau de compétitivité sur le marché des sociétés de conseil en informatique (systèmes, réseaux, bases de données, virtualisation, etc.).

Nous sommes organisme de formation et organisons nos propres sessions de formation méthode, gestion de projets et management. Chaque manager doit suivre le parcours de formation dédié mis en place par le service Ressources Humaines avant de pouvoir remplir ses fonctions de management et encadrer d'autres collaborateurs.

Nous souhaitons leur permettre de s'épanouir au maximum dans le secteur de l'IT, de la gestion de projet et de leur développement personnel.

ITS Group anime en outre ses Ateliers Découverte. Ils ont eu lieu deux fois en 2014 et permet ainsi à chacun de ses collaborateurs inscrits de venir s'épanouir autour de thèmes comme la sophrologie, le théâtre et bien d'autres encore. Un vrai moment de partage et rencontre.

ITS Group a également mis en place une plateforme dédiée à la formation sur laquelle chaque salarié peut se connecter et choisir ses formations ou demander des renseignements auprès du service Ressources Humaines. Une interface utile et indispensable afin que chaque collaborateur puisse devenir acteur de son parcours professionnel.

Le nombre total d'heures de formation

Le suivi de la formation constitue un de nos processus qualité RH.

En 2014, 9719 heures de formation ont été délivrées aux collaborateurs du groupe.

Egalité et Traitement

Les mesures prises en faveur de l'égalité entre les femmes et les hommes

ITS Group mène une politique active pour garantir l'égalité professionnelle entre les femmes et les hommes. Un accord a ainsi été négocié et signé fin 2014 par l'UNSA, organisation majoritairement représentative au sein de notre UES. Cet accord est en vigueur depuis le 1er janvier 2015.

Il regroupe un certain nombre de mesures dont :

- Une journée pour enfant malade
- Un complément de rémunération pour la paternité supérieur au niveau conventionnel
- Un service à la personne

Les mesures prises en faveur de l'emploi et de l'insertion des personnes handicapées

Aucun accord collectif relatif à l'emploi et au maintien des personnes handicapées. Le groupe mène toutefois une politique active sur le sujet.

En 2014, ITS Group a de nouveau lancé une campagne de communication et de sensibilisation autour du handicap.

24 travailleurs sont reconnus handicapés au sein du groupe en 2014.

La politique de lutte contre les discriminations

La société attache une importance toute particulière à la lutte contre les discriminations relatives au sexe, à l'âge et aux origines.

Nous avons notamment signé avec les organisations syndicales un accord relatif à l'égalité professionnelle entre les femmes et les hommes avec notamment des engagements relatifs aux pratiques de recrutement.

Nous avons également signé un plan d'action intergénérationnel afin d'accompagner et de maintenir dans l'emploi les collaborateurs seniors.

Promotion et respect des stipulations des conventions fondamentales de l'OIT

ITS Group est implanté majoritairement en France et Europe (Belgique et Suisse), pays qui respectent les droits de l'OIT. Notre groupe n'est donc pas concerné par les problématiques de ce type.

L'empreinte environnementale du groupe

La politique générale en matière environnementale

L'organisation de la société pour prendre en compte les questions environnementales et, le cas échéant, les démarches d'évaluation ou de certification en matière

Volontairement, ITS Group a pris des mesures pour réduire l'impact de ses activités sur l'environnement. Nous avons maintenu les actions mises en place les années précédentes et proposé des solutions innovantes pour réduire notre impact environnemental

Notre filiale, ITS Integra, certifiée ISO 14001 depuis janvier 2012, a renouvelé cette certification en décembre 2014 pour une durée de 3 ans. Reconnaissance de la politique environnementale mise en place au sein de la société, cette certification atteste de l'engagement fort de la direction dans la limitation des impacts de son activité sur l'environnement.

Une direction QSE (Qualité, Sécurité et Environnement) transverse au groupe est en place afin d'harmoniser les pratiques au sein des diverses entités. Travaillant en étroite collaboration avec la responsable développement durable, cette entité s'est dotée d'un réseau interne fort composé de leaders QSE sur chacun des sites de la société. Ces acteurs ont pour principaux objectifs la sensibilisation auprès des équipes ainsi que la remontée de l'ensemble des informations nécessaires au maintien et à l'amélioration du Système de Management de l'Environnement (SME).

Dans le cadre de ce SME des instances sont planifiées à intervalles réguliers : audits internes, comités de suivi, Revue de Direction et audit externe de suivi de certification. Des indicateurs sont analysés périodiquement afin d'évaluer l'efficacité de nos actions.

Les actions de formation et d'information des salariés menées en matière de protection de l'environnement

ITS Group est muni de nombreux moyens de communication tels que messagerie, intranet, site internet et réseaux sociaux. Cependant, le moyen certainement le plus efficace reste la communication en face à face. ITS Group mise sur l'importance de transmettre à ses managers l'information sur sa démarche RSE. ITS Group veut que ses collaborateurs adhèrent à ses choix en matière de RSE et que ses actions soient suivies et légitimées par tous.

C'est pourquoi, à l'occasion de sessions réunissant ses managers et/ou ses collaborateurs, une intervention du responsable du Développement Durable est programmée et proposée à ce public, qui aura pour rôle ensuite de transmettre et d'agir en respectant eux-mêmes les bonnes pratiques. Cela leur permet de comprendre les enjeux de la Responsabilité Sociétale d'Entreprise et l'impact de leurs gestes au quotidien à l'échelle mondiale et locale et l'importance de la communication auprès de leurs équipes respectives. Ils prennent mesure de l'impact des hommes dans une organisation, et de leur influence managériale au sein d'une politique de management responsable et sociétale. Ces journées sont un moment clef pour la sensibilisation aux thématiques de la RSE et du Développement Durable.

La sensibilisation des acteurs de l'entreprise à l'environnement est primordiale dans le cadre de la certification ISO 14001. En 2014, des ateliers de sensibilisation sont menés pour chaque nouvelle arrivée.

Concernant notre filiale ITS Integra, les leaders QSE ont été formés en interne au référentiel ISO 14001 et à son applicabilité dans le contexte de notre société. De plus, un atelier de sensibilisation à la protection de l'environnement est organisé pour l'ensemble des salariés. Cette sensibilisation est renforcée par la diffusion (site intranet, affiches dans les locaux, guide bonnes pratiques, etc.) des éco-réflexes (les éco-réflexes présentés sur le site d'ITS Group : <http://bit.ly/ITSGroupEcoreflexes>).

Les moyens consacrés à la prévention des risques environnementaux et des pollutions

ITS Group mène une politique de réduction des déplacements de son personnel entre ses différents établissements répartis sur le territoire nationale et européen. Ses actions reposent

- Sur une sensibilisation de son personnel à leur conduite de véhicule et leur consommation de gazole.
- L'utilisation d'un outil de gestion des déplacements prenant en compte le moyen de transport prenant en compte les contraintes temps, durée, coûts, respect des délais.
- Partenariat avec une agence de voyage partageant notre politique de déplacement.

En 2014, ITS Group maintient sa volonté de stabiliser les émissions de CO2 de son parc automobile, en refusant, par exemple, de façon systématique la location de véhicules particulièrement polluants, dotés d'un malus.

Le montant des provisions et garanties pour risques en matière d'environnement

Aucune provision et garantie pour risques en matière d'environnement n'a été enregistrée en 2014.

Pollution et gestion des déchets

Les mesures de prévention, de réduction ou de réparation de rejets dans l'air, l'eau et le sol affectant gravement l'environnement

ITS Group utilise pour son usage interne du matériel informatique dernière génération, et des méthodes de virtualisation d'infrastructures, d'applications et de postes de travail réduisant la consommation énergétique de façon significative. Grâce à sa filiale ITS Integra, le groupe bénéficie des services proposés de Cloud Computing et des datacenters qui permettent de réduire le nombre d'équipements utilisés (serveurs, stockage, réseau) réduisant ainsi la consommation d'énergie.

Les mesures de prévention, de recyclage et d'élimination des déchets

En organisant le tri et la récupération de ses papiers usagés, le groupe valorise, préserve les ressources naturelles et réduit l'impact de ses activités sur l'environnement. En faisant appel à des partenaires comme Nouvelle Attitude, AP2R, Les ateliers du bocage, ITS Group concilie l'ensemble des piliers du développement durable en préservant l'environnement, créant de l'emploi et du lien social, la réinsertion de personnes en difficulté tout en développant une nouvelle activité économique.

Recyclage papier

Nouvelle Attitude est une entreprise d'insertion conventionnée par l'Etat et le Pôle Emploi, spécialisée dans la collecte et le recyclage des papiers de bureau. Elle réunit les conditions sociales et professionnelles nécessaires pour assurer la formation, l'encadrement et la réintégration dans le monde du travail de personnes exclues, ou victimes d'handicaps sociaux ou professionnels.

Bimensuellement, une collecte de papier est effectuée dans les locaux du siège et ceux de nos filiales. Grâce une campagne de sensibilisation des utilisateurs au recyclage du papier, leur comportement a évolué et les réflexes désormais acquis révèlent une prise de conscience de la valeur des matériaux utilisés et de leur cycle de vie. Cette sensibilisation reste néanmoins à entretenir au quotidien auprès des nouvelles recrues et d'encourager le personnel aux bénéfiques de leur geste quotidien. En 2014, 3577 Kg de papiers ont été collectés et recyclés.

Recyclage Déchets :

ITS Group pour son fonctionnement, utilise comme toutes entreprises de nombreux matériels bureautiques et informatiques qui deviennent obsolètes passés 2 à 3 ans d'existence. En adéquation avec la Charte d'Achat Responsable, ITS Group recycle ce matériel et au niveau des achats va préférer un bien recyclable à 100% plutôt qu'un autre qui ne remplirait pas cette caractéristique. La société AP2R, spécialisée dans le traitement des déchets électriques et électroniques obsolètes et/ou en fin de vie, répond aux besoins des entreprises et des collectivités qui doivent gérer l'épineux problème de l'élimination de leurs D.E.E.E. De plus, au-delà du service proposé aux entreprises, AP2R, accompagne des familles et soutient l'emploi des travailleurs handicapés en leur offrant la possibilité d'exercer une activité professionnelle et leur assure un lien de socialisation et d'insertion dans la société.

- ITS Group a fait appel aux services de cette société pour recycler différents types de matériel : écrans, matériel informatique, baies de stockage, etc
- 807 Kg de Déchets d'Équipement Électriques et Électroniques ont été collectés et recyclés dans le respect des dispositions environnementales et réglementaires en vigueur en 2014 par le groupe
- Chiffres : 100% des matériels bureautiques sont revalorisés

Recyclage Cartouches, piles, ampoules, téléphones, capsules café :

De manière générale, tous les matériels et autres déchets générés au cours de l'exercice de notre activité professionnelle sont réduits grâce à notre système de recyclage. En effet, les cartouches d'encre des copieurs et imprimantes, les piles et ampoules usagées des appareils et luminaires sont recyclées. De plus, ITS Group incite ses collaborateurs à recycler les téléphones portables fonctionnels ou non utilisés chez ITS Group et au sein des foyers des collaborateurs.

De plus, devant l'ampleur de l'utilisation de capsules de café, des collecteurs ont été installés en fin d'année 2013 dans les locaux du siège avec une collecte programmée toutes les 6 semaines en moyenne et ont commencé en 2014.

En 2014, 1 bac de 45 L et 6 bacs de 6 L ont été installés au sein des bâtiments de Nanterre. En 2014, ce sont ainsi 192 kg de capsules Nespresso qui ont été récupérées et recyclées. L'enlèvement des capsules utilisées à recycler se fait sur demande.

Afin de limiter l'utilisation de gobelet en plastique, le groupe met à disposition à l'ensemble de ses salariés des mugs et tasses pour la consommation de leurs boissons.

La prise en compte des nuisances sonores et de toute autre forme de pollution spécifique à une activité

Les activités du groupe n'engendrent pas de nuisances sonores particulières ni aucune forme de pollution.

Utilisation durable des ressources

La consommation d'eau et l'approvisionnement en eau en fonction des contraintes locales

Les activités du groupe sont exercées dans des locaux professionnels en grandes agglomérations : Paris, Lyon, Lille, Nantes, etc approvisionnés en eau et sans nécessité particulière pour leur bon fonctionnement. L'eau est utilisée pour l'usage personnel des salariés de chacun des sanitaires des établissements.

De plus, l'ensemble du personnel est régulièrement sensibilisé par l'affichage des bonnes pratiques à tenir concernant la consommation d'eau dans les sanitaires.

La consommation de matières premières et les mesures prises pour améliorer l'efficacité dans leur utilisation

Des mesures quotidiennes sont suivies et respectées pour faciliter le recyclage du papier et également l'achat des consommables, notamment par :

- Papier blanc : Achat de papier labellisé FSC garantissant un mode de gestion responsable et durable des forêts et Ecolabel, label écologique officiel européen - 100% recyclable
- Certification ISO 14001 de la marque du papier

La consommation d'énergie, les mesures prises pour améliorer l'efficacité énergétique et le recours aux énergies renouvelables

Les consommations d'énergies concernent uniquement les consommations d'électricité :

En 2014, ITS Group a consommé 3720 MWh pour ses bâtiments (dont un occupé par un datacenter). Le taux de couverture est de 82%.

En 2014, les datacenters sous traités par Interxion ont consommé : 1062 MWh. A noter que la donnée des datacenters sous-traités par Equinix est en cours de fiabilisation et sera publiée à terme.

De nombreuses actions sont mises en place pour réduire la consommation d'énergie au sein des établissements du groupe. Toutes ces actions ne sont pas systématiques sur l'ensemble des établissements mais appliquées dès que les moyens le permettent. Les principales sont citées comme suit :

- Remplacement des ampoules et spots par des systèmes basse consommation ;
- Déconnexion de lampes, néons ou ampoules non indispensables ;
- Système de mise en veille automatique des PC après 3 minutes sans action ;
- Système de coupure automatique des éclairages à partir de 20h00
- De façon générale, une préférence pour les fournisseurs ayant une démarche en cohésion avec la norme ISO14001
- Participation au programme Equilibre + EDF : favoriser le recours aux énergies renouvelables et le financement de programmes de développement durable

Les datacenters d'ITS Integra, filiale du groupe spécialisée en hébergement et Système d'infogérance hors site, ont des spécificités prévues pour diminuer la consommation énergétique.

