



# 2017 DOCUMENT DE RÉFÉRENCE

Le présent document de référence au 31 décembre 2017 a été déposé auprès de l'Autorité des marchés financiers le 26 avril 2018 conformément à l'article 212-13 4° du Règlement Général de l'AMF.

Il pourra être utilisé à l'appui d'une opération financière s'il est complété par une note d'opération visée par l'AMF.

Ce document de référence au 31 décembre 2017 a été établi par l'émetteur et engage la responsabilité de ses signataires.

En application de l'article 28 du règlement CE n°809/2004 sur les prospectus, les informations suivantes sont incorporées par référence dans le présent document de référence :

1. Les comptes consolidés et sociaux de l'exercice clos le 31 décembre 2016 figurent aux pages 103 à 163 du document de référence déposé auprès de l'AMF le 28 avril 2017 sous le numéro D17-0475, les rapports d'audit correspondants figurant respectivement aux pages 138 et 164 de ce document de référence.
2. Les comptes consolidés et sociaux de l'exercice clos le 31 décembre 2015 figurent aux pages 96 à 156 du document de référence déposé auprès de l'AMF le 26 avril 2016 sous le numéro D16-0411, les rapports d'audit correspondants figurant respectivement aux pages 131 et 157 de ce document de référence.

Des exemplaires du document de référence sont disponibles sans frais au siège social d'ITESOFT SA, Parc d'Andron – Le Sequoia – 30470 Aimargues, sur le site internet de la société ([www.itesoft.com](http://www.itesoft.com)), ainsi que sur le site internet de l'AMF ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)).

SA au capital de 368 029,68 euros ■ RCS Nîmes B 330 265 323  
Code NAF : 5829C ■ TVA Intracommunautaire : FR 54 330 265 323  
ISIN FR0004026151

## PRÉAMBULE

Le Document de Référence de la société ITESOFT contient des indications sur les objectifs, perspectives et axes de développement de la société ITESOFT. Ces informations ne doivent pas être interprétées comme des garanties que les faits et données énoncés se produiront ou que les objectifs seront atteints.

Les déclarations prospectives contenues dans le Document de Référence visent également des risques connus et inconnus, des incertitudes et d'autres facteurs qui pourraient, en cas de réalisation, avoir pour conséquence que les résultats futurs, les performances et les réalisations de la société ITESOFT soient significativement différents des objectifs formulés et suggérés. Ces facteurs peuvent notamment inclure l'évolution de la conjoncture économique et commerciale, ainsi que les facteurs de risque exposés dans la partie 4 du présent Document de Référence.

Dans le Document de Référence, la société ITESOFT est dénommée « ITESOFT », ou « ITESOFT SA » ou la « Société ». Le « Groupe » ou le « Groupe ITESOFT » désigne ITESOFT et ses filiales directes et indirectes, telles que décrites dans la partie 7 du présent Document de Référence.

# / Table des matières

|       |   |    |
|-------|---|----|
| 1     | PERSONNES RESPONSABLES .....  | 9  |
| 1.1   | Responsable du document.....  | 9  |
| 1.2   | Attestation du responsable du document.....   | 9  |
| 1.3   | Responsable de l'information.....   | 10 |
| 2     | CONTRÔLEURS LÉGAUX DES COMPTES.....   | 11 |
| 2.1   | COMMISSAIRES AUX COMPTES TITULAIRES.....  | 11 |
| 2.2   | COMMISSAIRES AUX COMPTES SUPPLEANTS .....   | 11 |
| 2.3   | CHANGEMENTS DE CONTROLEURS LEGAUX .....   | 11 |
| 2.4   | HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES ET DES MEMBRES DE LEUR RESEAU<br>PRIS EN CHARGE PAR LE GROUPE ..... | 11 |
| 3     | INFORMATIONS FINANCIÈRES SÉLECTIONNÉES.....   | 12 |
| 4     | FACTEURS DE RISQUES .....   | 13 |
| 4.1   | RISQUE LIÉS AUX RESSOURCES HUMAINES.....  | 13 |
| 4.1.1 | CAPACITÉ À RECRUTER ET À FIDÉLISER LES COLLABORATEURS .....   | 13 |
| 4.1.2 | RISQUES LIÉS À LA MAÎTRISE DE LA CROISSANCE.....  | 13 |
| 4.1.3 | RISQUES LIÉS AUX PERSONNES CLÉS .....   | 14 |
| 4.2   | Risques liés à la technologie.....  | 14 |
| 4.2.1 | INTRODUCTION .....  | 14 |
| 4.2.2 | Élargissement de l'offre.....   | 14 |
| 4.2.3 | IMPORTANCE GRANDISSANTE DU CLOUD .....  | 15 |
| 4.3   | Risques juridiques.....   | 15 |
| 4.3.1 | PROPRIÉTÉ INTELLECTUELLE .....  | 15 |
| 4.3.2 | DÉPENDANCES ÉVENTUELLES .....   | 16 |
| 4.3.3 | ASSURANCES .....  | 17 |
| 4.4   | Risques liés à la concurrence .....   | 17 |
| 4.4.1 | NOUVEAUX ENTRANTS SUR LE MARCHÉ.....  | 17 |
| 4.4.2 | Elargissement de la couverture fonctionnelle des acteurs d'OCR .....  | 17 |
| 4.4.3 | CONCURRENCE DU LOGICIEL LIBRE.....  | 18 |
| 4.4.4 | NOUVELLES PRATIQUES .....   | 18 |
| 4.5   | Acquisitions futures et intégration des acquisitions .....  | 18 |
| 4.6   | Risques Clients.....  | 19 |
| 4.7   | Risques informatiques.....  | 19 |
| 4.8   | Risques fournisseurs.....   | 19 |
| 4.9   | Risques de marché .....   | 20 |
| 4.10  | Risques et conséquences de l'activité en matière d'environnement.....                                       | 20 |
| 4.11  | Procédures mises en place pour le suivi des risques .....   | 20 |
| 4.12  | Risques résultant de l'exercice par la société de son activité.....   | 20 |
| 4.13  | Faits exceptionnels et litiges .....  | 20 |
| 5     | INFORMATIONS CONCERNANT L'ÉMETTEUR.....   | 21 |
| 5.1   | Histoire et révolution de la société.....   | 21 |



|       |   |    |
|-------|---|----|
| 5.1.1 | RAISON SOCIALE ET NOM COMMERCIAL (ARTICLE 3 DES STATUTS)  | 21 |
| 5.1.2 | LIEU ET NUMÉRO D'ENREGISTREMENT   | 21 |
| 5.1.3 | DATE DE CONSTITUTION ET DURÉE DE VIE  | 21 |
| 5.1.4 | SIÈGE SOCIAL ET FORME JURIDIQUE   | 21 |
| 5.1.5 | ÉVÉNEMENTS IMPORTANTS DANS LE DÉVELOPPEMENT DES ACTIVITÉS DE L'ÉMETTEUR                                   | 21 |
| 5.2   | Investissements   | 23 |
| 5.2.1 | PRINCIPAUX INVESTISSEMENTS RÉALISÉS   | 23 |
| 5.2.2 | PRINCIPAUX INVESTISSEMENTS EN COURS   | 23 |
| 5.2.3 | PRINCIPAUX INVESTISSEMENTS FUTURS DÉJÀ DÉCIDÉS  | 23 |
| 6     | APERÇU DES ACTIVITÉS  | 24 |
| 6.1   | Principales activités   | 24 |
| 6.1.1 | PRODUITS, SOLUTIONS ET CLIENTS  | 24 |
| 6.1.2 | DES SOLUTIONS AU SERVICE DE L'AMÉLIORATION DE L'EFFICACITÉ ET DE LA PRODUCTIVITÉ ET DES ENTREPRISES       | 32 |
| 6.1.3 | POSITIONNEMENT DE L'ACTIVITÉ SUR LA CHAÎNE DE VALEUR  | 32 |
| 6.1.4 | LES SERVICES ASSOCIÉS   | 33 |
| 6.1.5 | VENTILATIONS DES REVENUS  | 33 |
| 6.1.6 | VENTILATION DES REVENUS PAR TYPE DE PRESTATION  | 34 |
| 6.1.7 | SAISONNALITÉ DE L'ACTIVITÉ  | 34 |
| 6.1.8 | VENTILATION DES REVENUS PAR MARCHÉ GÉOGRAPHIQUE   | 34 |
| 6.1.9 | RÉFÉRENCES  | 34 |
| 6.2   | Principaux marchés  | 36 |
| 6.2.1 | Concurrence   | 36 |
| 6.2.2 | Perspectives d'évolution  | 37 |
| 6.3   | Principales activités et principaux marchés influencés par des événements exceptionnels, en faire mention | 38 |
| 6.4   | Contrats industriels, commerciaux ou financiers, nouveaux procédés de fabrication                         | 38 |
| 6.5   | Déclaration de l'émetteur concernant sa POSITION CONCURRENTIELLE  | 38 |
| 7     | ORGANIGRAMME  | 39 |
| 7.1   | Organigramme juridique et organisation du groupe  | 39 |
| 7.2   | Filiales importantes  | 39 |
| 8     | PROPRIÉTÉS IMMOBILIÈRES, USINES ET ÉQUIPEMENTS  | 40 |
| 8.1   | Immobilisations incorporelles   | 40 |
| 8.2   | Immobilisations corporelles   | 40 |
| 8.3   | Questions environnementales pouvant influencer l'utilisation des immobilisations corporelles              | 40 |
| 9     | EXAMEN DE LA SITUATION FINANCIÈRE ET DU RÉSULTAT  | 41 |
| 9.1   | Situation financière  | 41 |
| 9.1.1 | ÉVOLUTION 2016-2017   | 41 |
| 9.1.2 | ÉVOLUTION 2015-2016   | 41 |
| 9.2   | Facteurs importants influant sur le résultat opérationnel   | 42 |
| 9.2.1 | FACTEURS IMPORTANTS INFLUANT SENSIBLEMENT SUR LE REVENU D'EXPLOITATION                                    | 42 |
| 9.2.2 | EXPLICATIONS EN CAS DE CHANGEMENTS IMPORTANTS DU CHIFFRE D'AFFAIRES                                       | 42 |

|    |   |    |
|----|---|----|
|    | 9.2.3 STRATÉGIES OU FACTEURS EXTÉRIEURS POUVANT INFLUER SENSIBLEMENT SUR LES OPÉRATIONS .....           | 42 |
| 10 | TRÉSORERIE ET CAPITAUX.....   | 43 |
|    | 10.1 Capitaux de l'émetteur.....  | 43 |
|    | 10.2 Source et montant des flux de trésorerie .....   | 43 |
|    | 10.3 Conditions d'emprunt et structure de financement.....  | 43 |
|    | 10.4 Restrictions à l'utilisation des capitaux.....   | 43 |
|    | 10.5 Source de financement attendues .....  | 43 |
| 11 | RECHERCHE ET DÉVELOPPEMENT, BREVETS ET LICENCES.....  | 44 |
|    | 11.1 Axes de recherche de développement.....  | 44 |
|    | 11.1.1 LA RECONNAISSANCE PRESQUE PARFAITE DES CARACTÈRES .....  | 44 |
|    | 11.1.2 LA TECHNOLOGIE « FULL-TEXT » POUR CAPTURER DES DOCUMENTS DE PLUS EN PLUS COMPLEXES.....          | 45 |
|    | 11.1.3 LA CLASSIFICATION ET L'IDENTIFICATION AUTOMATIQUE DE DOCUMENTS.....                              | 45 |
|    | 11.1.4 L'AUTOMATISATION DES PROCESSUS ET LA GESTION DE PRODUCTION POUR LE TRAITEMENT DES DOCUMENTS..... | 45 |
|    | 11.1.5 LE CLOUD COMPUTING.....  | 46 |
|    | 11.1.6 LES NOUVEAUX USAGES.....   | 46 |
|    | 11.2 Organisation et moyens de la recherche et développement.....                                       | 47 |
| 12 | INFORMATIONS SUR LES TENDANCES.....   | 49 |
|    | 12.1 Tendances depuis la fin du dernier exercice.....   | 49 |
|    | 12.2 Tendances pour l'exercice en cours.....  | 49 |
| 13 | PRÉVISIONS DE BÉNÉFICES.....  | 50 |
|    | 13.1 PRÉVISIONS 2018 .....  | 50 |
|    | 13.2 STRATÉGIE ET PLAN DE DÉVELOPPEMENT .....   | 50 |
|    | 13.2.1 Actions passées : .....  | 50 |
| 14 | ORGANES D'ADMINISTRATION, DE DIRECTION ET DE DIRECTION GÉNÉRALE.....                                    | 52 |
|    | 14.1 Membres des organes d'administration et de direction générale .....                                | 52 |
|    | 14.1.1 INFORMATIONS SUR LES MEMBRES DES ORGANES D'ADMINISTRATION, DE DIRECTION.....                     | 52 |
|    | 14.1.2 INFORMATIONS DÉTAILLÉES SUR L'EXPERTISE ET L'EXPÉRIENCE DES DIRIGEANTS.....                      | 53 |
|    | 14.1.3 AUTRES INFORMATIONS RELATIVES AUX DIRIGEANTS .....   | 54 |
|    | 14.2 CONFLITS D'INTÉRÊT.....  | 55 |
|    | 14.2.1 Conflit d'intérêt.....   | 55 |
|    | 14.2.2 Restrictions aux interventions sur le titre itesoft .....  | 56 |
| 15 | RÉMUNÉRATIONS ET AVANTAGES DES DIRIGEANTS.....  | 57 |
|    | 15.1 Rémunérations versées aux mandataires sociaux.....   | 57 |
|    | 15.2 Provisions pour retraite ou autres avantages.....  | 58 |
| 16 | FONCTIONNEMENT DES ORGANES D'ADMINISTRATION ET DE DIRECTION .....                                       | 59 |
|    | 16.1 DATE D'EXPIRATION DES MANDATS.....   | 59 |
|    | 16.2 CONTRATS DE SERVICE ENTRE LES DIRIGEANTS ET LA SOCIÉTÉ OU SES FILIALES.....                        | 59 |
|    | 16.3 COMITÉS D'AUDIT ET DE RÉMUNÉRATION .....   | 59 |
|    | 16.4 CONFORMITÉ AU RÉGIME DE GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE EN VIGUEUR .....                                 | 60 |
|    | 16.5 RAPPORT SUR LE GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE .....   | 60 |