- Matériels choisis respectant :
 - Rapport puissance/efficacité,
 - Echangeurs et économiseurs d'air,
 - Cold corridor : confinement de l'air froid pour l'envoyer directement dans les serveurs. Cela permet aux climatisations de ne pas refroidir la salle entière mais d'envoyer seulement l'air frais au serveur. Mis en place pour les serveurs d'Interxion.
 - Installation de variateurs de vitesse : en limitant la survitesse dans les pompes d'eau glacée ces variateurs entraîne une économie d'énergie,
 - Aspiration de l'air froid/chaud réduisant la consommation d'énergie.
- Une configuration respectant :
 - Design des infrastructures de climatisation et électriques : refroidissement à air libre (free cooling) et réutilisation de la chaleur, réglages des seuils, dispersion énergétique, etc.,
 - Gestion des lumières sur site : compact fluorescent light bulbs and LED lights,
 - Optimisation de l'utilisation des fluides (humidificateur, circuits d'eau, glycol)
 - Régulation et optimisation de la production de froid (pilotage centralisé des chillers)
 - La mise en place de serveurs plus puissants permet une utilisation optimale des machines.

L'utilisation des sols

La thématique est non pertinente au regard de l'activité d'ITS Group.

Changement climatique

Les rejets de gaz à effet de serre

Le management des Gaz à Effet de Serre fait partie intégrante de la politique de Responsabilité Sociétale de l'Entreprise (RSE) qui prend en compte l'impact de l'entreprise sur son environnement et sur les sociétés.

Les émissions de GES (exprimées en tonne équivalent CO2 (teqCO2)) du groupe en 2014 sont les suivantes :

	Energie des bâtiments	Energie des datacenters	Véhicules
2014 (Année de reporting)	179 teqCO2	77 teqCO2	78 teqCO2
Périmètre 2014	Taux de couverture : 82%	Datacenter Interxion	ITS Group (ITS Overlap non inclus)
Process de reporting 2014	Bilan Carbone V 7.1 (ADEME)	Bilan Carbone V 7.1 (ADEME)	Multiplication des émissions de CO2 propres à chaque véhicule par le nombre de kilomètres réellement parcourus en 2014
2011 (Année de référence)	104 teqCO2	76 teqCO2	251 teqCO2
Périmètre 2011	93% des bâtiments d'ITS Group	Datacenter Integra	ITS Group
Process de reporting 2011	Base Carbone – Electricité 2011 (ADEME)	Base Carbone – Electricité 2011 (ADEME)	Base Carbone – Gasoil Routier (ADEME) Sommes finales des notes de frais « Transport » et des cartes essences changées en équivalent carburant diesel.

Les périmètres et les postes de contribution ayant fortement évolué en 2014, une comparaison avec l'année précédente ou de référence ne semble pas pertinente. Pour les mêmes raisons, il n'est pas pertinent de sommer les teqCO2 sur l'année.

Afin de favoriser les baisses d'émissions, le groupe a mis en place des actions consistant à :

- Inciter son personnel à prendre les transports en commun
- Mettre en place une gestion et un suivi plus poussé des déplacements grâce à l'utilisation d'une application web et d'un process de demande de déplacements.
- Mettre à disposition de son personnel des outils de conférence téléphonique
- Permettre à certaine population le télétravail
- Remplacer les flottes de véhicules par des véhicules garantissant une empreinte carbone moindre.
- Sensibiliser le personnel à l'éco-conduite

L'adaptation aux conséquences du changement climatique

La thématique n'est pas pertinente au regard des activités d'ITS Group.

Protection de la biodiversité

Les mesures prises pour préserver ou développer la biodiversité

Les activités du groupe n'ont pas de répercussion directe sur l'écosystème. De ce fait aucune mesure particulière n'est prise pour préserver ou développer la biodiversité.

Les engagements sociétaux en faveur du Développement Durable

Impact territorial, économique et social de l'activité de la société

En matière d'emploi et de développement régional

Le groupe est implanté dans 14 villes entre la France, la Belgique et la Suisse. Hormis, l'évolution des effectifs associés à chacune des villes (§ 2.1.1), ITS Group n'est pas en mesure de quantifier l'impact territorial de ses activités.

Sur les populations riveraines ou locales

De même, ITS Group n'est pas en mesure de quantifier l'impact de ses activités sur les populations riveraines ou locales.

Relations entretenues avec les personnes ou les organisations intéressées

Les conditions du dialogue avec ces personnes ou organisations

Afin de maintenir une offre de qualité, ITS Group procède à des évaluations de la satisfaction de ses clients.

ITS Group tisse des partenariats étroits avec des écoles dont le modèle pédagogique basé sur un enseignement en mode projet favorise l'intégration de leurs étudiants en Entreprise et spécialisé dans le domaine de l'IT, tel que l'Epitech, In'tech Info ou Ecole 42.

Les actions en partenariat ou de mécénat

ITS Group a décidé d'adhérer à des organisations reconnues RSE afin de suivre leurs recommandations et d'être accompagné dans sa démarche.

ITS Group adhère au Pacte des Nations Unies (Global Compact), et à la charte de la Diversité. Depuis plusieurs années, ITS Group participe à une course organisée par action contre la Faim en incitant ses salariés à courir et donner des fonds pour cette organisation. 6 coureurs en 2014 ont relevé le défi et récolté 1295 €.

Sous-traitance et fournisseur

La prise en compte dans la politique d'achats des enjeux sociaux et environnementaux

ITS Group a rédigé une Charte d'achat responsable à destination de ses parties prenantes. Elle respecte les engagements du Pacte mondial des Nations Unies et de l'organisation Internationale du Droit du Travail tout en incitant ses collaborateurs à veiller aux achats qu'ils entreprennent pour le groupe.

L'importance de la sous-traitance et la prise en compte dans les relations avec les fournisseurs et les sous-traitants de leur responsabilité sociale et environnementale

ITS Group utilise la sous-traitance de Consultants indépendants pour répondre à des besoins très spécifiques pour ses clients. Leurs prestations de services sont exécutées dans le respect de l'OIT et du Pacte Mondial respectant les règles éthique et déontologique du groupe.

ITS Group sous traite son parc de véhicules automobiles. Dans la mesure du possible, la priorité est donnée aux véhicules hybrides répondant aux normes environnementales en vigueur.

ITS Group utilise les services d'un loueur de datacenters pour y héberger ses propres installations informatiques. Ces datacenters répondent à des normes de constructions, d'installation, et de sécurités complexes. C'est pourquoi ITS Group a souhaité faire appel à un spécialiste et sous-traiter ce domaine.

En 2014, 4 datacenters présents sur 3 différents sites étaient sous-traités par des deux fournisseurs. Deux datacenters sont sous traités par EQUINIX (certificat Equilibre EDF) et deux autres sont sous-traités par INTERXION (certifiée 14001 en 2013, certificats Equilibre et Equilibre+ EDF en 2014, signature de Politique Energétique Interxion France en 2014) pour le bon fonctionnement de nos activités.

Loyauté et pratique

Les actions engagées pour prévenir la corruption

Comme précisé dans sa charte éthique, ITS Group s'engage à respecter les Principes de la Convention des Nations Unies contre la corruption. En cela, ITS Group se refuse d'offrir, recevoir ou fournir, directement et/ou indirectement, un avantage quelconque (qu'il soit monétaire ou en nature) à un représentant de l'État ou de la part de celui-ci, à un parti politique ou de la part de celui-ci, à un employé ou agent d'un client public ou privé ou de la part de ceux-ci, à un organisme de prêt ou d'une banque ou de la part de ceux-ci, dans le seul but d'obtenir ou de maintenir une transaction commerciale ou encore de recevoir une quelconque facilité ou faveur impliquant la transgression d'une réglementation.

Les mesures prises en faveur de la santé et de la sécurité des consommateurs

ITS Group n'est pas en mesure de quantifier ou évaluer les retombées de ses activités sur la santé, et la sécurité des consommateurs. En tant que prestataire de services informatique, les répercussions sont somme toute quasi nulles.

Les mesures prises en faveur de la sécurité de l'information :

Depuis 2013, la filiale ITS Integra est certifiée ISO 27001 ce qui garantit la bonne gestion du système de sécurité de l'information (disponibilité, intégrité, confidentialité et traçabilité de l'information). Fort de cette reconnaissance, ITS Integra s'est également orienté vers l'hébergement spécifique des données de santé et pour ce faire est en cours de finalisation du dossier d'agrément auprès de l'ASIP Santé.

Dans la lignée de ces choix stratégiques, et pour intégrer au mieux les principes de la loi informatique et libertés du 6 janvier 1978, ITS Integra a nommé un CIL (Correspondant Informatique et Libertés). Celui-ci tient à jour le registre de l'entreprise identifiant et contrôlant les applications contenant de la donnée personnelle afin de maîtriser leurs usages.

A noter :

L'ensemble de ces mesures ne concernent en 2014 que la filiale ITS Integra. Cependant, l'ensemble des bonnes pratiques en termes de sécurité du système d'information est déployé progressivement au niveau groupe, avec par exemple :

- la mise en place d'une politique de classification des informations et des règles d'accès et d'usages,
- l'application d'une Charte d'usage des moyens informatiques et de télécommunications unique
- la sensibilisation régulière de l'ensemble des collaborateurs au respect des mesures de sécurité essentielles
- des communications suivies via la newsletter groupe entre autre
- des relais sécurité déployés sur chaque entité géographique pour garantir la fluidité de l'information.

Autre actions engagées en faveur des droits de l'homme

ITS Group a signé le Pacte des Nations Unies en 2011. En 2014, le groupe n'a pas entrepris de nouvelles actions en faveur des droits de l'homme.

Rapport de l'un des Commissaires aux Comptes, désigné organisme tiers indépendant, sur les informations sociales, environnementales et sociétales consolidées, figurant dans le rapport de gestion.

COMPTES CONSOLIDÉS AU 31 DECEMBRE 2014

PRESENTATION DU GROUPE

Informations juridiques au 31 décembre 2014.

ITS GROUP est une Société Anonyme à Conseil d'administration.

Capital : 3.924.322,50 euros, divisé en 7.848.645 actions

Siège social : 42, rue de Bellevue – 92100 Boulogne-Billancourt

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 : 60,75 M€ au 23 mars 2015

Informations financières.

Les comptes consolidés présentés dans ce document ont été arrêtés par le Conseil d'Administration du 23/03/2015 et sont soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale des actionnaires du 30 juin 2015.

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).

Depuis la reprise des actifs du groupe Overlap en octobre 2013, le groupe propose désormais également des solutions d'intégration d'infrastructures informatiques (hardware et software) et couvre l'ensemble du cycle de vie de celles-ci.

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	31/12/2014	31/12/2013	31/12/2012
Ecart d'acquisition	A1	33 953	33 953	30 322
Immobilisations incorporelles	A2	1 623	1 299	1 062
Immobilisations corporelles	A2	4 090	3 062	2 162
Titres mis en équivalence	A3	53	53	53
Actifs financiers non courants	A4	3 557	1 670	1 302
Actifs d'impôts différés	A5	382	579	360
TOTAL ACTIFS NON COURANTS		43 658	40 616	35 262
Stock de marchandises	A6	1 085	568	-
Clients	A7	58 340	55 312	23 770
Autres actifs courants	A8	12 714	5 837	3 433
		72 139	61 717	27 203
Trésorerie et équivalents	A9	10 805	9 376	9 127
TOTAL ACTIFS COURANTS		82 944	71 093	36 330
TOTAL ACTIF		126 602	111 709	71 592
PASSIF en K€	Notes	31/12/2014	31/12/2013	31/12/2012
Capital social	B1	3 924	3 004	2 954
Primes		7 307	3 530	3 336
Réserves consolidées		27 858	24 115	21 605
Résultat net		4 214	3 638	3 046
Capitaux propres part du groupe		43 304	34 288	30 941
Intérêts minoritaires		198	114	1 009
TOTAL CAPITAUX PROPRES		43 502	34 402	31 950
Provisions	B2	1 177	1 471	933
Passifs financiers non courants	B3	10 602	14 534	9 747
Passifs d'impôts différés	B4	364	340	243
TOTAL PASSIFS NON COURANTS		12 143	16 345	10 923
Provisions	B2	802	215	240
Passifs financiers courants	B3	5 172	4 760	3 804
Instruments dérivés Passif		35	75	123
Fournisseurs	B3	31 709	23 065	4 604
Dettes fiscales et sociales	B3	24 791	23 091	16 541
Autres passifs courants	B3	8 449	9 756	3 407
TOTAL PASSIFS COURANTS		70 957	60 962	28 719
TOTAL PASSIF		126 602	111 709	71 592

Comptes de résultats consolidés

en K€	Notes	31/12/2014	31/12/2013	31/12/2012
		12 mois	12 mois	12 mois
Chiffre d'affaires		186 422	115 155	93 002
Achats consommés		84 360	32 382	16 373
Achats et charges externes		10 173	7 761	5 860
Charges de personnel	C1	80 854	65 451	62 435
Impôts et taxes		640	852	652
Dotations aux amortissements et aux provisions		1 711	1 489	1 425
RESULTAT OPERATIONNEL COURANT		8 684	7 220	6 258
Autres produits opérationnels	C2	-	124	-
Autres charges opérationnelles	C3	1 413	767	302
RESULTAT OPERATIONNEL		7 271	6 577	5 956
Produits de trésorerie & équivalents de trésorerie		404	63	33
Coût de l'endettement financier		580	438	429
RESULTAT FINANCIER	C4	- 176	- 375	- 396
Résultat des sociétés mises en équivalence		-	-	-
Charge d'impôts sur le résultat	C5	2 827	2 544	2 465
RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE		4 268	3 658	3 095
Intérêts minoritaires		53	20	49
RESULTAT NET PART DU GROUPE		4 214	3 638	3 046
Résultat par action (en euros)	C6	0,54	0,61	0,52
Résultat dilué par action (en euros)	C6	0,54	0,46	0,39

Etat du résultat global consolidé

En K€	31/12/2014	31/12/2013	31/12/2012
RESULTAT DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE	4 268	3 658	3 095
AUTRES ELEMENTS DU RESULTAT GLOBAL			
participations en équivalence	-	-	-
Impôt sur le résultat des autres éléments du Résultat Global	-	-	-
AUTRES ELEMENTS DU RESULTAT GLOBAL NET D'IMPOTS	-	-	-
RESULTAT GLOBAL TOTAL	4 268	3 658	3 095
RESULTAT GLOBAL TOTAL ATTRIBUABLE	4 268	3 658	3 095
Aux Actionnaires d'ITS GROUP	4 214	3 638	3 046
Aux intérêts minoritaires	53	20	49
RESULTAT GLOBAL TOTAL	4 268	3 658	3 095

Tableaux de Flux de Trésorerie Consolidés

En K€	Notes	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012
Résultat net		4 268	3 658	3 095
Elimination des amortissements et provisions		2 460	1 569	1 658
Elimination des plus ou moins-values de cessions		-64	-61	-63
Marge brute d'autofinancement après coût financier net et impôt		6 663	5 165	4 690
Elimination des impôts	C5	2 827	2 544	2 465
Elimination coût endettement financier	C4	426	356	-429
Coûts des stocks option		0	0	0
Marge brute d'autofinancement avant coût financier net et impôt		9 917	8 065	6 727
Incidence de la variation du BFR lié à l'activité	D1	2 734	5 117	-1 246
Impôts payés		-1 234	-1 887	-2 881
Flux nets générés par (affectés à) l'exploitation (A)		5 949	1 060	5 092
Acquisitions d'immo. Corporelles et incorporelles nettes des cessions		-3 491	-2 577	-1 315
Variations nettes des immobilisations financières		-1 889	-370	-147
Incidence des variations de périmètre : Acquisitions		0	-1 677	0
Dettes sur immobilisation		0	-378	0
Flux net provenant des (affectés aux) investissements (B)		-5 380	-5 002	-1 462
Dividendes versés aux actionnaires		0	0	0
Souscription d'emprunt	B2-B3	1 535	9 414	1 984
Remboursements d'emprunts	B2-B3	-5 088	-3 647	-3 550
Variation des Actions propres		120	-380	-200
Intérêts versés	C4	-426	-356	429
Augmentation de capital en numéraire		4 696	245	439
Rachat de minoritaires	D2	0	-1 070	-1 106
Flux net provenant du (affecté au) financement (C)		837	4 206	-2 004
Incidence de la variation des taux de change (D)		22	0	0
Variation de trésorerie (A)+ (B) + (C)+ (D)		1 428	265	1 625
Trésorerie et équivalent de trésorerie d'ouverture		9 376	9 111	7 486
Trésorerie et équivalent de trésorerie de clôture	A8	10 805	9 376	9 111
Trésorerie positive		10 805	9 376	9 127
Trésorerie négative et autres valeurs		0	0	-15
Trésorerie clôture		10 805	9 376	9 111

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
Capitaux propres 01/01/2012	5 635	2 818	2 978	4 024	18 000	27 820
Résultat 2012				3 046		3 046
Affectation du résultat 2011				- 4 024	4 024	-
Augmentation de capital et primes	273	136	358		- 55	439
Rachat des minoritaires IBELEM et THEMIS	-	-	-		- 158	158
Conseil						-
Actions propres					- 200	200
Corrections d'erreurs					- 7	7
Capitaux propres 31/12/2012	5 908	2 954	3 336	3 046	21 604	30 941
Résultat 2013				3 638		3 638
Affectation du résultat 2012				- 3 046	3 046	-
Augmentation de capital et primes	101	50	194		-	245
Rachat des minoritaires IBELEM					- 156	- 156
Actions propres					- 380	- 380
Capitaux propres 31/12/2013	6 009	3 004	3 530	3 638	24 115	34 288
Résultat 2014				4 214		4 214
Affectation du résultat 2013				- 3 638	3 638	-
Augmentation de capital et primes (1)	1 840	920	3 776			4 696
Variation des Actions propres					120	120
Correction minoritaires MIB Suisse 2013 (2)					- 15	- 15
Capitaux propres 31/12/2014	7 849	3 924	7 307	4 214	27 858	43 304

(1) La variation du capital social au cours de l'exercice 2014 est liée aux exercices de BSAR pour un nominal de 920 K€.

(2) La diminution de 15 K€ correspond à la correction des minoritaires MIB Suisse sur l'exercice 2013.

Intérêts minoritaires (en K€)	Intérêts minoritaires
Intérêts minoritaires au 01/01/2012	1 909
Résultat 2012	49
Rachat des minoritaires THEMIS Conseil et IBELEM	- 948
Intérêts minoritaires au 31/12/2012	1 009
Résultat 2013	20
Rachat des minoritaires IBELEM (2)	- 915
Intérêts minoritaires au 31/12/2013	114
Résultat 2014	53
Correction des minoritaires MIB Suisse (2)	15
Ecart de conversion effet de change	16
Intérêts minoritaires au 31/12/2014	198

Secteurs opérationnels

Changement de présentation des segments opérationnels :

Conformément à la norme IFRS 8 – 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, 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 ») ;
 - o le Négoce, activité, issue du rachat des actifs de OVERLAP ;
 - o l'hébergement et infogérance outsourcée ;
 - o les métiers liés à la mobilité (prestations de services et ventes de software liés au nomadisme informatique).
- le « Conseil et AMOA » reste un segment opérationnel autonome.

Par conséquent, l'information financière comparative a été retraitée au titre de l'exercice 2012.

▪ 1^{er} 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) ;
- mobilité (prestations de services et ventes de software liés au nomadisme informatique).

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 l'évolution applicative des Systèmes d'Information.

▪ 2ND SEGMENT : zone géographique.

France et hors France.

Métiers en K€	Chiffre d'affaires 2014			
	Total	France	Suisse	Belgique
Gestion des infrastructures	178 088	164 666	9 248	4 174
<i>dont prestations Insourcée</i>	72 588	68 414		4 174
<i>dont prestations d'intégrations</i>	8 888	8 888		
<i>dont Négoce</i>	72 860	63 613	9 248	
<i>dont hébergement et infogérance outsourcée</i>	17 229	17 229		
<i>dont mobilité</i>	6 522	6 522		
Conseils / AMOA	8 334	8 334		
Total	186 422	173 001	9 248	4 174

Métiers en K€	Chiffre d'affaires 2013			
	Total	France	Suisse	Belgique
Gestion des infrastructures	107 429	100 788	3 603	3 038
<i>dont prestations Insourcée</i>	65 097	62 059		3 038
<i>dont prestations d'intégrations</i>	3 361	3 361		
<i>dont Négoce</i>	19 808	16 205	3 603	
<i>dont hébergement et infogérance outsourcée</i>	15 187	15 187		
<i>dont mobilité</i>	3 976	3 976		
Conseils / AMOA	7 698	7 698		
Total	115 127	108 486	3 603	3 038

Métiers en K€	Chiffre d'affaires 2012			
	Total	France	Suisse	Belgique
Gestion des infrastructures	86 461	83 160	-	3 301
<i>dont prestations Insourcée</i>	68 968	65 667	-	3 301
<i>dont prestations d'intégrations</i>	-			
<i>dont Négoce</i>	-	-		
<i>dont hébergement et infogérance outsourcée</i>	13 755	13 755		
<i>dont mobilité</i>	3 738	3 738		
Conseils / AMOA	6 541	6 541		
Total	93 002	89 702	-	3 301

Métiers en K€	Résultat Opérationnel courant 2014			
	Total	France	Suisse	Belgique
Gestion des infrastructures	6 718	6 045	368	305
<i>dont prestations Insourcée</i>	4 544	4 239		305
<i>dont prestations d'intégrations</i>	110	110		
<i>dont Négoce</i>	683	315	368	
<i>dont hébergement et infogérance outsourcée</i>	778	778		
<i>dont mobilité</i>	603	603		
Conseils / AMOA	1 967	1 967		
Total	8 684	8 012	368	305

Métiers en K€	Résultat Opérationnel courant 2013			
	Total	France	Suisse	Belgique
Gestion des infrastructures	6 906	6 682	149	75
<i>dont prestations Insourcée</i>	3 892	3 817		75
<i>dont prestations d'intégrations</i>	-			
<i>dont Négoce</i>	924	775	149	
<i>dont hébergement et infogérance outsourcée</i>	1 453	1 453		
<i>dont mobilité</i>	637	637		
Conseils / AMOA	314	314		
Total	7 220	6 996	149	75

Métiers en K€	Chiffre d'affaires 2012			
	Total	France	Suisse	Belgique
Gestion des infrastructures	5 284	5 030	-	255
<i>dont prestations Insourcée</i>	2 822	2 567		255
<i>dont prestations d'intégrations</i>	-			
<i>dont Négoce</i>	-			
<i>dont hébergement et infogérance outsourcée</i>	2 292	2 292		
<i>dont mobilité</i>	170	170		
Conseils / AMOA	974	974		
Total	6 259	6 004	-	255

Métiers en K€	Résultat net 2014			
	Total	France	Suisse	Belgique
Gestion des infrastructures	2 521	2 121	243	157
<i>dont prestations Insourcée</i>	1 962	1 805		157
<i>dont prestations d'intégrations</i>	85	85		
<i>dont Négoce</i>	314	71	243	
<i>dont hébergement et infogérance outsourcée</i>	-	228		
<i>dont mobilité</i>	388	388		
Conseils / AMOA	1 694	1 694		
Total	4 214	3 814	243	157

Métiers en K€	Résultat net 2013				
	Total	France	Suisse	Belgique	
Gestion des infrastructures	3 450	3 347	112	-	8
<i>dont prestations Insourcée</i>	1 871	1 768	112	-	8
<i>dont prestations d'intégrations</i>	-				
<i>dont Négoce</i>	361	361			
<i>dont hébergement et infogérance outsourcée</i>	875	875			
<i>dont mobilité</i>	343	343			
Conseils / AMOA	188	188			
Total	3 638	3 535	112	-	8

Métiers en K€	Résultat net 2012			
	Total	France	Suisse	Belgique
Gestion des infrastructures	2 278	2 140	-	138
<i>dont prestations Insourcée</i>	767	630		138
<i>dont prestations d'intégrations</i>	-			
<i>dont Négoce</i>	-			
<i>dont hébergement et infogérance outsourcée</i>	1 438	1 438		
<i>dont mobilité</i>	73	73		
Conseils / AMOA	768	768		
Total	3 046	2 909	-	138

Métiers	Ecart d'Acquisition 2014			
	Total	France	Suisse	Belgique
Gestion des infrastructures	31 893	30 091	1 059	744
<i>dont prestations insourcée</i>	25 663	24 919		744
<i>dont prestations d'intégrations</i>	254	254		
<i>dont Négoce</i>	1 313	254	1 059	
<i>dont hébergement et infogérance</i>	4 496	4 496		
<i>dont mobilité</i>	167	167		
Conseils / AMOA	2 060	2 060		
TOTAL	-	33 953	1 059	744

Métiers	Ecart d'Acquisition 2013			
	Total	France	Suisse	Belgique
Gestion des infrastructures	31 893	30 091	1 059	744
<i>dont prestations insourcée</i>	25 663	24 919		744
<i>dont prestations d'intégrations</i>	254	254		
<i>dont Négoce</i>	1 313	254	1 059	
<i>dont hébergement et infogérance</i>	4 496	4 496		
<i>dont mobilité</i>	167	167		
Conseils / AMOA	2 060	2 060		
TOTAL	-	33 953	1 059	744

Métiers	Ecart d'Acquisition 2012			
	Total	France	Suisse	Belgique
Gestion des infrastructures	28 562	27 818	-	744
<i>dont prestations insourcée</i>	25 663	24 919		744
<i>dont prestations d'intégrations</i>	-	-		
<i>dont Négoce</i>	-	-		
<i>dont hébergement et infogérance</i>	2 731	2 731		
<i>dont mobilité</i>	167	167		
Conseils / AMOA	1 760	1 760		
TOTAL	-	30 322	-	744

Métiers	2014			
	Emprunts			
	Total	France	Suisse	Belgique
Gestion des infrastructures	14 188	13 324	400	464
<i>dont prestations insourcée</i>	6 205	5 741		464
<i>dont prestations d'intégrations</i>	-	-		
<i>dont Négoce</i>	3 817	3 417	400	
<i>dont hébergement et infogérance outsourcée</i>	3 612	3 612		
<i>dont mobilité</i>	554	554		
Conseils / AMOA	1 500	1 500		
TOTAL	15 688	14 825	400	464

Métiers	2013			
	Emprunts			
	Total	France	Suisse	Belgique
Gestion des infrastructures	17 540	16 320	500	720
<i>dont prestations insourcée</i>	7 839	7 119		720
<i>dont prestations d'intégrations</i>	-			
<i>dont Négoce</i>	4 300	3 800	500	
<i>dont hébergement et infogérance outsourcée</i>	4 333	4 333		
<i>dont mobilité</i>	1 068	1 068		
Conseils / AMOA	2 384	2 384		
TOTAL	19 924	18 704	500	720

Métiers	2012			
	Emprunts			
	Total	France	Suisse	Belgique
Gestion des infrastructures	11 362	10 618	-	744
<i>dont prestations insourcée</i>	9 658	8 914		744
<i>dont prestations d'intégrations</i>	-	-		
<i>dont Négoce</i>	-	-		
<i>dont hébergement et infogérance outsourcée</i>	1 704	1 704		
<i>dont mobilité</i>	-	-		
Conseils / AMOA	2 115	2 115		
TOTAL	13 477	12 733	-	744

NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

Faits marquants de l'exercice.

La performance des activités historiques

Toutes les activités historiques du groupe sont en croissance, aussi bien au niveau des prestations d'infogérance et d'assistance technique, que de conseil, d'hébergement ou de solutions de mobilité, particulièrement dynamiques.

Les prestations de services sur site client ont bénéficié d'un taux d'activité très élevé, d'une croissance de leurs effectifs et d'une maîtrise des prix de facturation qui assurent à la fois une croissance du chiffre d'affaires et de la rentabilité de ces activités.

Les métiers d'hébergement et d'infogérance « outsourcée » ont particulièrement été impactés par les opérations d'intégration du fonds de commerce d'Exterinfo (ancienne filiale d'Overlap dédiée à ces métiers), ainsi que par la réalisation de la migration du datacenter de Courbevoie à la fin du premier semestre.

Des surcoûts (locaux) et des coûts exceptionnels (migration, personnel nécessaire..) ont donc pesé sur la rentabilité et le développement de ces métiers tout au long de l'exercice. Une amélioration progressive a déjà été constatée au cours du deuxième semestre 2014, et doit se poursuivre sur l'exercice 2015.

L'intégration relative des activités d'Overlap

Le redressement des activités de négoce et d'intégration d'infrastructures, en perte régulière avant leur reprise en octobre 2013 par ITS Group, est tangible avec un retour à la rentabilité opérationnelle courante, mais toutefois à un niveau inférieur aux objectifs. L'ancien siège social de Courbevoie, conservé tout au long du premier semestre (voir ci après), a représenté un surcoût important sur l'exercice et freiné la mise en place des synergies avec les autres métiers du groupe.