|        |   |     |
|--------|---|-----|
| 16.5.1 | RAPPORT sur le gouvernement d'Entreprise .....  | 60  |
| 16.6   | Le comité de direction .....  | 67  |
| 17     | INFORMATIONS REQUISES EN MATIÈRE DE RSE .....   | 69  |
| 17.1   | Informations sociales.....  | 69  |
| 17.1.1 | Emploi.....   | 69  |
| 17.1.2 | RÉMUNÉRATION ET ÉVOLUTION .....   | 77  |
| 17.1.3 | ORGANISATION DU TEMPS DE TRAVAIL.....   | 78  |
| 17.1.4 | RELATIONS SOCIALES .....  | 81  |
| 17.1.5 | CONDITIONS DE SANTÉ ET SÉCURITÉ AU TRAVAIL .....  | 83  |
| 17.1.6 | FORMATION.....  | 83  |
| 17.1.7 | ÉGALITÉ DE TRAITEMENT .....   | 84  |
| 17.1.8 | IMPACT TERRITORIAL, ÉCONOMIQUE ET SOCIAL DE L'ACTIVITÉ DE LA SOCIÉTÉ ....   | 87  |
| 17.2   | Informations environnementales.....   | 88  |
| 17.2.1 | POLITIQUE GÉNÉRALE .....  | 88  |
| 17.2.2 | POLLUTION ET GESTION DES DÉCHETS.....   | 88  |
| 17.2.3 | UTILISATION DURABLE DES RESSOURCES .....  | 88  |
| 17.2.4 | CHANGEMENT CLIMATIQUE.....  | 89  |
| 17.2.5 | INFORMATIONS RELATIVES AUX ENGAGEMENTS SOCIÉTAUX EN FAVEUR DU DÉVELOPPEMENT DURABLE .....   | 91  |
| 17.2.6 | MÉTHODOLOGIE ET PÉRIMÈTRE.....  | 91  |
| 17.3   | Rapport de l'organisme tiers indépendant sur les informations sociales, environnementales et sociétales consolidées figurant dans le document de référence..... | 95  |
| 18     | PRINCIPAUX ACTIONNAIRES .....   | 98  |
| 18.1   | Répartition du capital et des droits de votes.....  | 98  |
| 18.1.1 | AU 31 MARS 2018.....  | 98  |
| 18.1.2 | MODIFICATIONS INTERVENUES AU COURS DES TROIS DERNIÈRES ANNÉES.....  | 98  |
| 18.2   | Droits de vote différents des principaux actionnaires .....   | 99  |
| 18.3   | Actionnariat de contrôle.....   | 99  |
| 18.4   | Accords pouvant entraîner un changement de contrôle.....  | 99  |
| 18.4.1 | PACTE D'ACTIONNAIRES.....   | 99  |
| 18.4.2 | NANTISSEMENT .....  | 99  |
| 19     | OPÉRATIONS AVEC DES APPARENTES.....   | 100 |
| 19.1   | Rapport spécial des commissaires aux compte sur les conventions et engagements réglementés .....  | 100 |
| 20     | INFORMATIONS FINANCIÈRES CONCERNANT LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIÈRE ET LES RÉSULTATS DE L'ÉMETTEUR.....  | 104 |
| 20.1   | Comptes consolidés au 31 décembre 2017 .....  | 104 |
| 20.1.1 | BILAN CONSOLIDÉ .....   | 104 |
| 20.1.2 | Compte de résultat consolidé.....   | 106 |
| 20.1.3 | tableau <b>des flux de trésorerie</b> CONSOLIDÉS .....  | 107 |
| 20.1.4 | Tableau de variation des capitaux propres consolidés .....  | 108 |
| 20.1.5 | Annexe aux comptes consolidés.....  | 109 |
| 20.2   | Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés .....   | 135 |
| 20.2.1 | AUTRES INFORMATIONS VÉRIFIÉES PAR LES CONTRÔLEURS LÉGAUX .....  | 140 |

|        |  |     |
|--------|--|-----|
| 20.2.2 | AUTRES INFORMATIONS FINANCIÈRES NON TIRÉES DES ÉTATS FINANCIERS VÉRIFIÉS .....   | 140 |
| 20.3   | Etats financiers de la société mère.....   | 141 |
| 20.3.1 | ANNEXES AUX COMPTES SOCIAUX ANNUELS AU 31/12/17 (MONTANTS EXPRIMÉS EN MILLIERS D'EUROS) .....  | 145 |
| 20.4   | Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels.....  | 166 |
| 20.5   | Date des dernières informations financières.....   | 172 |
| 20.6   | Informations financières intermédiaires et autres .....  | 172 |
| 20.7   | Politique de distribution des dividendes .....   | 172 |
| 20.8   | Procédures judiciaires et d'arbitrage.....   | 172 |
| 20.9   | Changement significatif de la situation financière ou commerciale.....   | 172 |
| 21     | INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES .....   | 173 |
| 21.1   | Capital social .....   | 173 |
| 21.1.1 | CAPITAL SOCIAL.....  | 173 |
| 21.1.2 | ACTIONS NON REPRÉSENTATIVES DE CAPITAL.....  | 174 |
| 21.1.3 | ACTIONS AUTO DÉTENUES .....  | 174 |
| 21.1.4 | VALEURS MOBILIÈRES CONVERTIBLES, ÉCHANGEABLES OU ASSORTIES DE BONS.....  | 174 |
| 21.1.5 | DROITS D'ACQUISITION, OBLIGATIONS ATTACHÉES AU CAPITAL SOUSCRIT NON LIBÉRÉ .....   | 174 |
| 21.1.6 | OPTIONS OU ACCORDS CONDITIONNELS OU INCONDITIONNELS.....   | 174 |
| 21.1.7 | HISTORIQUE DU CAPITAL SOCIAL .....   | 174 |
| 21.1.8 | CAPITAL POTENTIEL : PLANS DE STOCK-OPTIONS ET ACTIONS GRATUITES.....   | 174 |
| 21.2   | Acte constitutif et statuts.....   | 177 |
| 21.2.1 | OBJET SOCIAL (ARTICLE 2 DES STATUTS).....  | 177 |
| 21.2.2 | DISPOSITIONS CONCERNANT LES MEMBRES DES ORGANES D'ADMINISTRATION, DE DIRECTION, DE SURVEILLANCE.....   | 177 |
| 21.2.3 | DROITS, PRIVILÈGES ET RESTRICTIONS ATTACHÉS À CHAQUE CATÉGORIE D'ACTIONS EXISTANTES.....   | 177 |
| 21.2.4 | ACTIONS NÉCESSAIRES POUR MODIFIER LES DROITS DES ACTIONNAIRES.....   | 178 |
| 21.2.5 | ASSEMBLÉES GÉNÉRALES (ARTICLES 19 À 21 DES STATUTS) .....  | 178 |
| 21.2.6 | DISPOSITIONS QUI POURRAIENT RETARDER, DIFFÉRER OU EMPÊCHER UN CHANGEMENT DE CONTRÔLE.....  | 178 |
| 21.2.7 | SEUILS STATUTAIRES (ARTICLE 7 DES STATUTS).....  | 178 |
| 21.2.8 | A l'obligation ci dessus s'ajoute l'obligation d'information des franchissements de seuils prévue par la loi.CONDITIONS RÉGISSANT LES MODIFICATIONS DU CAPITAL ..... | 178 |
| 22     | CONTRATS IMPORTANTS.....   | 179 |
| 23     | INFORMATIONS PROVENANT DE TIERS, DÉCLARATIONS D'EXPERTS ET DÉCLARATIONS D'INTÉRÊTS .....   | 180 |
| 24     | DOCUMENTS ACCESSIBLES AU PUBLIC.....   | 181 |
| 25     | INFORMATIONS SUR LES PARTICIPATIONS.....   | 182 |
| 26     | INFORMATIONS BOURSIÈRES.....   | 183 |
| 26.1   | Le marché des titres de l'émetteur .....   | 183 |
| 26.2   | Calendrier financier 2017 et information financière.....   | 183 |
| 26.3   | Analyses financières.....  | 183 |
| 26.4   | Qualification Anvar.....   | 184 |

|      |   |     |
|------|---|-----|
| 26.5 | Document d'information annuel .....   | 185 |
| 27   | TABLES DE RÉCONCILIATION.....   | 186 |
|      | La table de concordance ci-dessous a pour objectif d'identifier dans le présent document, les informations qui constituent le rapport financier annuel visé à l'article L.451-1-2 du Code monétaire et financier et à l'article 222-3 du règlement général de l'AMF. .... | 186 |
| 27.1 | Table de réconciliation du rapport financier annuel (article 222-3 du règlement général de l'AMF)186  |     |
| 27.2 | Table de réconciliation du RAPPORT SUR LE GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE - rapport de gestion (article 225-100 et suivant du code de commerce .....  | 186 |
| 28   | GLOSSAIRE .....   | 188 |



# 1 PERSONNES RESPONSABLES

## 1.1 RESPONSABLE DU DOCUMENT

Le Directeur Général, Monsieur Didier CHARPENTIER, est responsable des informations contenues dans le présent document, à l'exception des informations contenues dans le rapport visé à l'article L. 225-237 du Code de Commerce dont le responsable est le Président du Conseil d'Administration, Monsieur Didier CHARPENTIER.

## 1.2 ATTESTATION DU RESPONSABLE DU DOCUMENT

J'atteste, après avoir pris toute mesure raisonnable à cet effet, que les informations contenues dans le présent document de référence sont, à ma connaissance, conformes à la réalité et ne comportent pas d'omission de nature à en altérer la portée.

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 (pages 137 à 163) et de l'ensemble des entreprises comprises dans la consolidation (pages 104 à 136), et le rapport de gestion (Cf. table de concordance) 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.

J'ai obtenu des contrôleurs légaux des comptes une lettre de fin de travaux, dans laquelle ils indiquent avoir procédé à la vérification des informations portant sur la situation financière et les comptes donnés dans le présent document de référence ainsi qu'à la lecture d'ensemble du document de référence.

Cette lettre ne contient aucune observation de leur part.

Les rapports des contrôleurs légaux sur les comptes consolidés et sociaux de l'exercice clos le 31 décembre 2016 figurent aux pages 138 et 164 du document de référence déposé auprès de l'AMF le 28 avril 2017 sous le numéro D.17-0475, ne contiennent pas d'observations.

Les rapports des contrôleurs légaux sur les comptes consolidés et sociaux de l'exercice clos le 31 décembre 2015 figurent aux pages 131 et 157 du document de référence déposé auprès de l'AMF le 26 avril 2016 sous le numéro D.16-0411, ne contiennent pas d'observations.



Aimargues, le 26 avril 2018.  
Didier CHARPENTIER  
Président du Conseil d'Administration

### 1.3 RESPONSABLE DE L'INFORMATION

Attestation du Président du Conseil d'Administration pour les informations contenues dans le rapport visé à l'article L.225-237 du Code de Commerce aux conditions de préparation et d'organisation des travaux du Conseil ainsi que des procédures de contrôle interne mises en place par la société.

J'atteste, après avoir pris toute mesure raisonnable à cet effet, que les informations contenues dans le rapport visé à l'article L. 225-237 du Code de Commerce sont, à ma connaissance, conformes à la réalité et ne comportent pas d'omission de nature à en altérer la portée.

Les informations présentées dans le rapport visé à l'article L. 225-237 du Code de Commerce ont fait l'objet du rapport des contrôleurs légaux établi en application du dernier alinéa de l'article L. 225-235 du Code de Commerce, figurant page 60. Aucune Observation n'a été formulée par les Commissaires aux Comptes.



Aimargues, le 26 avril 2018.  
Didier CHARPENTIER  
Président du Conseil d'Administration

## 2 CONTRÔLEURS LÉGAUX DES COMPTES

### 2.1 COMMISSAIRES AUX COMPTES TITULAIRES

#### **Cabinet Ernst & Young Audit**

1025, rue Henri Becquerel - CS 39520 - 34961 Montpellier Cedex 2 - France

Représenté par Madame Frédérique DOINEAU

Date du premier mandat : Assemblée Générale Mixte du 3 novembre 2000

Date d'expiration du mandat : Assemblée Générale Ordinaire statuant sur les comptes clos le 31 décembre 2017.

#### **Cabinet SOFIRA Audit**

Parc Georges Besse II – 260, chemin Tour de l'Evêque - 30000 Nîmes

Représenté par Monsieur Sébastien BEAUGRAND

Date du premier mandat : le cabinet CB Audit, devenu Sofira Audit était commissaire aux comptes suppléants jusqu'au 15/09/2005, date à laquelle il est devenu titulaire, suite à la démission, du fait de son départ en retraite, de Monsieur Alain REYFTMAN.

Date d'expiration du mandat : Assemblée Générale Ordinaire statuant sur les comptes clos le 31 décembre 2019.

### 2.2 COMMISSAIRES AUX COMPTES SUPPLEANTS

#### **Auditex**

1-2 Place des Saisons - 92037 PARIS LA DEFENSE CEDEX

Date du premier mandat : Assemblée Générale Mixte du 17 juin 2009.

Date d'expiration du mandat : Assemblée Générale Ordinaire statuant sur les comptes clos le 31 décembre 2017.

#### **RSM Méditerranée**

100, avenue Alfred Sauvy – 34473 Pérols

Date du premier mandat : Assemblée Générale du 2 juin 2006.

Date d'expiration du mandat : Assemblée Générale Ordinaire statuant sur les comptes clos le 31 décembre 2019.

### 2.3 CHANGEMENTS DE CONTROLEURS LEGAUX

Il n'y a pas d'élément particulier à signaler.

### 2.4 HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES ET DES MEMBRES DE LEUR RESEAU PRIS EN CHARGE PAR LE GROUPE

Se reporter à la note 28 de l'annexe aux comptes consolidés, chapitre 20.1.5.30.

### **3 INFORMATIONS FINANCIÈRES SÉLECTIONNÉES**

Le tableau ci-dessous présente les principales données comptables et opérationnelles du Groupe pour les trois derniers exercices. Elles sont extraites des comptes consolidés d'ITESOFT (présentés selon les normes IFRS) pour les exercices clos les 31 décembre 2017, 2016 et 2015.

Ce tableau doit être lu en parallèle avec les comptes consolidés et leurs annexes respectives pour les mêmes périodes. Tableau des chiffres clés (en milliers d'euros) au 31 décembre 2017, 31 décembre 2016 et 31 décembre 2015 :

|  | <b>2017</b>   | <b>2016</b>   | <b>2015</b>   |
|--|---------------|---------------|---------------|
| <b>Chiffres d'Affaires</b>                     | <b>25 812</b> | <b>25 828</b> | <b>23 087</b> |
| <b>Résultat Opérationnel courant avant DAP</b> | <b>3 690</b>  | <b>3 187</b>  | <b>2 733</b>  |
| Résultat Opérationnel courant                  | 2 925         | 2 667         | 1 882         |
| Résultat Opérationnel                          | 2 925         | 880           | 552           |
| Résultat avant IS                              | 2 749         | 339           | 1 205         |
| Résultat des activités cédées                  | 0             | 0             | 0             |
| Résultat Net                                   | 2 447         | -173          | 1 009         |
| Capital  | 368           | 368           | 368           |
| <b>Capitaux Propres</b>                        | <b>8 552</b>  | <b>6 873</b>  | <b>8 673</b>  |
| Actif Immobilisé net                           | 6 674         | 6 964         | 7 913         |
| Dettes Financières                             | 6 836         | 7 925         | 8 624         |
| Trésorerie (disponible - découverts)           | 4 864         | 1 726         | 4 141         |
| Total Bilan                                    | 32 231        | 30 578        | 31 818        |

DAP : Dotations nettes sur Amortissements et provisions.