La marge brute des activités de négoce, conforme aux attentes au début de l'exercice, a ensuite souffert d'un contexte extrêmement concurrentiel, particulièrement pour les closing de fin d'année. Parallèlement, le taux d'activité des prestations d'intégration progresse mais doit encore nettement s'améliorer pour atteindre le niveau de rentabilité escompté.

Le regroupement des sites parisiens à Boulogne Billancourt

La croissance forte, dynamique et continue qu'a connue le groupe ces dernières années l'a conduit à être présent sur 7 sites d'exploitation en région parisienne au début de l'exercice 2014. La réorganisation de ces équipes ainsi que leur regroupement sur un seul et même « campus », à Boulogne Billancourt, étaient devenus indispensables.

La réhabilitation des locaux a eu lieu tout au long du deuxième semestre 2014, et le déménagement des équipes a été effectué en plusieurs étapes au cours du premier trimestre 2015, optimisant désormais les synergies opérationnelles entre les métiers du groupe.

Les conséquences

Ainsi, les comptes 2014 sont impactés par des coûts non récurrents à hauteur de 2,4 M€ (dont 1,0 M€ de charges courantes et 1,4 M€ de charges non courantes) inhérents à l'intégration du groupe Overlap, aux restructurations nécessaires et aux déménagements des structures parisiennes.

Au final, l'exercice 2014 aura été une année structurante pour le groupe, qui a doublé de taille depuis la reprise des activités issues du groupe Overlap, et qui s'est doté d'un nouveau siège social indispensable à la poursuite de sa croissance pour les exercices à venir.

Informations financières pro-forma

Du fait de la reprise des actifs du groupe Overlap sur le dernier trimestre 2013, rendant difficile la comparabilité des exercices 2014 et 2013, ITS Group aurait dû présenter des comptes pro-forma au titre de l'exercice 2013. Cependant, compte tenu de l'absence d'information financière fiable obtenue en 2013 concernant le groupe Overlap, aucune information pro forma n'a pu être communiquée ; les données historiques ne pouvant servir de base pour construire une information pro forma pertinente.

A titre d'information, le chiffre d'affaires à périmètre constant (hors Overlap) sur l'exercice 2014 est de 102,3 M€ en progression de 13 %, contre 91,5 M€ e, 2013, fruit d'un effet de base favorable et d'une bonne dynamique commerciale en particulier sur les activités de conseil, de mobilité et de prestations d'infogérance et d'assistance technique.

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'attende 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 2014, 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 1^{er} janvier 2014

	Date d'entrée en vigueur Exercices ouverts à compter du
IFRS 10 Etats Financiers Consolidés	1er janvier 2014 Application anticipée possible
IFRS 11 Accords conjoints	1er janvier 2014 Application anticipée possible
IFRS 12 Information à fournir sur les participations dans d'autres entités	1er janvier 2014 Application anticipée possible
IFRS 10, 11, 12 Transition Guidance	1er janvier 2014 Application anticipée possible
IAS 28 Révisée (2011) Participation dans des entreprises associées	1er janvier 2014 Application anticipée possible
Amendements à IFRS 10, IFRS 12, IAS 27 Sociétés d'investissements	1^{er} janvier 2014 Application anticipée possible
Amendements à IAS 32 Compensation des actifs et des passifs financiers	1^{er} janvier 2014 Application anticipée possible
Amendements à IAS 39 Novation des dérivés et continuation de la relation de couverture	1^{er} janvier 2014 Application anticipée possible
Amendement à IAS 36 Informations à fournir sur la valeur recouvrable des actifs non-financiers	1er janvier 2014 Application anticipée possible

2. Nouvelles normes et interprétations pouvant être anticipées pour les exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2014

	Date d'entrée en vigueur Exercices ouverts à compter du
IFRIC 21 Droits et taxes	A compter du 17 juin 2014 Application anticipée possible

Ces normes, amendements et interprétations n'ont pas eu d'impact significatif sur les comptes du Groupe établis au 31 décembre 2014.

Le Groupe n'a pas appliqué de façon anticipée les dernières normes, amendements ou interprétations déjà publiés par l'IASB mais non encore adoptés par l'Union Européenne ou adoptés au niveau européen mais d'application non obligatoire au 1er janvier 2014.

Principes et Méthodes Comptables

▪ Ecarts 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. Cette méthode utilise les projections de flux de trésorerie établies à partir d'estimations et plan à moyen terme. Les prévisions sont fondées sur des plans d'actions par entités. Au-delà, les flux de trésorerie sont extrapolés à partir d'un taux de croissance à l'infini.

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) : 10,1 % pour 2014 (10,5 % pour 2013)
- Taux de croissance à perpétuité : 2 % (pour 2014 et 2013)

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 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 taux d'impôt différé retenu s'élève à 33,33 %, tout comme l'année précédente. 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 2014, le montant de la CVAE s'élève à 1 468 K€ et représente un impact positif sur le résultat opérationnel courant de 0,8 %.

▪ Stocks

Le stock est évalué au coût d'achat, et est déprécié, le cas échéant, afin de le ramener à la valeur nette probable de réalisation. En général les dépréciations sont progressives en fonction de l'ancienneté du matériel.

▪ 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 :	25 % (démission 20,5 %, licenciement 4,5 %), 15 % en 2013
☞ Taux d'actualisation :	1.64 % en 2014 et 3,05 % en 2013
☞ 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 (242 K€ au 31 décembre 2014) 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'arrêt suivant qu'elle soit 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 et 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'intérêts 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.

▪ **Factor**

Cession de créances clients

Pour son activité de Négoce, le groupe a contracté et signé en février 2014, un contrat d'affacturage avec BNP Paribas Factor. Le Groupe procède donc à des cessions de créances commerciales dans le cadre de ce contrat d'affacturage.

Ces cessions sont examinées selon les critères d'IAS 39 et sont ou non décomptabilisées selon que l'analyse conclut ou non à un transfert de la quasi-totalité des risques et avantages.

Le contrat d'affacturage concerne les créances commerciales d'ITS OVERLAP. Ce contrat se traduit par une cession sans recours pour la très grande majorité des créances cédées. L'analyse effectuée a permis de confirmer que le contrat permet de transférer substantiellement tous les risques et avantages liés aux factures cédées bénéficiant de la garantie sans recours.

Au 31.12.2014, la valeur comptable des actifs cédés est de 4 745 K€ et celle des passifs associés est de 4 745 K€.

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	31/12/2014			31/12/2013		
		% contrôle	% intérêt	Méthode	% contrôle	% intérêt	Méthode
ITS GROUP	42,rue de Bellevue - 92100 Boulogne Billancourt	100%	100%	IG	100%	100%	IG
ITS INTEGRA	42,rue de Bellevue - 92100 Boulogne Billancourt	100%	100%	IG	100%	100%	IG
IBELEM	42,rue de Bellevue - 92100 Boulogne Billancourt	100%	96%	IG	100%	96%	IG
ARIANN Software	42,rue de Bellevue - 92100 Boulogne Billancourt	100%	100%	IG	100%	100%	IG
ITS BENELUX	Avenue de la Toison d'Or 55 Gulden Vlies Laan B-1060 BRUXELLES	100%	100%	IG	100%	100%	IG
THEMIS Conseil	42,rue de Bellevue - 92100 Boulogne Billancourt	100%	100%	IG	100%	100%	IG
ITS OVERLAP	42,rue de Bellevue - 92100 Boulogne Billancourt	100%	100%	IG	100%	100%	IG
MIB SUISSE	rte des jeunes 59-case postale 1423 CH1211 GENEVE -26	100%	87%	IG	100%	87%	IG
TECHNE CITE	23, rue Delizy 93600 Pantin	33%	33%	MEE	33%	33%	MEE

- **Exclusion de périmètre**

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

Détail des Postes

Notes A. Bilan - Actif

Note A1. Ecart d'acquisition

En K€	01.01.12	Augm. (1)	Variations de périmètre	Dimin.	31.12.12
Valeurs brutes	30 307	200	-		30 507
Dépréciations	185		-		185
Valeurs nettes	30 122	200	-	-	30 322

En K€	01.01.13	Augm. (2)	Variations de périmètre	Dimin.	31.12.13
Valeurs brutes	30 507		3 631	-	34 139
Dépréciations	185				185
Valeurs nettes	30 322	-	3 631	-	33 953

En K€	01.01.14	Augm.	Variations de périmètre	Dimin.	31.12.14
Valeurs brutes	34 139		-	-	34 139
Dépréciations	185				185
Valeurs nettes	33 953	-	-	-	33 953

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) 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) L'augmentation de l'écart d'acquisition sur l'exercice 2013 s'analyse comme suit :

Acquisition du Fonds de commerce « Conseil IT » à la société Cilevel par la société THEMIS Conseil	300 K€
Prix d'acquisition des actifs du Groupe OVERLAP dont :(actifs incorporels 1 512 K€)	1 883 K€
- Actifs corporels identifiables	- 197 K€
- Passifs identifiables net des ID	<u>1 638 K€</u>
S/Total de :	3 324 K€
Prix d'acquisition MIB Suisse	500 K€
Situation nette au 30/09/2013	- 493 K€
S/Total	<u>7 K€</u>
Total de	<u>3 631 K€</u>

Note A2. Immobilisations incorporelles et corporelles.

VALEURS BRUTES En K€	31.12.12	Augm.	Variations		31.12.13	Augm. (1)	Dimin. (2)	31.12.14
			de	Dimin.				
			périmètre					
Immobilisations incorporelles								
Logiciels	961	324		12	1 274	360	-	1 633
Marque (3)	730	-			730			730
Immobilisation en cours	146	285	-	232	199	415	214	400
TOTAL	1 837	609	-	244	2 202	774	214	2 763
Immobilisations corporelles								
Inst. Techn. & matériels	3 409	1 622	67	761	4 318	3 209	1 765	5 762
Mat. informatique financé en CB	1 266	914	-	500	1 680	430	414	1 696
Avances et acomptes sur Immob.	-		197		197	238	197	238
TOTAL	4 676	2 535	263	1 261	6 194	3 877	2 375	7 696

AMORTISSEMENTS En K€	31.12.12	Augm.	Variations		31.12.13	Augm.	Dimin.	31.12.14
			de	Dimin.				
			périmètre (1)					
Immobilisations incorporelles								
Logiciels	745	170		12	903	237		1 140
TOTAL	745	170	-	12	903	237	-	1 140
Immobilisations corporelles								
Inst. Techn. & matériels	1 882	772	61	187	2 509	1 463	1 116	2 857
Mat. Informatique financé en CB	662	461		500	623	541	414	749
TOTAL	2 544	1 233	61	688	3 132	2 004	1 529	3 606

VALEURS NETTES En K€	31.12.12	Augm.	Variations		31.12.13	Augm.	Dimin.	31.12.14
			de	Dimin.				
			périmètre					
Immobilisations incorporelles								
Logiciels	217	154	-	-	370	123	-	493
Marque (3)	730	-			730			730
Immobilisation en cours	146	285	-	232	199	415	214	400
TOTAL	1 092	439	-	232	1 299	537	214	1 623
Immobilisations corporelles								
Inst. Techn. & matériels	1 528	849	5	573	1 809	1 745	649	2 905
Mat. Informatique financé en CB	604	453			1 057	110		947
Avances et acomptes sur Immob.	-		197		197	238	197	238
TOTAL	2 132	1 302	202	573	3 062	1 873	846	4 090

- (1) L'augmentation du poste « Immobilisations incorporelles » correspond à des produits ou en cours de production par la société IBELEM pour 184 K€, et à des immobilisations en cours pour 231 K€ de la société INTEGRA. L'augmentation des immobilisations corporelles concerne pour l'essentiel l'achat de matériels informatique de la filiale INTEGRA pour un montant de 1 866 K€ et aux travaux d'aménagements des locaux de Boulogne de la société ITS Group pour 1 131 K€.
- (2) La diminution des immobilisations corporelles correspond pour l'essentiel aux cessions de matériels pour 847 K€ et refinancés en crédit bail, et aux mises aux rebuts des agencements de tous les sites de Nanterre et le site de Paris pour un montant de 910 K€.
- (3) 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€	31.12.12	Augm.	Dimin.	31.12.13	Augm.	Dimin.	31.12.14
Titres TECHNE CITE	53	-	-	53	-	-	53
TOTAL	53	-	-	53	-	-	53

Note A4. Actifs financiers non courants

VALEURS BRUTES En K€	31.12.12	Augm.	Variations de périmètre	Dimin.	31.12.13	Augm. (1)	Dimin.	31.12.14
Titres de participation non consolidés	25	-	-	-	25	-	-	25
Créances rattachées	11	-	-	-	11	13	-	24
Dépôts de garanties et autres	1 291	385	9	16	1 669	1 919	45	3 543
TOTAL	1 327	385	9	16	1 705	1 932	45	3 592

DEPRECIATIONS En K€	31.12.12	Augm.	Variations de périmètre	Dimin.	31.12.13	Augm.	Dimin.	31.12.14
Titres de participation non consolidés	25	-	-	-	25	-	-	25
Créances rattachées	-	11	-	-	11	-	-	11
TOTAL	25	11	-	-	36	-	-	36

VALEURS NETTES En K€	31.12.12	Augm.	Variations de périmètre	Dimin.	31.12.13	Augm. (1)	Dimin.	31.12.14
consolidés	-	-	-	-	-	-	-	-
Créances rattachées	11	-	11	-	-	13	-	13
Dépôts de garanties et autres	1 291	385	9	16	1 669	1 919	45	3 543
TOTAL	1 302	374	9	16	1 669	1 932	45	3 557

(1) La hausse du poste « Dépôts de garantis et autres » pour 1 919 K€, correspond pour l'essentiel, au Fonds de garantie du contrat d'affacturage de la filiale ITS OVERLAP conclu auprès de BNP FACTOR (1 165 K€), le solde correspond aux divers dépôts de garanties versés, dont 412 K€ pour les locaux de Boulogne Billancourt et 172 K€ de prêts à l'effort construction.

Note A5. Actifs d'impôts différés

En K€	31.12.14	31.12.13	31.12.12
Reports déficitaires	-	-	12
Participation	94	104	94
Indemnités fin de carrière	226	324	144
Autres décalages temporaires		73	16
IDA / Actualisation des prêts	50	53	53
IDA / Instruments dérivés Passif	12	25	41
TOTAL	382	579	360

Note A6. Stocks

Stocks En K€	31.12.14	31.12.13	31.12.12
Valeur brute	1 174	700	-
Dépréciations	- 89	- 132	
TOTAL	1 085	568	-

La hausse des stocks est due à l'acquisition de marchandises sur le mois de décembre, livrées sur janvier 2015.

Note A7. Créances clients

VALEURS BRUTES En K€	31.12.14	31.12.13	31.12.12
Clients et comptes rattachés	58 486	55 428	23 908
TOTAL	58 486	55 428	23 908

DEPRECIATIONS En K€	31.12.14	31.12.13	31.12.12
Clients et comptes rattachés	146	116	138
TOTAL	146	116	138

VALEURS NETTES En K€	31.12.14	31.12.13	31.12.12
Clients et comptes rattachés	58 340	55 312	23 770
TOTAL	58 340	55 312	23 770

▪ 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 31/12/2014	10 688	8 191	2 233	264
Provisions HT	69		9	60
Créances clients TTC échues au 31/12/2013	6 614	5 535	1 034	45
Provisions HT	103		22	80
Créances clients TTC échues au 31/12/2012	4 759	4 043	579	137
Provisions HT	138		70	68

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 A8. Autres actifs courants

VALEURS NETTES En K€	31.12.14	31.12.13	31.12.12
TVA	2 872	1 989	966
CCA (1)	2 736	987	893
Etat, IS	2 072	1 617	1 375
Fournisseurs avoirs à recevoir	1 615	804	38
Autres créances	3 419	440	162
TOTAL	12 714	5 837	3 433

(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 A9. Trésorerie et équivalents

VALEURS NETTES En K€	31.12.14	31.12.13	31.12.12
Disponibilités	10 805	8 876	8 559
SICAV	-	500	568
TOTAL	10 805	9 376	9 127

Note B1. Capitaux Propres**▪ Composition du capital**

Le capital au 31 décembre 2014 s'élève à 3.924.322,50 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.

▪ Bons de souscription d'actions : BSAR

La société a émis le 5 février 2009 2.522.505 BSAR, chaque bon donnant droit à la souscription d'une action nouvelle. L'échéance de cette opération était le 25 février 2014, et il a été souscrit au cours du premier trimestre 2014 : 1.830.199 titres par exercice des BSAR, représentant une dilution (définitive concernant cette opération) de 30,5% par rapport au capital social au 31/12/2013.

Seuls 6 386 BSAR n'ont pas été exercés et sont donc définitivement caduques.

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.

Note B2. Passifs non courants**▪ Provisions**

En K€	31.12.12	Augm.	Variation de périmètre	31.12.13	Augm.	Diminution	31.12.14
Litiges commerciaux (1)	500	-	-	500	-		500
Indemnités de fin de carrière	433	112	426	971		294	677
TOTAL	933	112	426	1 471	-	294	1 177

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

La première, de nature pénale, s'est conclue par un arrêt de la Cour d'Appel de Paris le 7 mars 2013 déclarant le vendeur coupable d'abus de confiance.

La deuxième, concerne le volet social qui doit être jugé par la Cours d'Appel de Versailles après avoir connu une issue favorable à ITS Group devant le Conseil des Prud'hommes en octobre 2013. Il s'agit de statuer sur le bien fondé du licenciement pour faute lourde du vendeur, ainsi que sur le versement de rémunérations complémentaires. La provision inscrite dans les comptes de ITS Group est relative à cette action.

La troisième action judiciaire, en cours devant les juridictions commerciales, porte sur les compléments de prix de vente de la société.

L'ensemble des demandes du vendeur au titre de ces actions s'élève, intérêts compris, à 3,6 M€.

ITS Group mène avec détermination les actions judiciaires de défense de ses intérêts et se réserve la possibilité de les défendre également à l'égard de tous autres protagonistes en relation avec cette affaire.

▪ Passifs financiers non courants

En K€	31.12.12	Augm.	Diminution	31.12.13	Augm.	Diminution	31.12.14
Emprunts à plus d'un an (1)	9 467	8 500	3 965	14 002	853	4 845	10 010
Loc. financement à plus d'un an (2)	280	473	221	532	415	355	592
TOTAL	9 747	8 973	4 186	14 534	1 268	5 200	10 602

(1) Le groupe a contracté deux emprunts durant le deuxième semestre 2014, afin de réhabiliter les locaux de Boulogne. Ces emprunts sont de 1 102 K€, dont 853 K€ à plus d'un an.

(2) Une opération de refinancement « crédit bail » concernant des matériels acquis sur l'exercice 2014 a été effectuée à hauteur de 430 K€, dont 415 K€ à plus d'un an.

Note B3. Passifs courants

▪ Provisions

En K€	31.12.12	Augm.	Reprises : provisions utilisées	Reprises : provisions non utilisées	31.12.13	Augm.	Reprises : provisions utilisées	Reprises : provisions non utilisées	31.12.14
Litiges prud'homaux (1)	240	108	133	30	185	107	23	12	257
Litiges commerciaux (2)	-	-	-	-	-	182	-	-	182
Inoccupation locaux de Nanterre (3)	-	-	-	-	-	328	-	-	328
Provision pour risque de change	-	30	-	-	30	34	30	-	34
TOTAL	240	138	133	30	215	651	53	12	802

(1) L'augmentation de ce poste correspond à 5 litiges prud'homaux.

(2) Un litige commercial entre ITS INTEGRA et la société COMPLETEL.

(3) Une provision a été constituée pour les loyers restants à courir pour les locaux des différents sites de Nanterre.

▪ Passifs financiers courants

En K€	31.12.12	Augm.	Dimin.	31.12.13	Augm.	Dimin.	31.12.14
Concours bancaires courants	73	49	73	49	86	49	86
Emprunts bancaires (1)	3 405	4 185	3 406	4 185	4 764	4 217	4 731
Location financement (2)	325	526	325	526	370	541	355
TOTAL	3 804	4 760	3 804	4 759	5 219	4 807	5 172

(1) Le groupe a contracté deux emprunts durant le deuxième semestre 2014, afin de réhabiliter les locaux de Boulogne. Ces emprunts sont de 1 102 K€, dont 216 K€ à moins d'un an.

(2) Une opération de refinancement « crédit bail » concernant des matériels acquis sur l'exercice 2014 a été effectuée à hauteur de 430 K€, dont 15 K€ à un an.

▪ **Dettes fiscales et sociales**

En K€	31.12.14	31.12.13	31.12.12
Dettes sociales	5 538	5 847	4 105
Organismes sociaux	9 028	8 157	6 632
TVA	9 624	8 379	5 142
Etat, IS	126	407	305
Etat, autres dettes	474	301	357
TOTAL	24 791	23 091	16 541

▪ **Autres passifs courants**

En K€	31.12.14	31.12.13	31.12.12
Produits constatés d'avance	4 365	2 431	1 313
Avoirs à établir (1)	2 052	1 760	1 519
Avances et acomptes reçues sur commandes en cours (2)	1 894	5 248	-
Dettes sur immobilisation	-	-	400
Autres	137	317	176
TOTAL	8 449	9 756	3 408

(1) Les avoirs à établir correspondent à des RFA (remises de fin d'année) de l'exercice 2012, 2013 et 2014.

(2) Acomptes reçus sur commandes clients ITS OVERLAP.

Note B4. Passifs d'impôts différés

En K€	31.12.14	31.12.13	31.12.12
IDP sur Marque THEMIS	243	243	243
IDP sur Amortissements dérogatoires	121	97	-
TOTAL	364	340	243

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

En K€	2014	2013	2012
Salaires	51 599	43 200	40 633
Crédit d'impôt recherche	723	738	471
Crédit impôt compétitivité emploi (CICE)	1 314	800	0
Charges sociales	27 514	20 473	20 848
Dotations ou reprise à la provision pour retraite	(294)	112	139
Participation	(2)	128	344
Total	80 854	65 451	62 435

- **Effectif moyen**

En unité	2014	2013	2012
Cadres	958	923	794
ETAM	247	232	213
Total	1 206	1 155	1 007

Note C2. Autres produits opérationnels

En K€	2014	2013	2012
Complément de prix Keyrus non versé	0	22	0
Reprise, actualisation de provisions, et honoraires liés (1)	0	29	0
Autres	0	73	0
Total	0	124	0

Note C3. Autres charges opérationnelles

En K€	2014	2013	2012
Condammations et honoraires liés	132	272	82
Provision inoccupation des locaux de Nanterre (1)	328	0	0
Amortis. exceptionnels des agencements de Nanterre déménagements des Data Center (1), (2)	583	0	0
Restructurations organisationnelles	0	218	98
Provision litige commercial (1)	188		
Honoraires d'acquisitions	103	126	17
Autres	79	151	105
Total	1 413	767	302

(1) Voir note B2 et B3 Provisions

(2) Le coût du déménagement du Data Center de Courbevoie vers ceux exploités par ITS Integra représente 209 K€, le solde de 373 K€ correspond aux amortissements exceptionnels des agencements abandonnés sur les différents sites de Nanterre.

Note C4. Résultat financier

En K€	2014	2013	2012
Revenus des VMP	59	15	33
Intérêts des emprunts	(426)	(356)	(424)
Provision et reprise de provision perte de chanç	(4)	(30)	
Provision dépréciation créance Eucléide	0	(11)	
Swap	41	48	(4)
Gain et perte de change	178	(41)	
Autres produits et charges financières	(23)	0	
Total	(176)	(375)	(396)

Note C5. Charge d'impôt

- **Variation des impôts différés**

En K€	2014	2013	2012
Sur participation	(104)	9	(156)
Sur report déficitaire	0	(12)	8
Sur SWAP	(14)	(16)	1
Sur provision Eucléide	0	4	
Sur indemnités de retraites	(98)	37	46
Sur coûts d'acquisition			(1)
Sur Production immobilisée	(24)	(55)	(41)
Sur actualisation de prêt et provision	(2)	(0)	5
Autres	24	13	16
Total	(217)	(20)	(121)

▪ **Taux effectif d'impôt.**

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

En K€	2014	2013	2012
Résultat des sociétés intégrés avant impôts	7 095	6 202	5 560
Taux d'imposition	33,33%	33,33%	33,33%
Impôt théorique (1)	2 365	2 067	1 853
Impôts sur les résultats	2 610	2 524	2 344
Charge d'impôt différé	217	20	121
Impôt constaté (2)	2 827	2 544	2 465
Taux d'impôt constaté	39,85%	41,02%	44,33%
Ecart (1) - (2)	(463)	(477)	(612)
Incidence des différences permanentes	105	120	20
CVAE	1 468	1 074	1 094
Swap	(14)	(16)	1
Actualisation des prêts	(2)	0	4
Plus ou moins Moins values sur actions autodétenues	90	(3)	(37)
Report déficitaire / Economie IS	(179)	(12)	
Charges non déductibles IFC ouverture	0	142	
Provisions réglementées	24	55	
CICE	(438)	(267)	0
CIR	(749)	(738)	(471)
Autres	158	122	
Total	462	477	612

Note C6. Résultat Net par action

En K€	2014	2013	2012
Résultat <i>Part du Groupe</i>	4 214	3 638	3 046
Nombre d'actions (1)	7 848 645	6 008 946	5 908 150
Résultat par action (en euros)	0,54	0,61	0,52
En K€	2014	2013	2012
Résultat <i>Part du Groupe</i>	4 214	3 638	3 046
Nombre d'actions	7 848 645	6 008 946	5 908 150
Dilutions potentielles (1)	-	1 830 199	1 984 991
Nombre d'actions moyen pondéré dilué	7 848 645	7 839 145	7 893 141
Résultat dilué par action (en euros)	0,54	0,46	0,39

(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	2014	2013	2012
Variation des stocks		517	568	
Variation des Clients		3 018	31 542	- 2 372
Variation des Fournisseurs	-	8 644	- 18 461	729
Autres variations du BFR		7 843	- 8 532	398
Variation du BFR		2 734	5 117	- 1 246

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€	31/12/2014	31/12/2013	31/12/2012
Ecarts d'acquisition	33 953	33 953	30 322
Immobilisations incorporelles	1 623	1 299	1 061
Immobilisations corporelles	4 090	3 062	2 162
Stocks	1 085	568	
Clients et comptes rattachés	58 340	55 312	23 770
Impôts différés	382	579	360
Autres actifs courants	12 714	5 837	3 433
Total actifs non financiers (I)	112 187	100 610	61 108
Provisions non courantes	1 177	1 471	933
Passif d'impôts différés	364	340	243
Provisions courantes	802	215	240
Fournisseurs et comptes rattachés	31 709	23 065	4 604
Dettes fiscales et sociales	24 791	23 091	16 541
Autres passifs courants	8 449	9 756	3 407
Total passifs non financiers (II)	67 292	57 938	25 969
Capitaux employés (I) - (II)	44 895	42 672	35 140

▪ 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€	2014	2012	2011
Résultat net de l'ensemble consolidé	4 268	3 658	3 095
Résultat financier	(176)	(375)	(396)
Plus values et résultat des activités abandonnées	0	0	0
Impôts	(2 827)	(2 544)	(2 465)
Résultat opérationnel	7 271	6 577	5 956
Taux effectif d'impôt	39,8%	41,0%	44,3%
Résultat économique net d'impôts	4 374	3 879	3 315

▪ Rentabilité des capitaux employés

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

En %	2014	2013	2012
Rentabilité des capitaux employés	9,7%	9,1%	9,4%

2. Transactions avec les parties liées

En K€	31/12/2014	31/12/2013	31/12/2012
Bilan actif			
Titres de participation Eucléide	25	25	25
Provision / titres	(25)	(25)	(25)
Titres de participation Eucléide nets	0	0	0
Créances rattachées / Eucléide	24	11	11
Provisions / créances rattachées	(11)	(11)	0
Créances rattachées / Eucléide nettes	13	0	11
Compte de résultat			
Produits d'exploitation	189	352	317
Produits financiers	0	0	0
Total des produits	189	352	317
Achats consommés (sous traitance infor.)	0	0	0
Autres achats et charges externes	0	0	0
Total des charges	0	0	0

3. Engagements hors bilan

▪ Engagements donnés

↳ Engagements en matière de cautionnement :

1. ITS Group a garanti le remboursement des sommes dues par sa filiale ITS OVERLAP à BNP PARIBAS, cette dernière ayant émis une garantie autonome de paiement au bénéfice de la société Hewlett Packard France. Cet engagement porte sur la somme de un million deux cent mille euros jusqu'au 31 octobre 2015.
2. ITS Group s'est porté caution solidaire de sa filiale ITS OVERLAP afin de s'engager solidairement avec celle-ci à régler à IBM France Financement toutes les sommes dues ou à devoir par la société ITS OVERLAP au titre du contrat de facilité de crédit à court terme "Plan Saphir". Cet engagement est consenti à concurrence d'un montant maximum de dix millions d'euros jusqu'au 31 octobre 2015.