Les comptes 2015 ont été retraités de l'affectation de l'écart d'acquisition W4 au 1<sup>er</sup> juillet 2015

## **4 FACTEURS DE RISQUES**

Le groupe a procédé à une revue des risques qui pourraient avoir un effet défavorable significatif sur son activité, sa situation financière ou ses résultats (ou sur sa capacité à réaliser ses objectifs) et considère qu'il n'y a pas d'autres risques significatifs hormis ceux présentés ci-dessous.

La société ne peut exclure, toutefois, que d'autres risques puissent se matérialiser à l'avenir et avoir un effet défavorable significatif sur la société, son activité, sa situation financière, ses résultats ou son développement.

### **4.1 RISQUE LIÉS AUX RESSOURCES HUMAINES**

La valeur de la Société, sa capacité d'innovation, sa croissance et ses résultats reposent essentiellement sur la matière grise de ses collaborateurs en général et les collaborateurs clés en particulier.

#### **4.1.1 CAPACITÉ À RECRUTER ET À FIDÉLISER LES COLLABORATEURS**

Le recrutement est un élément clé de la croissance de la Société. Or, dans le domaine des nouvelles technologies, on constate le plus souvent un déficit des offres par rapport à la demande en ressources humaines. Toutefois, consciente de ce risque, la Société a mis en place une politique de ressources humaines qui vise à fidéliser les collaborateurs et à en faciliter le recrutement.

Ainsi, ITESOFT a développé une culture d'entreprise forte et mis en place une politique de fidélisation comprenant :

- Une politique de gestion des ressources humaines dynamique,
- Une politique de rémunération motivante,
- Des locaux offrant un cadre de travail agréable,
- Une politique de formation permanente.

Ces atouts doivent permettre de procéder aux embauches nécessaires à la réalisation du plan de développement et contribuer à limiter le taux de turnover.

L'organisation du travail en France est basée sur un horaire hebdomadaire de 39 heures, la Société rémunérant les heures hebdomadaires effectuées entre 35 heures et 39 heures en tant qu'heures supplémentaires assorties de la majoration correspondante.

#### **4.1.2 RISQUES LIÉS À LA MAÎTRISE DE LA CROISSANCE**

La capacité de la Société à gérer efficacement sa croissance lui impose de mettre en œuvre, améliorer et utiliser efficacement l'ensemble de ses ressources. Toute croissance d'activité significative risque de soumettre la Société, ses dirigeants et ses équipes à une forte tension. En particulier, la Société devra continuer à développer ses infrastructures, ses procédures financières et d'exploitation, remplacer ou mettre à niveau ses systèmes d'information, recruter massivement, former, motiver, gérer et retenir les collaborateurs clés. L'incapacité pour l'équipe de direction à gérer efficacement la croissance aurait un effet négatif important sur le chiffre d'affaires, le résultat et la situation financière de la Société.



### 4.1.3 RISQUES LIÉS AUX PERSONNES CLÉS

Le succès d'ITESOFT dépend de manière significative de quelques hommes/femmes clés. Le départ ou l'indisponibilité prolongée d'une de ces personnes pourrait être dommageable pour la Société mais le comité de direction (voir § 16.6) saurait pallier un tel cas de figure.

## 4.2 RISQUES LIÉS A LA TECHNOLOGIE

### 4.2.1 INTRODUCTION

ITESOFT maîtrise des technologies innovantes souvent en avance sur la concurrence. Les dirigeants de la Société n'ont pas connaissance de l'existence de techniques émergentes susceptibles de bouleverser cette situation.

Il faut toutefois noter que de nouveaux modèles de développement d'applications apparaissent suite à la diffusion de plus en plus large d'applications dans le cloud, et permettent des accès faciles à des technologies avancées avec une simple connexion internet.

Les prévisions de risques sont essentiellement fondées sur des produits existants intégrant une technologie maîtrisée. Voir chapitre 6 – aperçu des activités.

### 4.2.2 ÉLARGISSEMENT DE L'OFFRE

En 2015/2016 ITESOFT a lancé de nouveaux modules logiciels qui étendent considérablement le périmètre fonctionnel de l'offre, dans les domaines de la modélisation de processus (BPM), de leur pilotage et de leur supervision.

Ce domaine, nouveau pour ITESOFT, est différent du domaine historique de l'OCR, tant d'un point de vue technologique que fonctionnel.

Au cours de l'année écoulée, l'offre a rencontré un franc succès auprès des clients et prospects d'ITESOFT. Sa mise en œuvre et les retours des clients ont nécessité une montée en compétences des équipes R&D ITESOFT sur des nouveaux sujets, sur lesquels les implications en termes de temps de développement de fonctionnalités et d'interaction avec les modules « historiques » ne sont pas totalement maîtrisées.

Il est à noter qu'ITESOFT a acquis en 2015 la société W4, qui a développé et possède la propriété industrielle de ces nouveaux modules logiciels. Ceci garantit l'allocation des ressources et la priorisation des développements en conformité avec la stratégie d'ITESOFT et les attentes de ses clients.

Depuis cette date, ITESOFT est engagé dans un programme ambitieux de rénovation complète de son offre technologique et métier, désormais pilotée par les processus, qui apportent une structuration d'ensemble, une traçabilité complète de bout en bout et la capacité à s'adapter de manière plus souple aux besoins des clients. Autre axe majeur, le support des nouvelles architectures de type Cloud et la fourniture des solutions en mode SaaS constituent des priorités claires et ouvrent la voie à de nouvelles perspectives de commercialisation.

En 2017, deux nouvelles offres ont ainsi fait leur apparition. La première, FreeMind Interactive Services permet de proposer ses solutions de LAD et de RAD, cœur historique du métier d'ITESOFT, en mode service. Démarrée au second semestre de 2017, la première étape de commercialisation vise en premier lieu la base installée avec pour objectif d'étendre les capacités des plateformes existantes en permettant le déport de fonctionnalités de lecture et de reconnaissance vers l'utilisateur internet. Cette première étape sera suivie en 2018 d'une seconde étape en ouvrant ce service de manière plus large en mode Cloud qui outre une base de connaissances mutualisée permettra à chaque client d'avoir la capacité à gérer ses propres modèles de document.

Deuxième nouveauté d'importance en 2017, la solution StreamLine For Invoices (SLFI), toute nouvelle solution de dématérialisation des factures fournisseurs est disponible, en mode SaaS ou mode hébergé privé, au choix du client final. Lancée au dernier trimestre, elle a conquis ses premiers clients et devient le fer de lance de l'offre commerciale sur la problématique métier d'automatisation du traitement de la facture fournisseur.

Tous ces développements des nouveaux modules s'appuient sur de nouvelles architectures, de nouveaux modes de déploiement, de nouveaux modes d'exploitation et sur des nouvelles couches technologiques (bases de données non relationnelles, outils d'affichage analytique, interfaces utilisateurs en responsive design, entre autres) qui nécessitent un temps d'apprentissage pour les équipes techniques d'ITESOFT, avec toujours un risque de retard de mise sur le marché des futurs nouveaux produits.

### **4.2.3 IMPORTANCE GRANDISSANTE DU CLOUD**

Actuellement la majeure partie du chiffre d'affaires réalisé par ITESOFT provient de son offre « on premises », qui génère du revenu licence, support, maintenance et services professionnels.

Les clients actuels d'ITESOFT sont des grands comptes attachés à la maîtrise de leur infrastructure informatique et à la sécurité de leurs données ; dans ce contexte la demande en solution SaaS se développe progressivement et la transformation vers un mode de vente en souscription se fera sur plusieurs années.

ITESOFT se prépare néanmoins à cette évolution de la demande et une éventuelle accélération. Les nouvelles solutions sont développées sur des architectures hybrides permettant de délivrer notre technologie en mode SaaS et OnPremise. La nouvelle solution de traitement de facture fournisseur, Streamline For Invoices, est notamment d'ores et déjà disponible dans ce mode et déployée par quelques clients.

Cette évolution vers un mode de vente en souscription est susceptible de mettre une pression sur le chiffre d'affaires à court terme tout en permettant une meilleure visibilité du revenu à moyen et long terme. La stratégie d'ITESOFT est d'anticiper cette transition pour permettre une évolution progressive du modèle, en se focalisant prioritairement sur la demande client

Il existe toutefois un risque que la demande sur ce type de solution bascule très rapidement, notamment par la baisse considérable des coûts d'infrastructure mutualisée et la concurrence féroce que se livrent les acteurs du secteur comme Amazon ou Microsoft : ceci pourrait mettre une forte pression à court et moyen terme sur la rentabilité de l'entreprise. ITESOFT reste attentif à cette évolution de la demande chez ses clients et reste confiant sur cet aspect.

## **4.3 RISQUES JURIDIQUES**

### **4.3.1 PROPRIÉTÉ INTELLECTUELLE**

Selon le Livre VII du Code de Propriété Intellectuelle, une marque enregistrée par l'INPI permet de disposer d'un droit de propriété sur ce signe ; l'atteinte à celui-ci sous forme de reproduction ou d'imitation, y compris au moyen d'un dépôt postérieur, constitue une contrefaçon, qui peut donner lieu à des sanctions aussi bien civiles que pénales. Conformément au principe de spécialité, une marque est protégée pour les produits et services identiques ou similaires à ceux désignés dans le dépôt, dès lors qu'il existe un risque de confusion dans l'esprit du public. La marque fixe l'image de

l'entreprise et la protège contre les usurpateurs en offrant à la Société un monopole d'exploitation et des moyens efficaces pour le défendre.

La marque ITESOFT est propriété de la Société et a été déposée pour la France en 1993 (renouvelée en 2003 et 2013), l'Europe, les États-Unis et le Canada en 2000. Le logo a également fait l'objet d'un dépôt. Les marques qui appartenaient à W4 ont été intégrées au portefeuille de marque d'ITESOFT.

Les noms de produits ou de technologies et autre identifiants (ITESOFT.FreeMind, Free Class, FreePixelize, Fullcapture, etc.) ont fait l'objet de dépôts de marques au niveau national ou international au nom de la Société ou de ses filiales.

ITESOFT s'appuie sur des droits de propriété intellectuelle qui sont le support de son savoir-faire technologique et de son identité commerciale. Il est donc très important pour la Société de s'assurer une protection juridique efficace.

Les codes source des logiciels conçus et développés par ITESOFT sont déposés auprès de l'Agence pour la Protection des Programmes (APP) et auprès de Logitas.

Les technologies ITESOFT de reconnaissance de caractères manuscrits sont protégées par des brevets déposés en France et à l'international.

À ce jour, ITESOFT est titulaire des brevets suivants :

- Brevet déposé en 1995 « Procédé et système de reconnaissance de caractères manuscrits » protégeant la technologie permettant de remplacer les traditionnels documents pré-casés en encre inactinique colorée par des documents N&B sans dégrader les performances de lecture.
- Brevet déposé en 1996 « Système de reconnaissance de caractères manuscrits » protégeant la technologie permettant de réduire l'espace utilisé par les cases et les libellés sur les formulaires chargés sans dégrader les performances de lecture en permettant la superposition des informations du scripteur sur le libellé.
- Brevet déposé en 1999 « Technologie adaptative d'analyse automatique de documents » protégeant la technologie adaptative pour le repérage de données variables et pour l'identification de familles de documents permettant la prise en compte de la structure logique des documents.
- Brevet déposé en 2001 « Procédé et dispositif de lecture de documents ».
- Brevet déposé en 2005 « Dispositif et procédé d'interaction avec un utilisateur ».

Ces brevets ont été déposés, délivrés ou sont en cours d'examen en France et/ou à l'étranger.

Enfin, la Société est titulaire de noms de domaine parmi lesquels ITESOFT.COM, ITESOFT.FR, ITESOFT.DE, ITESOFT.CO.UK, ITESOFT-UK.COM, ITESOFT.BIZ, ITESOFT.EU et ITESOFT.FR (afin d'éviter toute confusion).

#### **4.3.2 DÉPENDANCES ÉVENTUELLES**

##### **Partenariats**

ITESOFT conduit ses activités en nouant de nombreux partenariats, notamment technologiques. La rupture de certains partenariats pourrait avoir un impact négatif sur les perspectives de croissance et de rentabilité de la société.

Les contrats sont établis pour des périodes fermes et suffisamment longue pour permettre à ITESOFT de trouver une solution de rechange si nécessaire.

##### **Actifs nécessaires à l'exploitation**

À ce jour, ITESOFT possède tous les actifs nécessaires à son exploitation. Aucun de ces actifs ne fait l'objet d'une sûreté (nantissement) quelconque.

### 4.3.3 ASSURANCES

ITESOFT a souscrit à ce jour diverses polices d'assurances couvrant principalement les risques suivants :

- Responsabilité civile professionnelle (dont la couverture peut atteindre jusqu'à 4 M€ par sinistre en fonction de la nature des sinistres),
- Responsabilité civile exploitation,
- Responsabilité des Mandataires Sociaux,
- Missions (déplacements des collaborateurs),
- Transport de marchandises,
- Flotte automobile,
- Risques industriels, incendies et autres risques associés (perte d'exploitation notamment, celle-ci couvrant l'équivalent d'un arrêt d'activité total des activités en France pendant au moins 4 mois environ).

L'entreprise est conseillée par des courtiers spécialisés, afin d'avoir une politique de couverture adaptée à son activité.

Il n'y a pas eu de sinistre significatif en 2017 et le montant total des primes payées a été de 72 K€ (contre 68 K€ en 2016).

## 4.4 RISQUES LIES A LA CONCURRENCE

### 4.4.1 NOUVEAUX ENTRANTS SUR LE MARCHÉ

La principale barrière à l'entrée sur le marché est constituée par le niveau d'investissement (temps et argent) R&D, Marketing et commercial qu'un nouvel intervenant qui souhaiterait pénétrer ce marché sans expérience préalable devrait consentir. Compte tenu des investissements nécessaires et de l'aspect déjà très concurrentiel du marché, ITESOFT ne considère pas le risque d'arrivée d'un nouvel entrant complet comme élevé.

Par contre, il est évident que le marché est dans une phase de consolidation massive, qui fait émerger des acteurs disposant d'une force de frappe considérable ; ainsi par exemple, les deux plus importantes transactions de fusion acquisition sur notre marché ces 24 derniers mois a été le rachat coup sur coup de ReadSoft et de Kofax par la filiale logiciel (Perceptive Software) de la société Lexmark.

Cette société dispose d'une offre produit qui peut dérouter les clients par sa complexité (rachat et intégration de sociétés qui étaient concurrentes, arbitrages abrupts entre différentes technologies sur différents marchés). Cela peut être une opportunité pour ITESOFT mais également un danger, la société disposant au final d'un potentiel d'innovation et de ressources financières importantes

ITESOFT entend se prémunir contre ces menaces en spécialisant et en différenciant son offre produit par rapport à ces concurrents, et par sa proximité importante avec les clients sur le marché français, appuyée par sa capacité à les accompagner directement avec ses offres de services.

### 4.4.2 ELARGISSEMENT DE LA COUVERTURE FONCTIONNELLE DES ACTEURS D'OCR

ITESOFT utilise plusieurs moteurs d'OCR (Optical Character Recognition) dans ses solutions ; les éditeurs les plus présents sur ce segment de marché étant ABBYY et OpenText. La fonctionnalité d'OCR n'est qu'une partie mineure de la solution ITESOFT mais nous avons constaté que les acteurs d'OCR essayaient d'étendre leur couverture fonctionnelle et de proposer des solutions métier complètes, qui de fait deviennent concurrentes des offres ITESOFT, ce qui peut présenter potentiellement un conflit d'intérêt.

Le couplage lâche qui est utilisé par ITESOFT rend facile la substitution de technologie d'OCR et donc minimise ce risque. Par ailleurs, les acteurs OCR sont principalement technologiques, et la maîtrise du « métier » des clients, notamment dans le domaine du traitement des factures, requiert une longue expérience de terrain, qui s'acquiert au fil des projets menés avec les clients.

#### 4.4.3 CONCURRENCE DU LOGICIEL LIBRE

ITESOFT considère l'émergence du Logiciel Libre, d'une manière générale, comme représentant un risque indirect de pression sur le prix des licences. La société Ephesoft, aux USA, propose des solutions concurrentes de celles d'ITESOFT sur un modèle libre (version Community) qui amène vite vers le payant (version Entreprise). ITESOFT n'a jamais été en concurrence avec cet acteur sur des projets, mais dans l'hypothèse où le logiciel d'Ephesoft ou un autre réussissent à percer sur les marchés traditionnels d'ITESOFT, ils seraient susceptibles de remettre en cause les ratios du modèle économique actuel fondé sur la vente de licences complétée par de la maintenance et des prestations. ITESOFT développe de nouveaux modèles de développement de revenus en engageant entre autres la transition vers des modèles d'abonnement et des solutions hébergées dans le Cloud. Cette approche est susceptible d'offrir aux clients une montée en charge mieux alignée avec leurs besoins, une source de revenu à terme plus prédictible pour ITESOFT ainsi que d'offrir de nouvelles opportunités de marché à ITESOFT. Ces nouveaux modèles sont susceptibles d'avoir un impact sur la marge et la répartition dans le temps des flux financiers clients.

La Société souhaite gérer cette transformation progressivement et mène une veille afin d'anticiper les besoins client et s'adapter à de telles évolutions.

#### 4.4.4 NOUVELLES PRATIQUES

Les modifications de plus en plus rapides des pratiques personnelles et professionnelles (explosion de l'utilisation des terminaux numériques mobile notamment, objets connectés, ...) peuvent représenter un risque pour ITESOFT : les technologies de capture de documents numériques et des métadonnées associées (mail, SMS...) ne sont pas les mêmes que celles utilisées pour les documents papier, et de nouveaux concurrents peuvent émerger rapidement en se spécialisant sur ces supports.

Par ailleurs, la Commission Européenne encourage les états membres à mettre en avant la facture électronique non signée depuis plusieurs années, et travaille actuellement à la mise en œuvre d'un standard européen de facture électronique incluant des métadonnées. Il est clair que le jour où cette pratique se répandra (que nous estimons à quelques années au plus) les technologies de lecture automatique n'auront plus d'utilité puisque les données contenues dans le document seront directement accessibles.

L'Etat Français met en place le portail Chorus qui rend obligatoire le règlement des fournisseurs de l'Etat (grandes entreprises) par facture électronique depuis du 1<sup>er</sup> Janvier 2017. C'est une promotion importante de cette nouvelle approche « dématérialisée à la source », dans laquelle la part de l'OCR diminue et disparaîtra à terme. Elle doit se généraliser entre 2017 et 2020 à tous les fournisseurs de l'Etat, des collectivités territoriales et des établissements publics.

ITESOFT investit de manière significative en R&D pour pallier ce type de risque, et participe aux groupes de travail de l'AFNOR afin de rester au plus près de ces changements de pratiques.

## 4.5 ACQUISITIONS FUTURES ET INTEGRATION DES ACQUISITIONS

La Société n'exclut pas de procéder dans le futur à de nouvelles acquisitions de sociétés ou des prises de participation. Ces acquisitions pourraient entraîner une dilution de l'actionnariat actuel de la



Société, un recours à l'endettement financier, des pertes éventuelles ou bien encore la constitution de provisions liées à la nécessité de constater une dépréciation de la valeur des divers actifs issus de cette augmentation. Elles pourraient aussi avoir un impact négatif sur sa rentabilité et celle de ses actionnaires.

En outre, toute acquisition implique un certain nombre de risques liés notamment aux difficultés d'intégration des activités, technologies, produits et des équipes de la société rachetée.

ITESOFT a racheté son partenaire technologique W4 en juillet 2015. Les tailles respectives des deux sociétés et les relations déjà établies entre collaborateurs des deux entités ont permis une intégration fluide et génératrice de valeur à court terme et une fusion réussie.

## 4.6 RISQUES CLIENTS

Les principaux clients du groupe ITESOFT sont des grands comptes privés et des administrations. Le portefeuille clients compte plus de 350 références actives. Sur l'exercice 2017, environ 35 % du CA a été réalisé avec les 10 plus gros (le plus important a représenté un peu moins de 9% du CA total). Le délai moyen de règlement est de 100 jours. La contrepartie à ce délai assez long est la qualité des signatures.

Par ailleurs, la conclusion de chaque contrat client fait l'objet d'une procédure interne de validation particulièrement stricte.

## 4.7 RISQUES INFORMATIQUES

L'efficacité et la disponibilité des systèmes d'information et réseaux sont essentielles pour la Société dans la plupart de ses processus internes et activités (par exemple le développement de logiciels, la mise en œuvre de projets clients, la maintenance, la gestion de bases de données marketing, la comptabilité, etc.).

Si des dommages des systèmes matériels ou logiciels informatiques intervenaient suite soit à un désastre physique (par exemple suite à un incendie) ou bien encore des attaques de virus, les activités de la Société pourraient être affectées.

Pour prévenir ces risques, la Société met en œuvre des mesures de sécurité informatique conformes à l'état de l'art ainsi que des procédures et systèmes de sauvegardes.

ITESOFT investit significativement dans ses systèmes et infrastructures informatiques (Cf. § 20.1.5.11 note 10 des comptes consolidés), continuant ainsi à améliorer l'efficacité et la productivité de ceux-ci. Cet effort va se poursuivre dans le futur.

## 4.8 RISQUES FOURNISSEURS

En tant qu'éditeur de logiciels, ITESOFT s'attache à conserver, à protéger son savoir-faire et fait rarement appel à la sous-traitance.

Concernant les ventes de matériels (qui ne concernent que du matériel standard, essentiellement des scanners, lorsque le client n'est pas déjà équipé), ITESOFT ne sert que d'intermédiaire entre le client et des distributeurs, grands acteurs du marché comme FUJITSU ou KODAK.

ITESOFT s'attache à ne créer aucun lien de dépendance absolue par rapport à un matériel acquis ou revendu ou bien par rapport à une technologie intégrée dans ses produits. Par exemple, concernant les scanners, la solution ITESOFT est compatible avec tous les scanners disposant de drivers standards fournis par les constructeurs conforme à la norme TWAIN ou ISIS.

Chaque produit ou technologie d'origine externe est donc remplaçable dans des délais courts sans modifier de façon notable les caractéristiques techniques de la solution proposée par ITESOFT.

#### 4.9 RISQUES DE MARCHE

Voir les comptes au § 20.1.5.25 Note 24 où sont détaillés les risques de change, taux, crédit, actions, liquidité et couverture.

#### 4.10 RISQUES ET CONSEQUENCES DE L'ACTIVITE EN MATIERE D'ENVIRONNEMENT

Voir chapitre 17 sur les données RSE.

Concernant la revente de matériel informatique (principalement des scanners) qui représentent une part très marginale du chiffre d'affaires, la Société intervient uniquement en tant que revendeur, voire simple intermédiaire. Le recyclage de ces matériels informatiques en fin de vie n'est pas de sa responsabilité.

#### 4.11 PROCEDURES MISES EN PLACE POUR LE SUIVI DES RISQUES

Voir au § 16.5 concernant les procédures mises en place pour assurer le suivi et la mesure de ces différents types de risques.

La Société a procédé à une revue de ses risques et à sa connaissance considère qu'il n'y a pas d'autres risques significatifs hormis ceux présentés.

#### 4.12 RISQUES RESULTANT DE L'EXERCICE PAR LA SOCIETE DE SON ACTIVITE

Le groupe ITESOFT poursuit une politique sociale résolue dans le cadre des législations nationales encadrant ses filiales. Il ne recourt en aucun cas au travail dissimulé et s'engage à respecter l'ensemble de ses obligations définies dans le Code du travail français.

Il s'engage à respecter la Convention des Nations Unies sur le droit de l'enfant et les Conventions de l'Organisation Internationale du Travail et notamment à ne pas recourir à de la main d'œuvre infantile ou forcée et est attentif à ce que ses sous-traitants en Asie respectent eux-mêmes ces obligations.

#### 4.13 FAITS EXCEPTIONNELS ET LITIGES

ITESOFT est susceptible d'être impliqué dans des procédures judiciaires dans le cours normal de ses activités. Le Groupe ne peut notamment pas garantir que certains de ses clients ne seront pas confrontés à des problèmes de qualité avec ses produits. En cas de dysfonctionnement des produits commercialisés par la Société, la responsabilité contractuelle de la Société pourrait être engagée comme pour n'importe quel autre fournisseur de solutions informatiques.

Il n'existe pas à ce jour de faits exceptionnels ou litiges pouvant avoir ou ayant eu, dans le passé récent, une incidence significative sur l'activité, les résultats, la situation financière ou le patrimoine de la société et de ses filiales.

## **5 INFORMATIONS CONCERNANT L'ÉMETTEUR**

### **5.1 HISTOIRE ET REVOLUTION DE LA SOCIETE**

#### **5.1.1 RAISON SOCIALE ET NOM COMMERCIAL (ARTICLE 3 DES STATUTS)**

La dénomination de la société et le nom commercial sont : ITESOFT.

#### **5.1.2 LIEU ET NUMÉRO D'ENREGISTREMENT**

La Société est enregistrée au registre du commerce et des sociétés de Nîmes sous le numéro 330 265 323.

#### **5.1.3 DATE DE CONSTITUTION ET DURÉE DE VIE**

La Société a été constituée initialement le 22 juin 1984 sous la forme d'une société à responsabilité limitée, et a été transformée, le 31 mai 1991, en société anonyme à conseil d'administration régie par le Code de Commerce.

La durée de vie de la Société est de 99 ans, à compter de son immatriculation au Registre du Commerce et des sociétés le 23 Juillet 1984, sauf dissolution anticipée ou prorogation.

#### **5.1.4 SIÈGE SOCIAL ET FORME JURIDIQUE**

Adresse du siège social : Parc d'Andron, le Séquoia - 30470 Aimargues - France.

Tél. +33 (0)4.66.35.77.00

Fax. +33 (0)4.66.35.77.01

E-mail : finance@itesoft.com

La société ITESOFT est une Société Anonyme de droit français à conseil d'administration régie par le Code de Commerce.

#### **5.1.5 ÉVÉNEMENTS IMPORTANTS DANS LE DÉVELOPPEMENT DES ACTIVITÉS DE L'ÉMETTEUR**

La Société a été créée en 1984 par son actuel Président.

ITESOFT oriente en 1989 ses activités de recherche vers le développement de technologies de reconnaissance de caractères dactylographiés (OCR) et manuscrits (ICR), en utilisant les technologies émergentes de réseaux de neurones.

Dès 1990, ITESOFT installe son premier logiciel destiné à la lecture automatique de formulaires FormScan. ITESOFT vend ses produits et les prestations associées aux grands utilisateurs de documents papier, notamment les organismes sociaux, administrations, entreprises de VPC, banques et compagnies d'assurances.

En 1998, Philippe LIJOUR rejoint la Société en tant que Directeur Général des Opérations. ITESOFT est alors leader en France pour la lecture automatique de documents, avec plus de 170 sites installés. ITESOFT enrichit son offre en proposant une solution intégrée de capture des flux d'information (XDataFlow).

Le 8 février 2001 introduction d'ITESOFT sur le Nouveau Marché d'EURONEXT Paris et accélération du développement international avec l'acquisition de la société britannique HRH Business Technology (renommée ITESOFT UK Ltd). Lancement d'ITESOFT.Invoice, premier logiciel français de traitement automatique des factures fournisseurs.

En 2002, Implantation en Allemagne, avec le rachat de FormsConsult Software GmbH (renommée ITESOFT Deutschland GmbH). Lancement d'ITESOFT.FreeMind, solution logicielle qui vient entièrement remplacer l'ensemble de l'offre antérieure (XDataFlow).

En 2004, la CNAM choisit ITESOFT comme fournisseur unique pour équiper 132 sites en lecture et traitement automatique de documents. Lancement du module Balance for My SAP Business Suite TM, qui vient enrichir l'offre produit pour l'automatisation du traitement des factures fournisseurs dans l'environnement SAP.

Début 2005, évolution de l'organisation de la direction générale du Groupe, en dissociant les fonctions de Président et de Directeur Général. Ce changement permet à Didier CHARPENTIER, qui conserve ses fonctions de Président, de se focaliser sur les axes de développement d'ITESOFT à moyen et long terme notamment en matière de technologies, de croissance externe et de développement international. Directeur Général délégué depuis 1998, Philippe LIJOUR devient Directeur Général. À ce titre, il a la responsabilité de l'ensemble des opérations du Groupe ITESOFT.

Lancement d'ITESOFT.FreeMind for Business, solution métier dédiée à l'automatisation du traitement des courriers clients, puis ITESOFT.Share, solution complète de gestion de contenu et de Workflow.

En 2006, mise en œuvre du Plan de développement ITESOFT 2008 qui vise à retrouver une croissance forte et rentable. Recrutement de 20 nouveaux collaborateurs, progression des dépenses de R&D et lancement de deux nouvelles solutions logicielles : ITESOFT.FreeMind for Orders et ITESOFT.FreeMind Enterprise. Le groupe commence à récolter les fruits des lourds investissements menés depuis trois ans en R&D et dans ses structures.

En 2010, lancement de sa nouvelle offre SaaS sous le nom de Yooz. Yooz propose une solution de dématérialisation des factures fournisseurs accessible aux PME et aux Experts Comptables. Cette offre est bâtie sur un modèle économique par abonnements.

ITESOFT bénéficie du soutien financier d'OSEO dans le cadre du projet DOD (Documents On Demand).

En 2011, dans un contexte économique difficile, ITESOFT assure une progression de son chiffre d'affaires de 7,5 % à 21 727 K€ et investit 800 K€ dans son avenir.

En 2012, ITESOFT maintient son chiffre d'affaires et améliore sa rentabilité, ce qui lui permet de maintenir ses investissements et accompagner la croissance de son activité SaaS : Yooz.

En 2013, ITESOFT lance de nouveaux produits de BPM « ITESOFT.Streamline » et déménage son site parisien de Nanterre vers Rueil-Malmaison.

En 2014 ITESOFT signe ses premiers contrats « ITESOFT.Streamline » et en décembre, afin de permettre de créer les conditions propices au développement futur d'ITESOFT et de Yooz, l'activité Yooz a été cédée à une société nouvelle, YOOZ S.A.S., filiale de CDML (société holding du groupe ITESOFT) qui a pour actionnaire Didier Charpentier, fondateur et Président d'ITESOFT.