↳ 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 2014	Paielements 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)	2 275	2 165	8 247	3 299
Véhicules en LLD (2)	1 119	1 073	805	-
TOTAL	3 394	3 239	9 052	3 299

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

▪ Boulogne (92), 42 rue de Bellevue :	01/07/2022
▪ 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
▪ Lyon (69), 19 bd Eugène Deruelle :	21/07/2016
▪ Lyon (69), 1, rue Edison :	31/01/2017
▪ Nantes (44), 2, allée des Vieux Tilleuls :	28/02/2016
▪ Toulouse (31) 2, rue Maryse Hilsz :	31/05/2017
▪ Montpellier(34), Place Duheim Millénaire II :	15/08/2016
▪ La Madeleine (59) 105 Av de la République :	30/11/2016
▪ Gradignan (33), Technoclub Catalan :	30/06/2015
▪ Villers les Nancy (54), 10, allée de Lonchamps :	30/11/2015
▪ Bruxelles (B-1060) 55 Ave de la Toison d'Or	31/01/2015

(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 des différentes opérations de croissance externe sont mentionnés dans le paragraphe 4.2 « Facteurs de risques » ci-après.

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 2014)

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	24	24		
Prêts	1 306	8	44	1 254
Autres immo. financières	2 238	1 590	135	513
Clients	58 486	58 486		
Etat - Impôts différés	382	3	15	365
Personnel & comptes rattachés	53	53		
Organismes sociaux	171	171		
Etat & Impôts sur les bénéficiaires	2 072	2 072		
TVA	2 872	2 872		
Débiteurs divers	4 809	4 809		
Charges constatées d'avance	2 736	2 736		
TOTAL DES CREANCES	75 151	72 826	195	2 131

Dettes par échéance (au 31 décembre 2014)

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	15 774	5 172	8 388	1 614	600
Dettes fournisseurs et cptes rattachés	31 709	31 709			
Personnel et cptes rattachés	5 538	5 538			
SS et autres organismes sociaux	9 028	9 028			
Impôts différés Passif	364	60	61		243
Etat, IS et autres impôts & taxes	600	600			
TVA	9 624	9 624			
Créditeurs divers	4 084	4 084			
Produits constatés d'avance	4 365	4 365			
TOTAL DES DETTES	81 087	70 180	8 449	1 614	843

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).

b. Risques de crédit.Dettes garanties

Pour financer ses opérations de croissance externe, le groupe a souscrit plusieurs emprunts. Ceux restant en cours au 31/12/2014 sont les suivants :

- Emprunt du 11 février 2010 :
 - 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.

- Convention de prêt du 1er juillet 2011, utilisée par tirages successifs entre juillet 2011 et novembre 2013 :
 - Montant : 10.000 K€ ;
 - Durée 6 ans, soit jusqu'au 30/06/2017 ;
 - Taux : Euribor + 0,90 pour les utilisations jusqu'au 30/06/2013 et Euribor + 1,30 pour les utilisations postérieures ;
 - Remboursement par annualités ;
 - Garantie : nantissement du fonds de commerce ou des titres si les structures acquises restent filiales.

- Contrat de Développement Participatif (BPI France) du 10 décembre 2013 :
 - Montant : 3.000 K€ ;
 - Durée 7 ans, soit jusqu'au 10/12/2020 avec deux ans de différé de remboursement du capital ;
 - Taux fixe : 2,91% avec complément de rémunération 0,0186% du CA HT ;
 - Remboursement par trimestrialités ;
 - Garantie : aucune.

Pour la réhabilitation des locaux de Boulogne la société a contracté les deux emprunts suivants :

- Contrat de prêt d'Equipeement professionnel (BPVF) du 4 octobre 2014 :
 - Montant : 1.000 K€ ;
 - Durée 5 ans, soit jusqu'au 05/10/2019 ;
 - Taux : Euribor 3 mois + 0,90 ;
 - Remboursement par mensualités ;
 - Garantie : aucune.

- Contrat de prêt d'Equipeement professionnel (Banque TARNEAUD) du 9 décembre 2014 :
 - Montant : 500 K€ ;
 - Durée 5 ans, soit jusqu'au 09/12/2019 ;
 - Taux : Fixe 1,8 % l'an ;
 - Remboursement par mensualités ;
 - Garantie : aucune.

Echéancier de la dette au 31 décembre 2014

Caractéristiques des emprunts contractés	Taux fixe / Taux variable	Montant global des lignes au 31/12/2014	Echéances	Existence ou non de couvertures
Emprunt bancaire (BNPP) 4 506 950 € Contracté le 11 / 02/ 2010	Modalités ci-dessus	1 530 200 €	Remboursement annuel jusqu'au 11/02/2016	Modalités ci-dessus
Emprunt bancaire (SG) 4 506 950 € Contracté le 11/02/2010	Modalités ci-dessus	1 522 150 €	Remboursement annuel jusqu'au 11/02/2016	Modalités ci-dessus
Emprunt bancaire (Tarneaud) 3 863 100 € Contracté le 11/02/2010	Modalités ci-dessus	1 309 700 €	Remboursement annuel jusqu'au 11/02/2016	Modalités ci-dessus
Ouverture de crédit (BNPP) 3 500 000 € Contracté le 01/07/2011	Modalités ci-dessus	2 208 500 €	Remboursement annuel jusqu'au 30/06/2017	Modalités ci-dessus
Ouverture de crédit (SG) 3 500 000 € Contracté le 01/07/2011	Modalités ci-dessus	2 208 500 €	Remboursement annuel jusqu'au 30/06/2017	Modalités ci-dessus
Ouverture de crédit (Tarneaud) 3 000 000 € Contracté le 01/07/2011	Modalités ci-dessus	1 893 000 €	Remboursement annuel jusqu'au 30/06/2017	Modalités ci-dessus
Contrat de Développement Participatif (BPI France) 3 000 000 € Contracté le 10/12/2013	Modalités ci-dessus	3 000 000 €	Remb trimestriels Différé 2 ans jusqu'au 10/12/2020	Aucune
Contrat de prêt Equipement Travaux (BPVF) 1 000 000 € Contracté le 04 octobre 2014	Modalités ci-dessus	967 551 €	Remb mensuels jusqu'au 05/10/2019	Aucune
Contrat de prêt Equipement Travaux (Tarneaud) 500 000 € Contracté le 09 décembre 2014	Modalités ci-dessus	101 712 €	Remb mensuels jusqu'au 09/12/2019	Aucune

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 2014

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,
 Banque Populaire Val de France : 500 000 €, T4M + 1,20 % l'an.

Au 31 décembre 2014, 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 relatifs 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^{er} juillet 2011. Et sur la base de ses comptes annuels consolidés, les engagements sont :

4. Ratio Dettes financières nettes / EBE inférieur ou égal à :
 - 2 pour 2011 et 2012
 - 1,8 pour 2013 à 2015
 - 1,6 pour 2016
5. Ratio Cash-Flow libre / service de la dette supérieur ou égal à :
 - 1 pour 2011 à 2013
 - 1,2 pour 2014 à 2016
6. 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).

	2014	2013	2012
1 - DFN / EBE	0,56	1,29	0,63
2 - CF / SD	1,32	2,36	1,38
3 - DF / FP	0,36	0,56	0,42

Les ratios sont respectés au 31 décembre 2014

Evolution de la trésorerie nette

Date	Actif Dispo. + VMP	Passif Emprunts et dettes fin.	Trésorerie nette Actif - Passif
31/12/2012	9 127	13 550	- 4 423
31/12/2013	9 376	19 293	- 9 917
31/12/2014	10 805	15 774	- 4 969

La trésorerie active a progressé de 1 428 K€. Les éléments explicatifs de cette variation sont les suivants :

- Des flux nets générés par l'exploitation de + 5 949 K€, basés sur :
 - ✓ une Marge Brute d'Autofinancement de + 9 917 K€,
 - ✓ des impôts payés à hauteur de 1 376 K€,
 - ✓ et sur une variation du BFR de 2 592 K€ ;
- Un flux lié aux investissements de - 5 380 K€, lié :
 - ✓ aux investissements corporels et incorporels à hauteur de - 3 491 K€ (essentiellement réalisés par ITS Integra pour son activité d'hébergement, et par ITS Group pour la rénovation des locaux de Boulogne) ;
 - ✓ aux immobilisations financières : - 1 889 K€ (dépôts de garanties).
- Des flux nets de financement pour 837 K€, dont :
 - ✓ des souscriptions d'emprunts pour 1 535 K€ et de remboursements d'emprunts pour 5 088 K€ ;
 - ✓ une augmentation de capital en numéraire 4 696 K€ par exercice des BSAR en février 2014.

c. Risques de taux

L'emprunt à moyen terme contracté en février 2010 est couvert 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 deux premiers tirages réalisés dans le cadre de la convention de prêt du 1^{er} juillet 2011, soit 4500 K€ ont été couvert intégralement par un swap de l'Euribor 3 mois par un taux fixe à 0,75%. Les tirages réalisés en 2013, soit 5500 K€ n'ont pas été couverts.

Le Contrat de Développement Participatif est à taux fixe.

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 5 330 K€ au 31/12/2014 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		
		2015	2016	2017
Euribor 3 mois	+ / - 1 %	41	21	7

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 la très grande majorité de son activité en euros. Seule ITS OVERLAP réalise une partie de ses achats (équivalent à 5 M€) et de ses ventes (équivalent à 14 M€) en US dollars, traités sur un compte en devises.

La différence de change représente un gain sur l'exercice de 128 K€.

5. Rémunération des dirigeants mandataires sociaux

Tableau récapitulatif des rémunérations de chaque dirigeant mandataire social (en K€)				
Jean Michel BENARD, PDG	Exercice 2013		Exercice 2014	
	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	-	-	-	-
retraite art. 83	6	6	6	6
TOTAL	164	164	164	164
Philippe SAUVE, DGD	Exercice 2013		Exercice 2014	
	Montants dus	Montants versés	Montants dus	Montants versés
- rémunération fixe	105	105	114	114
- rémunération variable	11	11	21	12
- rémunération exceptionnelle	-	-	-	-
- jetons de présence	-	-	-	-
- avantages en nature véhicule	4	4	4	4
retraite art. 83	6	6	6	6
TOTAL	126	126	144	135

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.

Le montant des honoraires des commissaires aux comptes s'établit à 267 K€ au 31 décembre 2014 dont 162 K€ pour ITS Group et 105 K€ pour les filiales intégrées.

7. Evènements postérieurs à la clôture

Tous les sites d'exploitation d'Ile de France ont été réunis au sein du nouveau siège social du groupe situé au 42 rue de Bellevue à Boulogne Billancourt (92100), voir 1/ Faits marquants.

Rapport des Commissaires aux Comptes sur les comptes consolidés**Société ITS GROUP****Exercice clos le 31 décembre 2014**

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 2014 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.

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur la note « Secteurs opérationnels » de l'annexe qui décrit le changement de présentation des segments opérationnels intervenu sur la période.

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 la note « 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 la note aux états financiers donne 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 11 mai 2015

Les Commissaires aux Comptes

Grant Thornton

Membre français de Grant Thornton International

Laurent Bouby

Associé

Victoire Audit et Conseil

Thierry Thibaut de Ménonville

Associé

**COMPTES ANNUELS
AU 31 DECEMBRE 2014**

ETATS FINANCIERS

Bilan actif

	31/12/2014			31/12/2013
	Brut	Amort.prov.	Net	Net
ACTIF IMMOBILISE				
Immobilisation incorporelles				
Frais d'établissement	13 500		13 500	13 500
Frais de recherche et développement	-		-	-
Concessions, brvts, licences, logiciels, drts & val. similaires	47 840	46 674	1 167	8 084
Fonds commercial	24 095 046		24 095 046	24 057 707
Immobilisations corporelles				
Autres immobilisations corporelles	1 416 240	279 047	1 137 193	380 687
Immobilisation corporelles en cours				
Avances et acomptes	233 445		233 445	45 001
Immobilisation financières				
Participations	8 371 541	24 801	8 346 740	6 883 740
Créances rattachées à des participations	24 256	11 000	13 256	-
Autres titres immobilisés	407 220	-	407 220	287 509
Prêts	1 435 616		1 435 616	1 287 322
Autres immobilisation financières	804 195		804 195	337 653
	36 848 899	361 522	36 487 377	33 301 203
ACTIF CIRCULANT				
Créances				
Clients et comptes rattachés	21 518 475	41 702	21 476 773	18 552 063
Autres créances	12 687 257		12 687 257	9 016 536
Valeurs mobilières de placement				
Actions propres	794 125		794 125	763 272
Autres titres				
Disponibilités				
Charges constatées d'avance	3 645 492		3 645 492	5 434 106
	804 502		804 502	372 825
	39 449 850	41 702	39 408 149	34 138 802
Frais d'émission d'emprunt à étaler	34 427	11 400	23 027	34 427
TOTAL GENERAL	76 333 176	414 623	75 918 553	67 474 432

Bilan passif

	31/12/2014	31/12/2013
	NET	NET
CAPITAUX PROPRES		
Capital (dont versé : 3 924 323)	3 924 323	3 004 473
Primes d'émission, de fusion, d'apport	7 306 608	3 530 417
Ecart de réévaluation		
Boni de fusion	59 510	59 510
Réserves :		
- Réserve légale	391 957	298 195
- Réserves réglementées		
- Autres réserves	20 368 028	17 313 673
Report à nouveau		
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	3 608 423	3 148 118
	35 658 850	27 354 386
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour risques	836 166	609 901
Provisions pour charges	229 723	435 812
	1 065 888	1 045 712
DETTES		
Emprunts et dettes auprès d'établissements de crédit	14 797 490	18 235 342
Emprunts et dettes financières	2 413 554	1 216 200
Avances et acomptes reçue sur commandes en cours		
Fournisseurs et comptes rattachés	4 630 712	3 280 624
Dettes fiscales et sociales	14 069 313	13 552 070
Dettes sur immobilisation et comptes rattachés		
Autres dettes	2 055 382	1 623 143
Instruments de trésorerie		
Produits constatés d'avance	1 227 363	1 166 954
	39 193 815	39 074 334
TOTAL GENERAL	75 918 553	67 474 432