En 2015 au mois de juillet, ITESOFT rachète la société W4, acteur majeur sur le marché de l'automatisation des processus métiers, qui vient ainsi renforcer les solutions ITESOFT. Didier Charpentier reprend la fonction de directeur général qu'il exerçait jusqu'en 2005 en remplacement de Philippe Lijour.

En 2016 ITESOFT achève sa restructuration avec W4 en fusionnant avec cette dernière pour continuer de présenter de nouveaux produits et propose désormais ses solutions en mode licence ou souscription.

En 2017 ITESOFT entre dans le Magic Quadrant Gartner iBPMS et signe ses premiers clients SaaS.

## 5.2 INVESTISSEMENTS

### 5.2.1 PRINCIPAUX INVESTISSEMENTS RÉALISÉS

Du fait de son activité, les investissements réalisés par la société se composent principalement de la Recherche et Développement ainsi que le développement de ses outils informatiques.

#### Investissements

Ils sont composés de matériels et logiciels informatiques, mobilier et agencements nécessaires au bon fonctionnement du groupe.

Le montant des investissements s'est élevé à 0.2 M€ en 2017, (contre 0.1 M€ en 2016 et 0.8 M€ en 2015), entièrement autofinancés.

Ces investissements concernent essentiellement le renouvellement du parc informatique et des logiciels pour permettre d'être en adéquation avec la politique RH du groupe.

Les frais de R&D sont décrits dans le chapitre 11.

#### Acquisitions d'immobilisations financières

Néant

### 5.2.2 PRINCIPAUX INVESTISSEMENTS EN COURS

Néant

### 5.2.3 PRINCIPAUX INVESTISSEMENTS FUTURS DÉJÀ DÉCIDÉS

Hormis un projet de refonte du CRM, il n'existe aucun engagement au titre d'investissements significatifs que la société envisagerait à l'avenir et pour lesquels ses organes de direction auraient déjà pris des engagements fermes.



## 6 APERÇU DES ACTIVITÉS

### 6.1 PRINCIPALES ACTIVITES

#### 6.1.1 PRODUITS, SOLUTIONS ET CLIENTS

##### 6.1.1.1 INTRODUCTION

ITESOFT est un éditeur de logiciels dont les premiers produits ont été focalisés sur la capture de documents papier. Au cours de son évolution, la société a enrichi considérablement son offre produit suivant trois axes complémentaires, ayant pour objectif de remonter dans la chaîne de valeur des clients et de leur permettre de mettre en œuvre des pratiques généralement associées à la « transformation numérique », dans divers champs au sein de l'entreprise.

Premier axe : la diversification des modes de capture, en arrivant actuellement à de la capture omnicanal, traitant indifféremment du papier, des mails, des dossiers, des fichiers, des événements...

Deuxième axe : l'intégration d'outils de GED et de BPM permettant le traitement efficace des documents dématérialisés. A ce titre l'acquisition en 2015 de la société W4 représente un investissement majeur pour la pérennité de cette offre.

Troisième axe, qui s'appuie sur les deux précédents : la prise en compte de la dimension « métier » des processus liés aux documents dématérialisés, notamment pour :

- Le traitement des factures, avec intégration aux ERP les plus répandus sur le marché : SAP, Oracle, Infor.
- Les processus métier, notamment dans le domaine de la relation client (qui nécessite de nombreux documents dématérialisés)

Ces principes ont gouverné l'évolution des produits ITESOFT depuis de nombreuses années. Plus récemment ont été intégrés trois éléments de solution pour renforcer l'offre

- La détection de fraude, notamment documentaire, en cohérence avec la capture de documents déjà dématérialisés
- Le travail collaboratif dans le domaine du traitement de factures avec un « portail fournisseur » qui va permettre d'augmenter encore la productivité des services en charge
- La capture interactive, permettant d'intégrer des services interactifs de reconnaissance de documents et d'extraction de données aux applications Portail Web utilisées par les clients d'une organisation.

##### 6.1.1.2 LA PLATEFORME SCPA : SECURE CAPTURE AND PROCESS AUTOMATION

L'offre logicielle d'ITESOFT permet d'accélérer, de fluidifier et de sécuriser les processus métier des entreprises et des administrations avec une traçabilité de bout en bout. Cette offre repose sur un socle technologique moderne et ouvert : la plateforme SCPA (Secure Capture and Process Automation).

SCPA est développée autour de 3 piliers : la capture omnicanal, l'automatisation de processus et la détection de fraudes.

Les domaines adressés actuellement par ITESOFT au travers de la plateforme SCPA sont :

- L'excellence de l'expérience client : SCPA for Customers
- L'excellence de la relation fournisseur : SCPA for Suppliers
- L'excellence opérationnelle : SCPA for Operations

Sur ce socle SCPA, ITESOFT a construit 3 solutions packagées permettant de répondre à un besoin métier spécifique : Streamline for Invoices, eContract, Streamline for Documents (Voir page X, X, X).

Outre ces solutions packagées, ITESOFT dispose également d'une collection de produits unitaires pour chacun de ses trois savoir-faire (capture, processus, fraude). En assemblant ces produits, ITESOFT peut construire des solutions spécifiques. Ces produits sont décrits dans les paragraphes suivants.

### 6.1.1.3 LE DOMAINE D'ACTIVITE SCPA for Customer

L'évolution de l'offre ITESOFT dans le domaine de la digitalisation des processus clients est une excellente illustration de la stratégie qui consiste à remonter la chaîne de valeur pour offrir des solutions de plus en plus proches du métier et des besoins des clients d'ITESOFT, tout en intégrant les nouveaux usages et attentes des clients finaux.

Les grandes entreprises actuelles sont soumises à une forte pression de toutes parts :

- **Des concurrents issus de nouveaux horizons** avec une puissance financière considérable et de très fortes capacités disruptives (Google, Apple, Uber, ...), avec une bataille sans merci pour maîtriser la relation client.
- **La nécessité d'intégrer des nouvelles technologies**, désormais accessibles très simplement (Cloud, Big Data, Internet des Objets, Objets connectés, Mobiles, Intelligence Artificielle). Les technologies génératrices de différenciation et porteuses de valeur ajoutée, qui étaient il y a 10 ans coûteuses et nécessitaient des investissements informatiques et des compétences considérables sont quasiment aujourd'hui en libre-service... pour tous, indépendamment de leur surface financière. Les algorithmes qui permettent à un programme de Google de battre le champion du monde du jeu de Go sont quasiment en libre-service, et le coût des infrastructures est en chute libre avec la guerre sans merci que se livrent les grands acteurs du cloud comme Amazon ou Microsoft.
- **L'importance croissante de la « data »** : toutes les applications génèrent « de la donnée », et la mise en commun des sources de données (même si elle est potentiellement problématique éthiquement, ou légalement) est une source de valeur colossale, à partir du moment où on dispose des bons algorithmes pour l'exploiter.
- **Des dangers de fraude et de cybercriminalité accrus**. Des données avec une valeur marchande élevée, accessibles de n'importe où : cela a de quoi attiser les appétits des organisations criminelles ! Les cibles sont plus faciles que des cibles physiques, et les risques de confrontation avec la justice minimales – voire inexistantes. Et hélas le phénomène ne devrait pas se ralentir dans les années à venir.
- **Et, évidemment, des clients finaux de plus en plus exigeants**, et qu'il est vital de « capturer » avec une expérience client omnicanal et « sans coutures ». Même si cela génère une pression considérable sur les infrastructures informatiques existantes qui ont été pensées « en silos » et avec lesquelles les clients doivent communiquer indirectement. Et en arbitrant intelligemment avec les dangers de la fraude exposés plus haut.

Une expérience client optimale passe par des « Systems of Engagement » multiples (site web, messagerie sécurisée ou non, smartphone, ...) « orchestrés » avec agilité par rapport aux objectifs

business de l'entreprise, avec un maximum de sécurité, de la manière la plus ergonomique et attractive possible pour les clients finaux.

L'offre ITESOFT dans ce domaine, est représentée d'une part par :

- eContract : solution de contractualisation 100% en ligne

Et d'autres part par 5 composants principaux sur la base desquels une multitude de cas d'usage (onboarding client, gestion des réclamations, vie des contrats, gestion de sinistres...) peuvent être adressés:

- ITESOFT FreeMind : Capture omnicanal
- ITESOFT W4 BPMN+ : Outils de production d'applications centrées sur les processus (modélisation et implémentation)
- ITESOFT Production Manager : supervision et pilotage
- ITESOFT Share : Stockage des données
- ITESOFT Fraud Detection SaaS : Détection de fraude

#### 6.1.1.3.1 eContract : solution de contractualisation 100% en ligne

### eContract

eContract est une solution packagée de contractualisation en ligne qui permet un parcours client entièrement dématérialisé. Les pièces justificatives peuvent être directement chargées sur le portail par le client et celles-ci sont vérifiées automatiquement par des outils de détection de fraude. Les documents contractuels sont directement signés sur un portail avec une signature électronique générée « à la volée ». Grâce à eContract, le client peut désormais facilement contractualiser en ligne en toute sécurité. De leur côté, les entreprises améliorent leur image de marque, augmentent le taux de conversion et limitent les risques de fraude.

#### 6.1.1.3.2 ITESOFT Freemind for Enterprise



Concentrant toute l'expérience d'ITESOFT en matière d'automatisation de la capture, de la reconnaissance et du traitement de documents, ITESOFT FreeMind traite tous les flux de documents, dans tous les formats (papier, code-barres, fax, mail, manuscrit), les trie et les classe, en extrait les données pertinentes, tout en minimisant le recours à la saisie manuelle, gage de productivité et de rentabilité de la solution. Le moteur est paramétré et optimisé pour la capture de flux de documents variés et peu structurés, typiques des échanges avec des clients en B2C.

#### 6.1.1.3.3 ITESOFT W4 BPMN+



Pierre angulaire de l'agilité et la gestion des processus dématérialisés, ITESOFT W4 BPMN+ inclut l'ensemble des fonctionnalités spécifiques à la plateforme SCPA d'ITESOFT (intégration de la capture omnicanal dans les processus, supervision avec ProductionManager, accès à Share...).

C'est une offre complète qui regroupe tous les outils nécessaires permettant de traiter les processus métier, quel que soit leur contexte. Le cœur de la solution est l'articulation entre un modèleur et un

moteur d'exécution, tous les deux à la norme BPMN2 (dont W4 est un des contributeurs reconnus). La démarche sous-jacente à la mise en œuvre efficace de processus métier est la suivante :

- « Pré-modélisation » métier, accessible à des non-spécialistes en ligne sur « l'écosystème ITESOFT »
- Modélisation détaillée (processus et données) avec le W4 BPMN+ Modeler. Ce double niveau de modélisation garantit une parfaite compréhension des besoins du métier par la DSI et vice versa, et donc limite au maximum les risques classiques de processus qui, une fois modélisés, ne correspondent pas réellement aux attentes du métier.
- Modélisation des données : pour compléter les processus, la structure des données est définie graphiquement pour représenter les informations de l'entreprise qui sont manipulées lors de l'exécution.
- Génération des écrans applicatifs : en se basant sur les modèles de processus et de données, les écrans de l'application sont générés automatiquement et peuvent être ajustés par la suite, tout en étant maintenus en cohérence avec les modèles.
- Déploiement de l'application en utilisant le moteur W4 BPMN+ Engine. Le respect scrupuleux de la norme BPMN2 garantit intégrité de l'application et performances. Il est d'ailleurs possible de jouer sur le moteur un processus qui aurait été modélisé avec un autre modeleur respectant la norme, et vice versa.

#### 6.1.1.3.4 ITESOFT Production Manager



Une fois les processus modélisés et mis en œuvre, il est impératif de pouvoir les piloter et les superviser. Production Manager offre un environnement intégré pour superviser et piloter, à chaud et à froid, l'intégralité des processus décrits dans FreeMind et W4 BPMN+, et également d'autres applications propriétaires non ITESOFT.

Production Manager est proposé avec un module optionnel, ITESOFT Assign, qui est un moteur de règles permettant d'automatiser la priorisation des tâches et de réaffecter automatiquement des lots.

#### 6.1.1.3.5 ITESOFT Share



Socle de stockage et d'accès aux documents numérisés et analysés par FreeMind, Share sécurise le stockage et l'accès aux données sur serveur, accès web ou mobile. C'est la solution de GED ITESOFT simple, efficace et facile à mettre en œuvre, quel que soit le volume de données.

#### 6.1.1.3.6 ITESOFT Fraud Detection SaaS



Ce module, proposé en mode SaaS, permet à un processus métier (au niveau de la capture ou du traitement) d'aller interroger des services spécialisés sur la détection de fraude identitaire ou documentaire, et de modifier le traitement en fonction de la réponse obtenue. L'objectif est de permettre d'identifier les documents suspects afin de permettre à un opérateur humain de prendre une décision, uniquement lorsque c'est nécessaire.

#### 6.1.1.4 LE DOMAINE D'ACTIVITE SCPA for Suppliers

Les processus achats-fournisseurs représentent un poste de coûts conséquent pour les entreprises. Pour répondre aux enjeux d'efficacité, d'auditabilité et de performance de la fonction finance, ITESOFT propose une offre basée d'une part sur :

- Streamline for Invoices, solution d'automatisation du traitement des factures fournisseurs nouvelle génération

Et d'autre part sur 6 produits principaux sur la base desquels d'autres cas d'usage (gestion des demandes d'achats, gestion de création/modifications des données fournisseurs, collaboration fournisseurs...) peuvent être adressés:

- ITESOFT FreeMind for Invoices : Capture omnicanal optimisée pour les flux factures
- ITESOFT W4 BPMN+ : Outils de production d'applications centrées sur les processus (modélisation et implémentation)
- ITESOFT Balance : rapprochement et intégration ERP
- ITESOFT Analytics : Supervision des traitements
- ITESOFT Supplier Portal : Portail de collaboration avec les fournisseurs
- ITESOFT Share : Stockage et consultation

##### 6.1.1.4.1 Streamline for Invoices, solution de traitement des factures nouvelle génération

## Streamline for Invoices

Streamline for Invoices est la solution de nouvelle génération pour l'automatisation du traitement des factures fournisseurs : basée sur un socle BPM, elle allie la simplicité d'une plateforme cloud à une très grande capacité de personnalisation et d'adaptation aux spécificités (SI comptable, règles métier, organisation de travail...) de chaque organisation.

Cette solution dispose des caractéristiques suivantes :

- Automatisation poussée et taux de factures intégrées en comptabilité automatiquement (rapprochement avec commandes) avec un taux de reconnaissance et de lecture de 85%\* dorénavant grâce aux bénéfices de la mutualisation des services de lecture sur le cloud,
- Supervision complète du processus Purchase-to-Pay de A à Z, de la réception de facture au paiement,
- Intégration Multi-ERP (idéal pour les Centres de Services Partagés) avec modules dédiés certifiés SAP et Oracle EBS,
- Traitement de tous les documents de tous les pays, toutes les réglementations nationales et les interfaces utilisateurs multilingues,
- Traitement des factures dématérialisées fiscalement (factures électroniques PDF, EDI) et des factures papier.
- Fonctionnalités intégrées pour produire une Piste d'Audit Fiable sur des factures électroniques non signées.

\*Taux moyen d'extraction des champs mesuré en septembre 2017 sur une plateforme de production sur la base d'un échantillon de 952 000 factures.



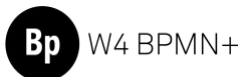
#### 6.1.1.4.2 ITESOFT FreeMind for Invoices



FreeMind for Invoices est dédiée au traitement des factures fournisseurs. Les technologies de lecture automatique de documents sont optimisées pour ce type de documents, notamment en ce qui concerne la lecture des chiffres et des monnaies.

Cette solution est à la fois disponible pour un déploiement on-premise ou une utilisation dans le cloud.

#### 6.1.1.4.3 ITESOFT W4 BPMN+



Pierre angulaire de l'agilité et la gestion des processus dématérialisés, ITESOFT W4 BPMN+ inclut l'ensemble des fonctionnalités spécifiques à la plateforme SCPA d'ITESOFT (intégration de la capture omnicanal dans les processus, supervision avec ProductionManager, accès à Share...).

C'est une offre complète qui regroupe tous les outils nécessaires permettant de traiter les processus métier, quel que soit leur contexte. Le cœur de la solution est l'articulation entre un modèleur et un moteur d'exécution, tous les deux à la norme BPMN2 (dont W4 est un des contributeurs reconnus). La démarche sous-jacente à la mise en œuvre efficace de processus métier est la suivante :

- « Pré-modélisation » métier, accessible à des non-spécialistes en ligne sur « l'écosystème ITESOFT »
- Modélisation détaillée (processus et données) avec le W4 BPMN+ Modeler. Ce double niveau de modélisation garantit une parfaite compréhension des besoins du métier par la DSI et vice versa, et donc limite au maximum les risques classiques de processus qui, une fois modélisés, ne correspondent pas réellement aux attentes du métier.
- Modélisation des données : pour compléter les processus, la structure des données est définie graphiquement pour représenter les informations de l'entreprise qui sont manipulées lors de l'exécution.
- Génération des écrans applicatifs : en se basant sur les modèles de processus et de données, les écrans de l'application sont générés automatiquement et peuvent être ajustés par la suite, tout en étant maintenus en cohérence avec les modèles.
- Déploiement de l'application en utilisant le moteur W4 BPMN+ Engine. Le respect scrupuleux de la norme BPMN2 garantit l'intégrité de l'application et performances. Il est d'ailleurs possible de jouer sur le moteur un processus qui aurait été modélisé avec un autre modèleur respectant la norme, et vice versa.

#### 6.1.1.4.4 ITESOFT Balance



Rapprochement, intégration comptable dans l'ERP certifiée SAP/Oracle ou module générique « Any ERP ».

#### 6.1.1.4.5 ITESOFT Analytics



Supervision du processus complet de la réception de facture à son paiement, reporting, scoring

#### 6.1.1.4.6 ITESOFT Supplier Portal



Ce module a pour ambition de devenir le point d'entrée unique pour tous les fournisseurs d'une entreprise, pour soumettre leurs factures, voir l'avancement des règlements, échanger avec les donneurs d'ordres, voire négocier les remises sur les factures.

#### 6.1.1.4.7 ITESOFT Share



Socle de stockage et d'accès aux documents numérisés et analysés par FreeMind, Share sécurise le stockage et l'accès aux données sur serveur, accès web ou mobile. C'est la solution de GED ITESOFT simple, efficace et facile à mettre en œuvre, quel que soit le volume de données.

### 6.1.1.5 LE DOMAINE D'ACTIVITE SCPA for Operations

L'automatisation des processus opérationnels est une démarche ancrée dans de nombreuses organisations, mais le périmètre est souvent basé sur les processus à forte valeur intrinsèque. Or la vitesse de l'évolution des pratiques et des marchés fait qu'il est désormais indispensable d'organiser ses opérations et ses processus internes (suivi qualité, recrutement RH, gestion de production...) pour faire face à la demande et gagner en réactivité, sous peine de se retrouver distancé par ses concurrents.

Dès lors qu'il y a matière à orchestrer des flux de travail entre plusieurs participants, à enchaîner des étapes traitées par des systèmes automatisés ou des humains ou à assurer la gestion de données sensibles en marge des progiciels en place (ERP, CRM, SIRH, GED...), notre technologie fournit des atouts clés.

L'offre ITESOFT se compose d'une part de :

- Streamline for Documents, solution de dispatching de documents

Et d'autre part sur 3 produits principaux sur la base desquels différents cas d'usage (employee onboarding, gestion d'arrêtés de compte, gestion des bons de transport, gestion des contrats...) peuvent être adressés :

- ITESOFT W4 BPMN+ : Outils de production d'applications centrées sur les processus (modélisation et implémentation)
- ITESOFT Production Manager : Supervision et pilotage
- ITESOFT Share : Stockage et consultation

#### 6.1.1.5.1 Streamline for Documents, solution de dispatching de documents

### Streamline for Documents

Streamline for Documents, permet de paramétrer très simplement des écrans de classification et d'indexation manuelle de documents, pilotés par le moteur de BPM d'ITESOFT. En centre de service partagé, en salle courrier ou au secrétariat, Streamline for Documents permet de classer électroniquement les documents et in fine de les dispatcher en interne vers les différentes parties prenantes d'un processus (IT, RH, Qualité...). Cette solution est prévue pour être évolutive, et de ce fait elle s'adresse à différentes typologies de clients, qu'ils soient des BPO, des grandes organisations ou des ETI.

#### 6.1.1.5.2 ITESOFT W4 BPMN+

### W4 BPMN+

Pierre angulaire de l'agilité et la gestion des processus dématérialisés, ITESOFT W4 BPMN+ est une offre complète qui regroupe tous les outils nécessaires permettant de traiter les processus métier, quel que soit leur contexte. Le cœur de la solution est l'articulation entre un modèleur et un moteur d'exécution, tous les deux à la norme BPMN2 (dont W4 est un des contributeurs reconnus). La démarche sous-jacente à la mise en œuvre efficace de processus métier est la suivante :

- « Pré-modélisation » métier, accessible à des non-spécialistes en ligne sur « l'écosystème ITESOFT »
- Modélisation détaillée (processus et données) avec le W4 BPMN+ Modeler. Ce double niveau de modélisation garantit une parfaite compréhension des besoins du métier par la DSI et vice versa, et donc limite au maximum les risques classiques de processus qui, une fois modélisés, ne correspondent pas réellement aux attentes du métier.
- Modélisation des données : pour compléter les processus, la structure des données est définie graphiquement pour représenter les informations de l'entreprise qui sont manipulées lors de l'exécution.
- Génération des écrans applicatifs : en se basant sur les modèles de processus et de données, les écrans de l'application sont générés automatiquement et peuvent être ajustés par la suite, tout en étant maintenus en cohérence avec les modèles.
- Déploiement de l'application en utilisant le moteur W4 BPMN+ Engine. Le respect scrupuleux de la norme BPMN2 garantit intégrité de l'application et performances. Il est d'ailleurs possible de jouer sur le moteur un processus qui aurait été modélisé avec un autre modèleur respectant la norme, et vice versa.

#### 6.1.1.5.3 ITESOFT Production Manager

### ITESOFT PRODUCTION MANAGER

Le module de supervision et de pilotage Production Manager permet de s'assurer que les opérations sont optimisées, de vérifier que les engagements de service sont respectés et que les ressources sont correctement allouées en fonction des flux en cours. Et en cas de problème, les ressources sont réallouées manuellement ou automatiquement en fonction de règles gérées par le métier.

#### 6.1.1.5.4 ITESOFT Share



Composant de stockage et d'accès aux documents dématérialisés, Share est le référentiel documentaire sur lequel les processus et applications vont puiser les contenus pour les présenter aux utilisateurs et les faire circuler en fonction du paramétrage.

### 6.1.2 DES SOLUTIONS AU SERVICE DE L'AMÉLIORATION DE L'EFFICACITÉ ET DE LA PRODUCTIVITÉ ET DES ENTREPRISES

Ces outils puissants offrent de nombreux bénéfices :

- L'identification et la lecture automatique de documents permettent une diminution des coûts des tâches répétitives et une amélioration de la fiabilité, notamment en ce qui concerne la saisie de masse de documents papier (ex : formulaires, chèques, bons de commandes, factures fournisseurs etc.),
- La gestion électronique des documents et des flux conduit à un allègement des traitements administratifs, à la réduction des délais, à la fluidification des processus,
- L'intégration avec le reste du système d'information de l'entreprise permet de réorienter les ressources vers des tâches productives, d'améliorer la relation avec les clients ou les fournisseurs de l'entreprise, et de « décloisonner » les silos du système d'information.
- L'intégration naturelle au sein de systèmes plus globaux, autrement dit au reste de l'infrastructure informatique de l'entreprise : applications métier propriétaires, ERP, Supply Chain Management, CRM, etc.) ce qui démultiplie leur efficacité.

### 6.1.3 POSITIONNEMENT DE L'ACTIVITÉ SUR LA CHAÎNE DE VALEUR

ITESOFT se positionne sur les solutions de dématérialisation et d'automatisation du processus complet, de la capture au traitement jusqu'à l'intégration au système d'information et à l'archivage des documents. Son différentiateur provient à la fois :

- De ses savoir-faire dans le traitement des documents structurés comme non structurés, électroniques comme papier qui permet de proposer une entrée unique pour tous les documents dans tous les processus de l'entreprise qui peuvent bénéficier d'une automatisation ou nécessite une forte traçabilité.
- De la puissance de la solution de BPM intégrée qui permet de traiter les processus métier les plus complexes avec agilité et efficacité

En amont de la chaîne, les logiciels de numérisation sont associés à des scanners ou assimilés achetés généralement auprès des grands fabricants mondiaux (Kodak, Fujitsu...). Les informations électroniques sont obtenues à travers d'interfaces avec les applications concernées (e-mail, formulaire électronique, fax, EDI...).

Tout au long de la chaîne de traitement, des interfaces avec le système d'information de l'entreprise (systèmes ERP SAP®, Oracle, Infor... ou autre) permettent d'échanger des données, de vérifier la cohérence des informations capturées et de déclencher des traitements. Les documents et données sont ensuite routés vers les destinataires idoines via des applications de Workflow et stockées dans des serveurs de gestion électronique de document (GED) ainsi que dans les applications de gestion de l'entreprise.

## 6.1.4 LES SERVICES ASSOCIÉS

### Les prestations

Fournies afin d'accompagner la vente de licences, les prestations sont facturées au jour/homme. Le nombre est fonction des besoins liés à la complexité du projet du client.

Elles peuvent couvrir de nombreux domaines tels que la rédaction du cahier des charges, le paramétrage du produit, les développements spécifiques d'intégration, l'installation du système, la formation des utilisateurs et responsables d'exploitation, l'assistance au démarrage, l'audit de performances... A ces prestations se rajoutent des journées pour la gestion du projet ainsi que pour l'assurance qualité.

### La maintenance

Des contrats de maintenance annuels sont proposés aux clients. Ils permettent l'accès à la hotline, la télémaintenance, les corrections d'anomalies, ainsi que d'autres prestations optionnelles (installation de nouvelles versions majeures, interventions sur site, maintenance préventive...).

A ce jour, la quasi-totalité des clients de ITESOFT ont souscrit ces contrats et les renouvellent régulièrement (taux de renouvellement de l'ordre de 93%) contribuant ainsi au développement d'un chiffre d'affaires récurrent.

### Les ventes de matériels dédiés

Afin de proposer des solutions clef en main, ITESOFT intègre le cas échéant dans son offre, des partenariats avec des fabricants de matériels de type scanner.

## 6.1.5 VENTILATIONS DES REVENUS

ITESOFT est avant tout un éditeur de logiciels, mais la mise en œuvre optimale de ses solutions peut nécessiter des services spécialisés, comme pour tout logiciel d'entreprise.

Afin de pouvoir offrir les meilleures solutions opérationnelles et surtout s'engager auprès de ses clients pour la réussite de leurs projets, ITESOFT dispose d'une structure de services clients étoffée, forte de plus de 70 collaborateurs, et proposant de nombreux services :

- Audit préalable et analyse de la situation, afin de faire des recommandations d'implémentation permettant d'avoir un ROI maximal (problématiques de dématérialisation de factures ou de services client),
- Analyse de workflows métier existants et recommandations d'optimisation,
- Spécification de workflows métier à la norme BPMN2,
- Audit spécifique dans le domaine de la « piste d'audit fiable » pour les clients qui veulent tirer parti du « tout numérique »,
- Maîtrise d'œuvre sur les projets, de l'écriture des spécifications techniques à la recette,
- « Tuning » de l'application une fois en production : analyse de charge et optimisation des performances,
- Formation des utilisateurs,
- Services « on-demand » pour une analyse ponctuelle,
- Délégation de personnel,
- Support téléphonique,
- Certification de périphériques.

Les consultants sont répartis géographiquement sur le territoire français et anglais et peuvent facilement intervenir n'importe où en France et dans les différents pays du monde où les technologies

d'ITESOFT sont déployées. Le service de support fonctionne 24/7 pour pouvoir traiter les demandes de tous les clients internationaux.

#### 6.1.6 VENTILATION DES REVENUS PAR TYPE DE PRESTATION

| Repartition CA   | 2017<br>(M€) |             | 2016<br>(M€) |             |
|------------------|--------------|-------------|--------------|-------------|
| Licences         | 5,3          | 21%         | 5,1          | 20%         |
| Prestations      | 7,9          | 31%         | 8,9          | 34%         |
| Maintenance      | 12,6         | 49%         | 11,7         | 45%         |
| Négoce matériels | 0,0          | 0%          | 0,1          | 0%          |
| <b>Total</b>     | <b>25,8</b>  | <b>100%</b> | <b>25,8</b>  | <b>100%</b> |

Les licences sont facturées en une seule fois lors de la livraison du logiciel

Les prestations sont généralement facturées en 3 fois (signature, livraison des specs, recette)

#### 6.1.7 SAISONNALITÉ DE L'ACTIVITÉ

Les chiffres d'affaires trimestriels 2017 et 2016 ont été les suivants (en millions d'euros) :

| Saisonalité CA            | 2017<br>part du<br>CA<br>annuel |             | 2016<br>part du<br>CA<br>annuel |             |
|---------------------------|---------------------------------|-------------|---------------------------------|-------------|
| CA du premier trimestre   | 6,0                             | 23%         | 5,8                             | 22%         |
| CA du second trimestre    | 5,9                             | 23%         | 6,8                             | 26%         |
| CA du troisième trimestre | 5,7                             | 22%         | 6,0                             | 23%         |
| CA du quatrième trimestre | 8,2                             | 32%         | 7,2                             | 28%         |
| <b>CA annuel</b>          | <b>25,8</b>                     | <b>100%</b> | <b>25,8</b>                     | <b>100%</b> |

Le Groupe constate traditionnellement une part plus élevée de son activité annuelle sur le dernier trimestre, conformément à ce qui est habituel dans le secteur du logiciel.