Compte de résultat

	31/12/2014	31/12/2013
	Net	Net
Ventes de marchandises	241 943	247 720
Production vendue (services)	76 071 184	68 617 920
Chiffre d'affaires net	76 313 127	68 865 640
Production immobilisée	-	-
Subventions d'exploitation	31 171	31 160
Reprises sur provisions et transfert de charges	226 380	167 986
Autres produits	1 157	4 403
PRODUITS D'EXPLOITATION	76 571 836	69 069 189
Achats de marchandises	241 943	186 214
Achats de matières premières et autres approvisionnements		
Autres achats et charges externes	17 492 516	13 109 038
Impôts, taxes et versements assimilés	2 323 306	2 194 968
Salaires et traitements	35 085 973	34 957 360
Charges sociales	16 939 259	15 774 406
Dotations aux amortissements et provisions :		
Sur immobilisations : dotations aux amortissements	138 760	145 264
Sur actif circulant : dotations aux provisions	41 702	-
Pour risque et charges : dotations aux provisions	107 000	160 132
Autres charges	79 372	44 644
CHARGES D'EXPLOITATION	72 449 831	66 572 026
RESULTAT D'EXPLOITATION	4 122 004	2 497 163
Produits financiers		
De participations	-	1 747 500
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immo. participations	-	1 761
Autres intérêts et produits assimilés	-	1 256
Reprises sur provisions et transfert de charges	112 912	
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	5 173	
	118 085	1 750 517
Charges financières		
Dotations aux amortissements et aux provisions		18 209
Intérêts et charges assimilées	378 488	304 390
Différences négatives de change		-
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	-	-
	378 488	322 599
RESULTAT FINANCIER	(260 402)	1 427 918
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	3 861 602	3 925 082
Produits exceptionnels		
Sur opérations de gestion	104 063	61
Sur opérations en capital	273 487	65 355
Reprises sur provisions et transferts de charges		
	377 550	65 416
Charges exceptionnelles		
Sur opérations de gestion	5 231	4 126
Sur opérations en capital	83 761	491 935
Dotations aux amortissements et aux provisions	401 581	
	490 574	496 061
RESULTAT EXCEPTIONNEL	(113 024)	(430 645)
Participation des salariés aux résultats	-	252 336
Impôts sur les bénéfices	140 155	93 983
Total des produits	77 067 470	70 885 122
Total des charges	73 459 047	67 737 005
BENEFICE	3 608 423	3 148 118

ANNEXE AUX COMPTES SOCIAUX

Faits caractéristiques de l'exercice

L'activité de ITS GROUP SA

La société mère du groupe représente 40 % du chiffre d'affaires consolidé 2014, contre 59 % en 2013, du fait de l'intégration du groupe Overlap en octobre 2013.

ITS Group S.A. regroupe les prestations de service sur site client : infogérance et assistance technique, exploitées dans les agences d'Ile de France et de Province. Elle offre une expertise à différents niveaux, du renforcement des compétences et de la flexibilité des équipes d'exploitation à la maîtrise d'ouvrage et au développement des solutions informatiques.

Faits marquants de l'exercice.

Le regroupement des sites parisiens à Boulogne Billancourt

La croissance forte, dynamique et continue qu'a connue le groupe ces dernières années l'a conduit à être présent sur 7 sites d'exploitation en région parisienne au début de l'exercice 2014. La réorganisation de ces équipes ainsi que leur regroupement sur un seul et même « campus », à Boulogne Billancourt, étaient devenus indispensables.

La réhabilitation des locaux a eu lieu tout au long du deuxième semestre 2014, et le déménagement des équipes a été effectué en plusieurs étapes au cours du premier trimestre 2015, optimisant désormais les synergies opérationnelles entre les métiers du groupe.

Intégration fiscale

En application des articles 223A et suivant du code général des impôts, un groupe d'intégration fiscale a été créé à compter du 01/01/2014 regroupant ITS GROUP (société mère) et les filiales ITS INTEGRA, ITS OVERLAP, IBELEM, THEMIS Conseil et ARIANN Software dont les modalités sont les suivantes :

- La société ITS Group supporte personnellement et définitivement l'impôt sur les sociétés afférent aux bénéfices et aux plus-values réalisées par la société Filiale.
- La société ITS Group reverse à la société Filiale le crédit d'impôt recherche, le crédit d'impôt pour l'emploi et la compétitivité et le crédit d'impôt famille obtenus de son fait.
- En cas de sortie de la société Filiale du groupe d'intégration, quelle que soit la cause de cette sortie, la société Filiale sera indemnisée par la société ITS Group de tous les surcoûts fiscaux - nets des économies réalisées, dont son appartenance au groupe aura été la cause.

Principes et Méthodes Comptables

1. Principes appliqués

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base et au recueil des normes comptables de l'ANC n° 2014-03: continuité de l'exploitation, permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, indépendance des exercices, conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

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 intégré fiscalement depuis le 1^{er} janvier 2014.

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

Les titres de participations et autres actifs financiers sont évalués à leur coût d'acquisition.

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 % en 2014 et 2 % en 2013
- Coût moyen pondéré du Capital (WACC) : 10,1 % en 2014 et 10,5 % en 2013
- 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.

A la date du 31 décembre 2014, les moyens suivants figuraient au compte de liquidité (Autres titres immobilisés) :

- Nombre d'actions : 21 573 actions pour un prix de revient de 167 341 €, et sont évaluées à 169 378,05 €,
- Solde en espèce du compte de liquidité : 239 879,331 €.

Les autres immobilisations financières incluent les créances (rattachées ou non aux participations), le fonds de garantie des locaux de Boulogne pour 412 K€, le fonds de garantie de 150 K€ sur l'emprunt OSEO 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.

Au 31 décembre 2014, dans le cadre du programme de rachats d'actions, la société détenait 176 081 d'actions ITS GROUP pour un prix de revient total de 794 125,31 €, évaluées à 1.382.235,85 €.

▪ 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 doit supporter pour éteindre son obligation.

▪ 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 :	25 % (démission 20,5 %, licenciement 4,5 %), 15 % en 2013
☞ Taux d'actualisation :	1.64 % en 2014 et 3,05 % en 2013
☞ 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 (242 K€ au 31 décembre 2014) 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
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement, de recherche et de développement	Total I			-
Logiciels	47 840			
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			
Fonds de Commerce OVERLAP Groupe	-		37 339	
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles	1			
	Total II	-	37 339	-
Immobilisations corporelles				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Installations générales, agencements et aménagement divers (1)	649 986		977 793	
Matériel de transport	16 231		-	
matériel de bureau et informatique, mobilier	282 576		153 471	
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes (1)	45 000		233 445	
	Total III	-	1 364 709	-
Immobilisations financières				
Autres participations et créances rattachées (2)	6 919 542		1 476 256	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières	1 974 268		855 069	
	Total IV	-	2 331 324	-
TOTAL GENERAL (I+II+III+IV)	34 006 651	-	3 733 372	-

(1) L'augmentation des immobilisations corporelles et des avances et acomptes est due essentiellement à tous les travaux d'aménagements et équipements des locaux de Boulogne Billancourt.

(2) L'évolution de ce poste pour 1 463 K€ est due à l'augmentation des titres ITS OVERLAP.

Cadre B	Diminutions			Valeur brute fin d'exercice
	Par virement	Apport partiel d'actif	Par cession	
Immobilisations incorporelles (I)				13 500
Logiciels			-	47 840
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
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles	1			-
Fonds de Commerce OVERLAP Groupe				37 339
Total II	1	-	-	24 142 886
Immobilisations corporelles				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Installations générales, agencements et aménag. Divers (1)			632 517	995 263
Matériel de transport			-	16 231
Matériel de bureau et informatique, mobilier (1)			31 300	404 746
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes	45 000			233 445
Total III	45 000	-	663 817	1 649 684
Immobilisations financières				
Autres participations				8 395 796
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières			182 306	2 647 031
Total IV	-	-	182 306	11 042 828
TOTAL GENERAL (I+II+III+IV)	45 001	-	846 123	36 848 898

1) La diminution des immobilisations corporelles est due en totalité à la mise au rebut des agencements du site de Nanterre.

▪ Amortissements

Cadre A					
SITUATION ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE					
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Valeurs en début d'exercice	Augmentations dotations	Augmentations apports	Diminutions sorties/ reprises (1)	Valeurs en fin d'exercice
Immobilisations incorporelles					
Frais d'établissement recherche développ. (I)	-	-	-	-	-
Logiciels	39 756	6 917			46 674
Fonds de Commerce	-				
Autres immobilisations incorporelles (II)	39 756	6 917	-	-	46 674
Immobilisations corporelles					
Instal générales, agenc. et aménagement divers	349 122	285 378		632 517	1 984
Matériel de transport	14 373	800			15 173
Matériel de bureau et informatique, mobilier	204 610	88 580		31 300	261 890
Emballages récupérables et divers					
(III)	568 105	374 758	-	663 817	279 047
TOTAL GENERAL (I + II + III)	607 862	381 676	-	663 817	325 721

▪ **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
A - RENSEIGNEMENTS DETAILLES CONCERNANT LES FILIALES ET PARTICIPATIONS									
1- Filiales (plus de 50 % du capital détenu)									
EUCLEIDE S.A. (Luxembourg)	24 801	-	24 256	11 000	-	-	100%		
IBELEM S.A.	1 639 204	1 639 204	-		-	-	96%	3 356 130	372 685
ITS INTEGRA S.A.S.	1 831 330	1 831 330	2 182 627		-	-	100%	6 199 886	183 827
ITS OVERLAP S.A.S.	1 500 000	1 500 000	6 391 514	-		11 200 000	100%	1 741 606	170 047
ITS GROUP BENELUX SPRL	348 542	348 542	518 167				100%	508 437	88 090
THEMIS Conseil	2 516 002	2 516 002	92 754		-		100%	1 151 079	340 839
MIB Suisse	500 000	500 000					87%	896 820	278 258
2- Participations (de 10 à 50 % du capital détenu)									
TECHN E CITE S.A.R.L.	11 662	11 662					33,33%	130 060	-
B - RENSEIGNEMENTS GLOBAUX SUR LES AUTRES FILIALES ET PARTICIPATIONS									
1 - Filiales non reprises en A :									
a) françaises									
b) étrangères									
2 - Participations non reprises en A :									
a) françaises	-	-							
b) étrangères									

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

▪ **Etat des créances**

Etat des créances	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d' 1 an
De l'actif immobilisé			
Créances rattachées à des participations	24 256		24 256
Prêts (1) (2)	1 435 616	-	1 435 616
Autres immobilisations financières	1 211 416	203 659	1 007 757
De l'actif circulant			
Clients douteux ou litigieux	49 875	-	49 875
Autres créances clients	21 446 563	21 446 563	-
Créances représentatives d'effets de commerce	22 037	22 037	
Personnel et comptes rattachés	24 854	24 854	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	149 529	149 529	
Impôts sur les bénéfices	2 177 011	2 177 011	
Taxe sur la valeur ajoutée	1 070 357	1 070 357	
Autres impôts taxes et versements assimilés	2 820	2 820	
Débiteurs divers	77 625	77 625	
Groupe et associés (2)	9 185 061	9 185 061	
Charges constatées d'avance	804 502	804 502	
Total	37 681 520	35 164 017	2 517 503
<i>(1) Dont prêts accordés en cours d'exercice</i>			
	154 352		
<i>(1) Dont remboursements obtenus en cours d'exercice</i>			
	4 500		
<i>(2) Prêts et avances consenties aux associés</i>			
	-		

- **Charges constatées d'avance**

Charges constatées d'avance	31/12/2014	31/12/2013
Charges d'exploitation	804 502	372 825
Charges financières	-	-
Charges exceptionnelles	-	-
Total	804 502	372 825

- **Produits à recevoir**

Produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	31/12/2014	31/12/2013
Fournisseurs avoirs à recevoir	77 625	28 514
Créances clients et comptes rattachés	3 150 492	3 300 622
Organismes sociaux	149 529	47 786
Autres créances	2 820	4 262
Total	3 380 466	3 381 183

- **Actions propres**

Au 31/12/2014, la société ITS GROUP détenait 197 654 de ses propres titres, dont 176 081 titres sur un Programme de rachat valorisé à 7,60 €, le solde concernant un contrat de Liquidité valorisé à 7,85 €.

2. Bilan passif

- **Composition du capital social**

Le capital au 31 décembre 2014 s'élève à 3.924.322,50 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.

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

La société a émis le 5 février 2009 2.522.505 BSAR, chaque bon donnant droit à la souscription d'une action nouvelle. L'échéance de cette opération était le 25 février 2014, et il a été souscrit au cours du premier trimestre 2014 : 1.830.199 titres par exercice des BSAR, représentant une dilution (définitive concernant cette opération) de 30,5% par rapport au capital social au 31/12/2013.

Seuls 6 386 BSAR n'ont pas été exercés et sont donc définitivement caduques.

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.

▪ **Variation des capitaux propres**

VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES (en milliers d'euros)		Exercice clos le 31/12/2014
A		
	1. Capitaux propres à la clôture de l'exercice N-1 avant affectation	24 206
	2. Affectations du résultat à la situation nette par l'AGO	3 148
	3. Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice N	27 354
B	(=A3) Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice	27 354
C	Variations en cours d'exercice :	
	1. Variation du capital (1)	920
	2. Variation des primes, réserves, report à nouveau	3 776
	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	3 608
D	(=B+C) Capitaux propres au bilan de clôture de l'exercice N avant AGO	35 659
E	VARIATION TOTALE DES CAPITAUX PROPRES AU COURS DE L'EXERCICE (D-B)	8 304
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)	8 304

(1) La variation du capital social au cours de l'année 2014 est liée aux exercices de BSAR pour un nominal de 920 K€

▪ 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	

Provisions réglementées					
Provisions pour investissements					
Amortissements dérogatoires					
Provisions fiscales pour implant. à l'étranger					
Provisions pour prêts d'installation					
Autres provisions réglementées	-				
Total I	-	-		-	-
Provisions pour risques et charges					
Prov pour litiges (1)	609 901	254 265	9 000	19 000	836 166
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	435 812		54 797	151 292	229 723
Total II	1 045 712	254 265	63 797	170 292	1 065 888
Provisions pour dépréciations					
Sur immobilisations incorporelles					
Sur immobilisations corporelles					
Sur titres mis en équivalence					
Sur titres de participation	24 801				24 801
Sur autres immobilisations financières	72 784			61 784	11 000
Sur autres titres immobilisés	-				-
Sur stocks et en-cours	-				-
Sur comptes clients	40 000	41 702		40 000	41 702
Autres provisions pour dépréciations	51 128			51 128	-
Total III	188 714	41 702	-	152 913	77 503
TOTAL GENERAL (I + II +III)	1 234 426	295 967	63 797	323 205	1 143 391

Dont dotations et reprises :	- d'exploitation	148 702	63 797	210 292
	- financières	-		112 913
	- exceptionnelles	147 265	-	

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

La première, de nature pénale, s'est conclue par un arrêt de la Cour d'Appel de Paris le 7 mars 2013 déclarant le vendeur coupable d'abus de confiance.