#### 6.1.8 VENTILATION DES REVENUS PAR MARCHÉ GÉOGRAPHIQUE

Plus de 85% du chiffre d'affaires du groupe est réalisé en France. Voir les comptes (informations par segment géographique) au § 20.1.5.28.

#### 6.1.9 RÉFÉRENCES

ITESOFT a de nombreuses et prestigieuses références sur le marché français et international : le portefeuille clients du groupe ITESOFT compte de très nombreuses références touchant divers secteurs d'activité tels que :

##### Administrations et Services Publics :

Agence de Mutualisation des Universités et Etablissements - AMUE (FR) - Conseil Général de la Gironde (FR) - INSERM (FR) - NHS South London and Maudsley (UK) - London Borough of Redbridge Council (UK) - Ministère de l'Economie et des Finances (FR) - Préfecture de Police (FR) - SIG Genève (CH).

##### Agro-alimentaire :

Groupe Soufflet (FR) – Labeyrie (FR) – Lactalis (FR) - Laïta (FR) - Marston's (UK) - Pepsico (UK) - Pernod Ricard Holding (FR) - Roquette (FR) - Tereos (FR).

**Banques, Assurances, Retraites et Fonds de pension :**

April Assurances (FR) - Figeas (CH) - AXA (FR) – Banque Populaire de l'Ouest (FR) – BRED (FR) - Crédit Mutuel Arkea (FR) – Generali (SW) - GMF (FR) - GMF Vie (FR) - Groupe Malakoff-Médéric (FR) - MGP Mutuelle Générale de la Police (FR) - MACIF (FR) - Swiss Life (FR) - BNP Paribas (FR) - Crédit Agricole (FR) - ING Direct (FR) - La Banque Postale (FR) - Société Générale (FR).

**Bâtiment, Construction et Matériaux :**

Bateg (FR) - Bruntwood (UK) - Crest Nicholson (UK) - Groupe NGE (FR) – ICADE (FR) - Portakabin (UK) - Raboni (FR) - VINCI Construction Grands Projets (FR).

**Distribution :**

Alinéa (FR) - Boulanger (FR) – Gifi (FR) - KIABI (FR) - Groupe SAMSE (FR) – Intersport (FR) - Sunstore (CH) - Système U (FR) – Visilab (CH) - VM Matériaux (FR) - Yves Rocher (FR).

**Energies et Matières Premières :**

Air Liquide (FR) – Akiolis (FR) - EDF (FR) - Engie INEO (FR) - VEOLIA (OTV) (FR).

**Industrie :**

Calderys (10 countries/pays) - Faurecia (FR) - Mitsubishi Electric Europe bv (UK Branch) – Polyone (FR, BE, LU, DE, ES, IT, US,) VALEO (FR, DE, ES, PO).

**Laboratoires, produits pharmaceutiques et hospitaliers :**

Bristol-Myers Squibb (9 pays) - Centaur Services (UK) - Ferring (CH) - Laboratoire Boiron (FR) - Mölnlycke Health Care (BE).

**Logistique et Transport :**

Air France (FR) - Bolloré (FR) - Bourbon (FR) – Chronopost International (FR) – CFL Chemin de Fer Luxembourgeois (LU) - CMA CGM (FR) - Geodis BM (FR) - Network Rail (UK).

**Organismes de Gestion :**

CGOS (FR) – FAFSEA (FR) – FNTP (FR) – Union des Caisses de Congés Payés de France (UCF) (FR).

**Sécurité Sociale :**

CAF (75 sites, FR) –CNAV (FR).- CPAM (132 sites, FR) - CRAM (FR) - MSA (FR)

**Services :**

Alten (FR) - Brink's (FR) - Bull (DE, FR, UK) - Capgemini (22 countries/pays) - Carglass (Groupe Belron, FR) - Cegos (FR) – Mark it (UK) – Randstad (FR) - SAS Institute (FR) - Sodexo (FR, UK) - Sogeti (FR) -

**Télécommunications :**

Belgacom (BE) – ORANGE (CI) - SFD (FR) – SFR-NUMERICABLE (FR) - Siemens Enterprise Communications (UK).

**Tourisme et Loisirs :**

Belambra (FR) – Club Med (FR, IT, CH,...) - Pierre et vacances (FR) – Odalys Vacances (FR) – Vacances Bleues (FR).



## 6.2 PRINCIPAUX MARCHES

Les marchés sur lesquels opère ITESOFT sont en pleine mutation. À l'origine « capture de documents », par l'inclusion de la gestion des processus documentaires puis métier, complétée ensuite par l'automatisation, on parle aujourd'hui de digital business Platform (DBP) dont ITESOFT est un acteur reconnu aujourd'hui par les analystes en particulier ARAGON RESEARCH.

Les points qu'on peut retenir par rapport à l'évolution du marché :

Le taux de croissance annuel moyen du marché de la capture en France est estimé en moyenne à 10% jusqu'en 2019 (Source MARKESS - Programme "Digitalisation des documents et processus métiers" - mars 2018).

Le taux de croissance annuel moyen du marché des solutions de BPM (Business Process Management) / Case Management en France est estimé à 14,5% en moyenne jusqu'en 2019 (Source MARKESS - Programme "Digitalisation des documents et processus métiers" - mars 2018).

Le marché des Digital Business Platform dans le monde est évalué à 51 milliards de dollars en 2021 (Source Aragon Research - The Aragon Research Tech Spectrum™ for Digital Business Platforms, 2017: Accelerating Digital Benefits).

Les raisons de la croissance du marché sont les suivantes :

- L'impératif de gérer l'expérience client de manière optimale et structurée en utilisant des technologies de capture omnicanal et de modélisation des processus
- L'accélération du passage à l'économie numérique pousse les grands comme les petits, le privé comme le public, à rechercher une dématérialisation complète de leurs processus clé et adopter une approche pragmatique consistant à automatiser tous les flux entrants, électroniques comme papier selon une stratégie « omnicanal »,
- La mobilité et l'hyper-connectivité facilitent et accentuent en même temps le besoin de passer aux processus dématérialisés,
- La « consomérisation » des technologies de l'information élimine des freins qui pouvaient exister à l'apparition des technologies il y a quelques années,
- Les progrès continus des technologies de reconnaissance de caractères (OCR, ICR) dont le niveau de fiabilité et le rapport performances-prix incitent de plus en plus de grands utilisateurs à s'équiper en systèmes de lecture automatique en remplacement de la saisie manuelle traditionnelle,
- Les progrès des technologies adaptatives de reconnaissance de documents (IDR), qui suscitent de nouveaux domaines d'applications (par exemple auto-classification), pour des documents de moins en moins structurés (factures, courriers libres etc.),
- L'intégration croissante avec des logiciels applicatifs opérationnels pour lesquels il existe une forte demande (systèmes de gestion de la relation client (GRC ou CRM selon la terminologie anglaise), centres d'appels ou progiciels de gestion intégrée (PGI ou ERP selon la terminologie anglaise).

### 6.2.1 CONCURRENCE

ITESOFT bénéficie d'une position de leadership sur le marché français avec une part de marché actuelle qu'elle estime autour de 30 % et une part de marché en Europe de 6 %.

Principaux concurrents sur le marché européen :

Le marché a connu une concentration massive. LEXMARK (Société PERCEPTIVE) a racheté Kofax (en 2014) et Readsoft (en 2015), qui étaient deux acteurs majeurs du marché. LEXMARK a ensuite été revendu en 2016 aux fonds chinois Apex Technology Co., Ltd. (Apex) et PAG Asia Capital (PAG). Il est prévu que l'ensemble des activités logicielles soient rassemblées sous la bannière Kofax afin d'être

cédées. En septembre 2016, OpenText annonce l'acquisition de l'activité de gestion de documents numériques de Dell-EMC (comprenant notamment l'offre Captiva) pour 1,62 milliard de dollars.

**OpenText (Captiva)**, entreprise canadienne spécialisée de gestion de documents numériques et d'échanges de données. Elle est a été fondée en 1991. Son chiffre d'affaires sur l'année fiscale 2017 (fin de l'exercice au 30 juin 2017) s'élève à 2.291 M\$.

**Top Image Systems (TIS)**, société israélienne cotée au Nasdaq, a réalisé 31.6 M\$ de CA en 2016, soit une baisse de 6,5% par rapport à 2015. TIS dispose de filiales aux Etats-Unis, en Allemagne, en Amérique du Sud, à Singapour, au Japon et de bureaux de représentation en Europe.

**ESKER**, société française cotée sur le marché Alternext, a réalisé 76.1 M€ de chiffre d'affaires en 2017 et propose des solutions de numérisation et de diffusion de documents. Implantée en France, en Suisse, au Luxembourg et en Afrique francophone.

**PEGA SYSTEMS**, société américaine, présente dans le monde entier, a réalisé 840.6 M\$ en 2017, propose des solutions de suivi des relations clients.

**KOFAX**, société américaine présente dans le monde entier compte plus de 1600 salariés et 20.000 clients dans le monde pour un chiffre d'affaires de 297,4 M€ en 2014. Kofax est présent sur le marché de la capture, du BPM, du RPA, et de la gestion de la facture fournisseur.

## 6.2.2 PERSPECTIVES D'EVOLUTION

Nous pensons que le marché de la capture simple de document est en train d'évoluer et de migrer vers un marché de solutions à large couverture fonctionnelle à forte dimension métier.

Le centre de gravité de l'offre se déplace de la capture vers la modélisation des processus et leur mise en œuvre à travers des outils agiles, et nous sommes convaincus que les tendances lourdes provoquées par la transformation numérique des entreprises et l'importance croissante de la gestion de l'expérience client représentent des opportunités considérables pour ITESOFT.

Il nous semble que le développement sur le marché « dématérialisation des processus fournisseurs » est limité par le nombre d'acteurs déjà présents et la simplification en cours des processus, notamment avec l'arrivée prochaine de la facture électronique non signée incluant des métadonnées, qui ne nécessitera plus de RAD et de LAD. Par contre, la complexité et le volume d'informations à traiter dans la relation client est en forte croissance et le territoire est plus ouvert car toujours en pleine mutation.

Nous pensons également que l'ajout de fonctionnalités de détection de fraude documentaire et de signature électronique / contractualisation en ligne à l'offre SCPA permet de proposer une solution intégrée qui répond à un réel besoin stratégique des entreprises B2B et que les premières références signées fin 2015 sur ce type de solution devrait nous permettre d'accélérer les ventes de ces solutions en 2018.

Nous travaillons également sur la « verticalisation » de notre solution SCPA par secteur d'activité (services financiers, assurance, mutuelles, ...) afin de proposer aux clients des offres dans lesquelles une partie du travail de définition des processus métier aura déjà été faite, voire même faire travailler ensemble nos clients pour élaborer des « best practices » qu'ils pourront partager.

L'offre de BPM W4 continue à exister de manière autonome (indépendamment de son utilisation au sein des suites SCPA) et son adoption permet de développer un écosystème de processus métier qui peut être capitalisé et amener plus de valeurs aux clients ITESOFT.

Sur un plan géographique ITESOFT poursuit son développement commercial à l'international en combinant une stratégie reposant sur deux vecteurs :

- Développement commercial mixte ventes directes et indirectes en France et au Royaume-Uni,
- Développement d'une stratégie principalement fondée sur les ventes indirectes par des partenaires sélectionnés spécialistes sur leur marché hors France et Royaume-Uni (Brésil, Suisse, Belgique, Australie, Pays du Maghreb).

### 6.3 PRINCIPALES ACTIVITES ET PRINCIPAUX MARCHES INFLUENCES PAR DES EVENEMENTS EXCEPTIONNELS, EN FAIRE MENTION

Néant.

### 6.4 CONTRATS INDUSTRIELS, COMMERCIAUX OU FINANCIERS, NOUVEAUX PROCEDES DE FABRICATION

Les offres ITESOFT sont en partie basées sur des partenariats technologiques avec d'autres acteurs, dans les domaines suivants :

- Reconnaissance de caractères,
- Modélisation des processus,
- Affichage de données,
- Développement de portails,
- Langages de développement,
- Bases de données,
- Détection de fraude documentaire,
- Signature électronique,
- Archivage à valeur probante.

Le monde de la technologie évoluant à très grande vitesse et fonctionnant sur un modèle très disruptif, ITESOFT n'a aucune garantie que ses choix technologiques faits à un moment donné avec toutes les informations disponibles à ce moment, ne se révèlent pas problématiques par la suite, si un des partenaires change de stratégie, de propriétaire ou autres aléas classiques dans le monde de la technologie.

ITESOFT investit massivement en Recherche et Développement à travers des partenariats avec des laboratoires de recherche, sur des projets dont les résultats devraient avoir une influence sur les fonctionnalités des produits à venir d'ITESOFT. Malgré cet investissement, ITESOFT n'a aucune garantie des retombées réelles de ces programmes de recherche et développement, même si par le passé ils se sont révélés productifs.

ITESOFT conduit en permanence une évaluation du marché, des évolutions technologiques et des besoins client pour déterminer son risque et ses options vis-à-vis des partenaires les plus significatifs.

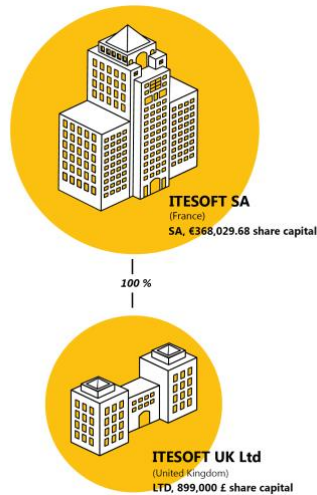
ITESOFT prête également une attention particulière aux engagements contractuels respectifs avec ses partenaires, de manière à se garantir ainsi qu'à ses clients une visibilité sur l'accès aux technologies. ITESOFT demande systématiquement un accès au code source en cas de défaillance du partenaire et des engagements sur la durée envers ses clients lorsque des technologies tierces sont intégrées en mode abonnement.

### 6.5 DECLARATION DE L'EMETTEUR CONCERNANT SA POSITION CONCURRENTIELLE

Les éléments auxquelles se réfère la société sont des estimations internes aux vues d'informations verbales recueillies auprès d'analystes et de ses distributeurs et clients et aux vues de la place des produits ITESOFT chez ses clients.

# 7 ORGANIGRAMME

## 7.1 ORGANIGRAMME JURIDIQUE ET ORGANISATION DU GROUPE



Chacune des sociétés exerce les activités du groupe sur une zone géographique définie en matière de ventes, marketing et support clients.

En plus d'exercer l'activité sur le territoire France et reste du monde hors Royaume-Uni, la maison mère (ITESOFT SA) réalise l'intégralité de la recherche & développement du groupe.

Les flux financiers au sein du groupe consistent en :

- Des facturations de logiciels, maintenance et prestations correspondant à des projets clients, par la maison mère aux filiales,
- De façon ponctuelle, des facturations de prestations, matériels et charges externes réalisés ou achetés par une société pour le compte de l'autre,
- Compte d'une autre, dans le cadre d'une optimisation des compétences et ressources du groupe,
- Une optimisation du financement et de la gestion de trésorerie par des prêts ou comptes courants entre la maison mère et les filiales (Cf. § 19.1), sachant que la quasi-totalité de la trésorerie du groupe est détenue par ITESOFT SA.