La deuxième, concerne le volet social qui doit être jugé par la Cours d'Appel de Versailles après avoir connu une issue favorable à ITS Group devant le Conseil des Prud'hommes en octobre 2013. Il s'agit de statuer sur le bien fondé du licenciement pour faute lourde du vendeur, ainsi que sur le versement de rémunérations complémentaires. La provision inscrite dans les comptes de ITS Group est relative à cette action.

La troisième action judiciaire, en cours devant les juridictions commerciales, porte sur les compléments de prix de vente de la société.

L'ensemble des demandes du vendeur au titre de ces actions s'élève, intérêts compris, à 3,6 M€.

ITS Group mène avec détermination les actions judiciaires de défense de ses intérêts et se réserve la possibilité de les défendre également à l'égard de tous autres protagonistes en relation avec cette affaire.

▪ **Etat des dettes**

Etat des dettes	Montant	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	56 177	56 177		
- à plus d'un an à l'origine	14 741 313	4 731 349	9 409 964	600 000
Fournisseurs et comptes rattachés	4 630 712	4 630 712		
Personnel et comptes rattachés	3 361 989	3 361 989		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	5 661 346	5 661 346		
Impôts sur les bénéficiaires	-	-		
Taxe sur la valeur ajoutée	4 839 974	4 839 974		
Obligations cautionnées	-	-		
Autres impôts, taxes et versements assimilés	206 004	206 004		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	-	-		
Groupe et associés (2)	2 413 554	2 413 554		
Autres dettes	2 055 382	2 055 382	-	
Produits constatés d'avance	1 227 363	1 227 363		
Total	39 193 815	29 183 850,52	9 409 964	600 000

(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice	1 101 712
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice	4 547 499
(2) Emprunts, dettes contractés auprès des associés	

▪ **Charges à payer**

Charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	31/12/2014	31/12/2013
Emprunts obligataires convertibles		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	44 420	33 837
Emprunts et dettes financiers divers	11 757	14 405
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 360 006	420 779
Dettes fiscales et sociales	5 942 353	5 600 326
Autres dettes : Clients AAE	1 984 134	1 621 608
Total	9 342 670	7 690 955

▪ **Produits constatés d'avance**

Produits constatés d'avance	31/12/2014	31/12/2013
Produits d'exploitation	1 227 363	1 051 524
Produits financiers		
Produits exceptionnels	-	115 430
Total	1 227 363	1 166 954

▪ **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	
Immobilisations financières			
Participations	8 371 541		
Créances rattachées à des participations	24 256		
Prêts			
Autres titres immobilisés	-		
Autres immobilisations financières			
Total immobilisations	8 395 796		
Créances			
Créances clients et comptes rattachés	55 530		
Autres créances	9 185 061		
Capital souscrit, appelé, non versé			
Total créances	9 240 591		
Valeurs mobilières de placement			
Disponibilités			
Dettes			
Autres emprunts convertibles			
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	-		
Autres dettes	2 413 554		
Total dettes	2 413 554		
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	
CHARGES ET PRODUITS FINANCIERS			
Produit financiers	-		
Charges financières	-		
Total	-		

3. Compte de résultat

▪ Ventilation du chiffre d'affaires

<u>Ventilation par secteur d'activité propres et marchés géographiques</u>	31/12/2014			31/12/2013
	France	Etranger	Total	Total
Prestations de services informatique	74 814 668	33 787	74 848 455	67 803 212
Ventes de logiciels/matériels	241 943		241 943	247 720
Produits des activités annexes	1 222 730		1 222 730	814 707
Total	76 279 340	33 787	76 313 127	68 865 639

<u>Ventilation par secteur d'activité clients et marchés géographiques</u>	31/12/2014			31/12/2013
	France	Etranger	Total	Total
Banques / Assurances	19 069 835	15 542	19 085 377	17 246 440
Industries	13 730 281		13 730 281	12 370 075
Informatique	9 916 314	9 731	9 926 045	8 975 127
Sociétés de Services	21 358 215	8 514	21 366 730	19 278 375
Administrations Publiques	12 204 694		12 204 694	10 995 622
Total	76 279 340	33 787	76 313 127	68 865 640

▪ Résultat financier

Produits Financiers	31/12/2014	31/12/2013
Dividendes	-	1 747 500
Intérêts des Comptes courants groupe	-	1 761
Produits nets de valeurs mobilières de placement	1 578	1 213
Autres produits financiers	3 594	43
Reprise de provision	112 912	
Total	118 085	1 750 517

Charges Financières	31/12/2014	31/12/2013
Intérêts des Emprunts	361 332	301 573
Agios bancaires	289	373
Dot. Aux Provisions financières	-	18 209
Autres charges financières	16 867	2 444
Total	378 488	322 599

▪ **Produits et charges exceptionnels**

Produits exceptionnels	31/12/2014	31/12/2013
Produit cession élément actif	425	-
Subventions investissement virées au résultat	115 430	35 552
Domâge et intérêts reçus		29 803
Bonis sur Actions propres	157 632	
Non condamnation sur litige fournisseur		
Régularisations diverses	104 063	61
Total	377 550	65 416

Charges exceptionnelles	31/12/2014	31/12/2013
Charges exceptionnelles diverses	1 588	2 974
Charges sur exercices antérieurs		929
Amendes et Pénalités ND	495	184
Pénalités sociales et majorations de retard	3 148	40
Amortissements des AAI abandonnés	254 316	
Provision innocupation des locaux de Nanterre	147 265	
Indemnité transactionnelle / départs de salariés		133 000
Condamnation litige commercial intérêts de retard	3 000	
Condamnation sur litige fournisseur et salariaux	80 761	139 968
Condamnation litige commercial		201 847
Mali provenant du rachat d'actions propres	-	17 119
Total	490 574	496 061

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

	Avant impôt	Impôt théorique	Crédit d'impôt à imputer (1)	Resultat comptable après impôts
+ Résultat courant	3 861 602	789 068	432 515	3 505 049
+ Résultat exceptionnel	- 113 024	- 37 671	-	- 75 353
- Participation des salariés	-	-	-	-
+ Economie IS intégration fiscale		- 178 728		178 728
Résultat comptable	3 748 578	572 669	432 515	3 608 424

(1) Le crédit d'impôt recherche s'élève à 432 515 €, le montant des dépenses de frais de recherche comptabilisées en charge s'élève à 1 441 717 €.

Accroissement et allègement de la dette future d'impôts

Accroissements de la dette future d'impôt	Montant
Provisions réglementées :	
- Amortissements dérogatoires	
- Provisions pour hausse des prix	
- Provisions pour fluctuation des cours	
Autres :	0
Total	
Allègements de la dette future d'impôt	Montant
Provisions non déductibles l'année de leur comptabilisation :	
- Provisions pour congés payés	
- Participation des salariés	0
Autres :	
- Provisions IFC	229 723
Dépréciation créance Eucléide	11 000
Organic	113 748
Provision pour dépréciation des actifs circulants	0
Total	354 471
Amortissements réputés différés	0
Carry back	0
Déficits reportables	0
Moins-values à long terme	0

- **Effectif et rémunération des dirigeants**

	31/12/2014	31/12/2013
	Personnel salarié	Personnel salarié
Cadres	672	677
Employés	170	174
TOTAL	842	851

Tableau récapitulatif des rémunérations de chaque dirigeant mandataire social (en K€)				
Jean Michel BENARD, PDG	Exercice 2013		Exercice 2014	
	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	-	-	-	-
retraite art. 83	6	6	6	6
TOTAL	164	164	164	164
Philippe SAUVE, DGD	Exercice 2013		Exercice 2014	
	Montants dus	Montants versés	Montants dus	Montants versés
- rémunération fixe	105	105	114	114
- rémunération variable	11	11	21	12
- rémunération exceptionnelle	-	-	-	-
- jetons de présence	-	-	-	-
- avantages en nature véhicule	4	4	4	4
retraite art. 83	6	6	6	6
TOTAL	126	126	144	135

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

Néant

▪ Engagements donnés

Engagements en matière de cautionnement :

ITS Group a garanti le remboursement des sommes dues par sa filiale ITS OVERLAP à BNP PARIBAS, cette dernière ayant émis une garantie autonome de paiement au bénéfice de la société Hewlett Packard France. Cet engagement porte sur la somme 1 200 K€ jusqu'au 31 octobre 2015.

ITS Group s'est porté caution solidaire de sa filiale ITS OVERLAP afin de s'engager solidairement avec celle-ci à régler à IBM France Financement toutes les sommes dues ou à devoir par la société ITS OVERLAP au titre du contrat de facilité de crédit à court terme "Plan Saphir". Cet engagement est consenti à concurrence d'un montant maximum de dix millions d'euros jusqu'au 31 octobre 2015.

Dettes garanties :

Dettes garanties

Pour financer ses opérations de croissance externe, le groupe a souscrit plusieurs emprunts. Ceux restant en cours au 31/12/2014 sont les suivants :

- Emprunt du 11 février 2010 :
 - 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.

- Convention de prêt du 1er juillet 2011, utilisée par tirages successifs entre juillet 2011 et novembre 2013 :
 - Montant : 10.000 K€ ;
 - Durée 6 ans, soit jusqu'au 30/06/2017 ;
 - Taux : Euribor + 0,90 pour les utilisations jusqu'au 30/06/2013 et Euribor + 1,30 pour les utilisations postérieures ;
 - Remboursement par annualités ;
 - Garantie : nantissement du fonds de commerce ou des titres si les structures acquises restent filiales.
 -

- Contrat de Développement Participatif (BPI France) du 10 décembre 2013 :
 - Montant : 3.000 K€ ;
 - Durée 7 ans, soit jusqu'au 10/12/2020 avec deux ans de différé de remboursement du capital ;
 - Taux fixe : 2,91% avec complément de rémunération 0,0186% du CA HT ;
 - Remboursement par trimestrialités ;
 - Garantie : aucune.

Pour la réhabilitation des locaux de Boulogne la société a contracté les deux emprunts suivants :

- Contrat de prêt d'Equipeement professionnel (BPVF) du 4 octobre 2014 :
 - Montant : 1.000 K€ ;
 - Durée 5 ans, soit jusqu'au 05/10/2019 ;
 - Taux : Euribor 3 mois + 0,90 ;
 - Remboursement par mensualités ;
 - Garantie : aucune.

- Contrat de prêt d'Equipeement professionnel (Banque TARNEAUD) du 9 décembre 2014 :
 - Montant : 500 K€ ;
 - Durée 5 ans, soit jusqu'au 09/12/2019 ;
 - Taux : Fixe 1,8 % l'an ;
 - Remboursement par mensualités ;
 - Garantie : aucune.

Echéancier de la dette au 31 décembre 2014

Caractéristiques des emprunts contractés	Taux fixe / Taux variable	Montant global des lignes au 31/12/2014	Echéances	Existence ou non de couvertures
Emprunt bancaire (BNPP) 4 506 950 € Contracté le 11 / 02/ 2010	Modalités ci-dessus	1 530 200 €	Remboursement annuel jusqu'au 11/02/2016	Modalités ci-dessus
Emprunt bancaire (SG) 4 506 950 € Contracté le 11/02/2010	Modalités ci-dessus	1 522 150 €	Remboursement annuel jusqu'au 11/02/2016	Modalités ci-dessus
Emprunt bancaire (Tarneaud) 3 863 100 € Contracté le 11/02/2010	Modalités ci-dessus	1 309 700 €	Remboursement annuel jusqu'au 11/02/2016	Modalités ci-dessus
Ouverture de crédit (BNPP) 3 500 000 € Contracté le 01/07/2011	Modalités ci-dessus	2 208 500 €	Remboursement annuel jusqu'au 30/06/2017	Modalités ci-dessus
Ouverture de crédit (SG) 3 500 000 € Contracté le 01/07/2011	Modalités ci-dessus	2 208 500 €	Remboursement annuel jusqu'au 30/06/2017	Modalités ci-dessus
Ouverture de crédit (Tarneaud) 3 000 000 € Contracté le 01/07/2011	Modalités ci-dessus	1 893 000 €	Remboursement annuel jusqu'au 30/06/2017	Modalités ci-dessus
Contrat de Développement Participatif (BPI France) 3 000 000 € Contracté le 10/12/2013	Modalités ci-dessus	3 000 000 €	Remb trimestriels Différé 2 ans jusqu'au 10/12/2020	Aucune
Contrat de prêt Equipement Travaux (BPVF) 1 000 000 € Contracté le 04 octobre 2014	Modalités ci-dessus	967 551 €	Remb mensuels jusqu'au 05/10/2019	Aucune
Contrat de prêt Equipement Travaux (Tarneaud) 500 000 € Contracté le 09 décembre 2014	Modalités ci-dessus	101 712 €	Remb mensuels jusqu'au 09/12/2019	Aucune

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 2014

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,
 Banque Populaire Val de France : 500 000 €, T4M + 1,20 % l'an.

Au 31 décembre 2014, 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 relatifs 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 :

1. Ratio Dettes financières nettes / EBE inférieur ou égal à :
 - 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).

Les ratios sont respectés au 31 décembre 2014.

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 60 470 heures.

6. Evènements postérieurs à la clôture

Tous les sites d'exploitation d'Ile de France ont été réunis au sein du nouveau siège social du groupe situé au 42 rue de Bellevue à Boulogne Billancourt (92100), voir 1/ Faits marquants.

Rapport des Commissaires aux Comptes sur les comptes annuels**Société ITS GROUP****Exercice clos le 31 décembre 2014**

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 2014 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 « Principes et 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.

Paris et Versailles, le 11 mai 2015

Les Commissaires aux Comptes

Grant Thornton

Membre français de Grant Thornton International

Laurent Bouby

Associé

Victoire Audit et Conseil

Thierry Thibaut de Ménonville

Associé