## 7.2 FILIALES IMPORTANTES

Voir les comptes au § 20.1.5.23 et § 20.1.5.28

Les filiales importantes du Groupe sont les suivantes :

- ITESOFT UK : Royaume-Uni,

## **8 PROPRIÉTÉS IMMOBILIÈRES, USINES ET ÉQUIPEMENTS**

### **8.1 IMMOBILISATIONS INCORPORELLES**

Au 31 décembre 2017, les immobilisations incorporelles nettes d'ITESOFT sont constituées essentiellement d'écart d'acquisition (3.7 M€), de technologie issue de l'acquisition de W4 (0.9M€) et de logiciels (0.3 M€).

### **8.2 IMMOBILISATIONS CORPORELLES**

Du fait de son activité, la société n'a pas d'immobilisation corporelle significative et ne planifie pas d'acquisition. Au 31 décembre 2017, le poste d'immobilisations corporelles est essentiellement composé de matériel de bureau et informatique, soit 0.4 M€ en valeur nette et d'agencements de bureau pour 0.2 M€ en valeur nette.

Les locations immobilières du groupe ne concernent que des locations de bureaux.

### **8.3 QUESTIONS ENVIRONNEMENTALES POUVANT INFLUENCER L'UTILISATION DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES**

Voir le § 4.10 et chapitre 17. Il n'y a pas d'élément significatif à mentionner.

## 9 EXAMEN DE LA SITUATION FINANCIÈRE ET DU RÉSULTAT

### 9.1 SITUATION FINANCIERE

#### 9.1.1 ÉVOLUTION 2016-2017

|                                  | 31/12/2017    |              | 31/12/2016    |              | VAR          |
|----------------------------------|---------------|--------------|---------------|--------------|--------------|
| <b>Chiffre d'affaires</b>        | <b>25 812</b> | <b>100</b>   | <b>25 828</b> | <b>100</b>   | <b>-16</b>   |
| Charges Opérationnelles          | -22 887       | -88,7%       | -23 140       | -89,6%       | 253          |
| Charges liées à l'acquisition W4 | 0             |              | -1 158        |              |              |
| Dépréciation Goodwill            | 0             | 0,0%         | -426          | -1,6%        | 426          |
| <b>Résultat opérationnel</b>     | <b>2 925</b>  | <b>11,3%</b> | <b>880</b>    | <b>3,4%</b>  | <b>2 045</b> |
| Activités cédées                 |               | 0,0%         |               | 0,0%         | 0            |
| <b>Résultat net</b>              | <b>2 447</b>  | <b>9,5%</b>  | <b>-350</b>   | <b>-1,4%</b> | <b>2 797</b> |

ITESOFT affiche un chiffre d'affaires stable à 25.8 M€.

En France (84,5% du chiffre d'affaires), le chiffre d'affaires s'inscrit en croissance de +12,6% en cumul sur l'année. A périmètre constant, la progression ressort à +2,3% sur l'exercice. L'activité internationale s'inscrit en repli de 27%.

Les dépenses de fonctionnement sont stables après les dépenses liées à la restructuration qui avait suivi l'acquisition de W4. Les efforts d'investissement en R&D restent élevés à 17 % du chiffre d'affaires.

ITESOFT enregistre ainsi un résultat opérationnel à 2.9 M€ et un résultat net de 2.4 M€ contre respectivement 0.9 M€ et -0.3 M€ en 2016.

La situation financière du groupe s'améliore, le ratio Dettes sur Capitaux Propres passant à 0.8 et la trésorerie s'établissant à 4.8 M€.

#### 9.1.2 ÉVOLUTION 2015-2016

|                                  | 31/12/2016    |              | 31/12/2015    |             | VAR           |
|----------------------------------|---------------|--------------|---------------|-------------|---------------|
| <b>Chiffre d'affaires</b>        | <b>25 828</b> | <b>100</b>   | <b>23 087</b> | <b>100</b>  | <b>2 741</b>  |
| Charges Opérationnelles          | -23 140       | -89,6%       | -21 206       | -91,9%      | -1 934        |
| Charges liées à l'acquisition W4 | -1 158        |              | -1 105        |             |               |
| Dépréciation Goodwill            | -426          | -1,6%        | -225          | -1,0%       | -201          |
| <b>Résultat opérationnel</b>     | <b>880</b>    | <b>3,4%</b>  | <b>552</b>    | <b>2,4%</b> | <b>328</b>    |
| Activités cédées                 |               | 0,0%         | 0             | 0,0%        | 0             |
| <b>Résultat net</b>              | <b>-350</b>   | <b>-1,4%</b> | <b>980</b>    | <b>4,2%</b> | <b>-1 330</b> |

ITESOFT affiche une hausse de son chiffre d'affaires à 25.8 M€.

En France, l'activité affiche sur la période une progression de +13,8 % à 22,4 M€. A l'international, le chiffre d'affaires s'établit à 3,4 M€ contre 3,6 M€ en 2015.

Les ventes de licences, éléments clés pour la rentabilité du groupe, progressent au cours de l'exercice de +10% en pro forma. Cette croissance résulte de la mise en œuvre de synergies commerciales et technologiques avec W4, acquis en 2015

Les dépenses de fonctionnement sont toujours contrôlées et les efforts d'investissement en R&D restent significatifs à 17 % du chiffre d'affaires.

ITESOFT enregistre ainsi un résultat opérationnel à 0.9 M€ et un résultat net de -0.3 M€ contre respectivement 0.6 M€ et 1 M€ en 2015,

Le résultat 2015 a été corrigé rétroactivement, à la date de l'acquisition de W4 au 1<sup>er</sup> juillet 2015, du fait de la finalisation du PPA (cf § 20.1.5.10).

Les capitaux propres s'élèvent à 6.8 M€, l'endettement s'élève à 8.1 M€ incluant 1.4M€ d'avances conditionnées BPI France et la trésorerie s'élève à 1.7 M€.

La situation financière du groupe est toujours saine.

## **9.2 FACTEURS IMPORTANTS INFLUANT SUR LE RESULTAT OPERATIONNEL**

### **9.2.1 FACTEURS IMPORTANTS INFLUANT SENSIBLEMENT SUR LE REVENU D'EXPLOITATION**

La structure de coûts de la Société est pour une large part constituée de coûts fixes (notamment masse salariale). Le niveau des ventes est donc déterminant pour sa rentabilité. Parmi les ventes, le chiffre d'affaires de licences est celui ayant le plus fort impact dans la mesure où il s'agit du revenu générant le niveau de charges variables le plus faible.

### **9.2.2 EXPLICATIONS EN CAS DE CHANGEMENTS IMPORTANTS DU CHIFFRE D'AFFAIRES**

Voir les commentaires au § 9.1.

### **9.2.3 STRATÉGIES OU FACTEURS EXTÉRIEURS POUVANT INFLUER SENSIBLEMENT SUR LES OPÉRATIONS**

Il n'y a pas de commentaire particulier à ce titre.



# 10 TRÉSORERIE ET CAPITAUX

## 10.1 CAPITAUX DE L'ÉMETTEUR

ITESOFT assure essentiellement son financement sur ses capitaux propres de 8.5 M€ et dispose d'une trésorerie de l'ordre de 4.8 M€ au 31/12/17. Pour rappel, en 2015, la société bénéficiant du faible niveau des taux d'intérêts avait eu recours à l'emprunt à hauteur de 7M€ pour financer l'acquisition de W4

## 10.2 SOURCE ET MONTANT DES FLUX DE TRÉSORERIE

Voir le tableau des flux de trésorerie consolidés au §20.1.3

## 10.3 CONDITIONS D'EMPRUNT ET STRUCTURE DE FINANCEMENT

Les avances remboursables et subventions dont bénéficie l'entreprise ne concernent que les financements BPI (ex OSEO).

Les emprunts ont été pris sur une durée de 7 ans pour se terminer en 2022 et sont répartis à hauteur de 1M€ avec la BPI et à hauteur de 6M€ auprès de 2 partenaires bancaires.

La trésorerie est détenue en euros. La stratégie de gestion de la trésorerie vise à obtenir une performance proche de l'EONIA.

ITESOFT a signé en 2011 un contrat avec OSEO à la faveur duquel la société bénéficiera sur cinq ans d'une aide totale de 1.3 M€ dont 0.9 M€ d'avance remboursable de trésorerie et 0.4 M€ de subvention, pour renforcer son effort de recherche et développement. Au 31 décembre 2017, la totalité des subventions ou avances remboursables ont été versées.

Les avances sont remboursables selon un échéancier qui commence, dès l'atteinte d'un montant cumulé de chiffre d'affaires du projet financé, supérieur ou égal à 5 M€.

W4 avait signé en 2010 un contrat avec OSEO à la faveur duquel la société a bénéficié d'une aide totale de 0.7 M€ d'avance remboursable de trésorerie. Ces avances ont été entièrement remboursées selon un échéancier trimestriel allant jusqu'au 30 septembre 2017.

Il reste 0.4M€ d'avance COFACE pour W4 Canada au 31 décembre 2017

## 10.4 RESTRICTIONS A L'UTILISATION DES CAPITAUX

Sans objet.

## 10.5 SOURCE DE FINANCEMENT ATTENDUES

ITESOFT continuera à assurer son financement sur ses capitaux propres et sa trésorerie.

# **11 RECHERCHE ET DÉVELOPPEMENT, BREVETS ET LICENCES**

## **11.1 AXES DE RECHERCHE DE DEVELOPPEMENT**

ITESOFT acteur majeur dans le domaine de la dématérialisation, s'est toujours attachée à développer une gamme logicielle conviviale, intégrable facilement à tous systèmes et incluant surtout une dimension technologique forte basée sur des innovations propriétaires mais reposant dans le même temps sur des standards.

ITESOFT œuvre pour offrir à ses clients un socle complet de dématérialisation, SCPA, avec le meilleur de la technologie, en partant de la capture omnicanal, la reconnaissance OCR, la lecture, la classification, l'indexation, le stockage GED, l'automatisation des processus et jusqu'au pilotage de bout en bout. Pour toujours proposer le meilleur, ITESOFT a en 2015 fait l'acquisition de la société W4, pionnier du workflow et acteur français majeur du BPM, membre de l'OMG et porteur d'un des seuls moteurs pur BPMN2 du marché mondial. ITESOFT propose également désormais des technologies de détection de fraudes documentaires intégrées à son offre.

ITESOFT, est aussi un acteur métier avec trois déclinaisons de sa plateforme, spécialisées respectivement sur la problématique de dématérialisation de factures fournisseurs, SCPA/S, sur celle de la relation client, SCPA/C et sur les processus internes, SCPA/O. Dotées toutes trois, d'outils complémentaires et de modules spécifiques pour adresser ces dimensions métiers.

Les points forts des développements d'ITESOFT portent sur les axes suivants.

### **11.1.1 LA RECONNAISSANCE PRESQUE PARFAITE DES CARACTÈRES**

L'amélioration de la qualité de la lecture reste un objectif majeur des équipes de R&D afin d'accroître les gains de productivité et de pouvoir traiter efficacement des documents toujours plus complexes.

La segmentation des caractères manuscrits est également un autre axe primordial d'amélioration de la qualité de la lecture, en particulier pour les documents sans précasage ou mal remplis.

Enfin, ITESOFT s'attache à continuer à améliorer ses technologies de reconnaissance de mots cursifs en facilitant l'apprentissage de nouveaux vocabulaires et en élargissant la capacité de mots identifiés.

ITESOFT a intégré et fait évoluer la technologie initialement développée par Matra S&I pour la lecture des mots cursifs. Cette technologie reconnaît un mot entier, par opposition à la reconnaissance de caractères qui identifie chaque caractère indépendamment. Elle a été initialement appliquée à la reconnaissance des mots cursifs composant le montant littéral sur les chèques bancaires avec un vocabulaire limité de 30 mots environ.

Les travaux de recherche réalisés ont conduit à élargir la lecture des mots cursifs à d'autres vocabulaires, et à permettre la lecture d'un vocabulaire illimité trouvant ainsi des applications multiples dans la lecture et l'interprétation automatique des courriers.

Elle représente un avantage concurrentiel important et ouvre des voies nouvelles dans la lecture des documents.

Les technologies plus courantes de reconnaissance de caractères dactylographiés (OCR) sont quant à elles achetées auprès d'autres éditeurs.

### **11.1.2 LA TECHNOLOGIE « FULL-TEXT » POUR CAPTURER DES DOCUMENTS DE PLUS EN PLUS COMPLEXES**

À l'instar de l'œil humain, elle utilise les caractéristiques graphiques naturelles (ex : cadre, trait...) et les labels et titres des champs (ex : montant total...) pour trouver et extraire le contenu des champs.

Les approches habituelles pour la lecture automatique de formulaires nécessitent un paramétrage qui définit les données à lire par les coordonnées (x, y) des zones à traiter. Un nouveau paramétrage s'impose donc à chaque variation du format du document.

Grâce à la technologie « Full-Text », l'analyse et la segmentation de la page s'appuient sur des règles logiques indépendamment de la position physique précise par coordonnées (x, y) du champ.

Elle permet ainsi de ne définir qu'un seul modèle de document par famille de documents, et donc toutes les variations physiques d'une même description logique.

Fort d'une expertise importante dans ce domaine, ITESOFT a développé avec succès de nombreuses applications de cette technologie appelées aussi FreeForm. Par exemple, la Technologie « Full-Text » est au cœur de la solution ITESOFT.FreeMind for Invoices qui permet de traiter les flux entrants de factures fournisseur et de lire automatiquement le contenu de chaque facture quel que soit le fournisseur.

Elle permet d'exploiter successivement de nouveaux segments de marché et de créer un avantage technologique nouveau, discriminant et durable.

Les travaux les plus récents de la Direction R&D d'ITESOFT ont élargi les possibilités de la Technologie « Full-Text » aux documents manuscrits non contraints, tels les courriers libres dactylographiés et même les courriers libres manuscrits. Il est désormais possible de repérer des informations spécifiques (par exemple une référence, un code client, etc.) ou des mots clés au cœur du contenu d'une lettre manuscrite.

ITESOFT continue à innover pour traiter automatiquement des documents de plus en plus complexes et de moins en moins structurés.

### **11.1.3 LA CLASSIFICATION ET L'IDENTIFICATION AUTOMATIQUE DE DOCUMENTS**

Pour être en mesure de prendre en compte l'intégralité des documents entrants dans une chaîne de traitement automatique, ITESOFT a développé de nouvelles approches technologiques de classification et d'identification automatiques permettant de regrouper au sein de « familles » homogènes des documents de même forme ou de même nature, puis de les identifier (factures du fournisseur x, factures du fournisseur y... ; cartes d'identité ancien format, nouveau format...).

Plusieurs approches technologiques parfaitement complémentaires sont combinables entre elles pour conduire à l'identification d'un document :

- La technologie déposée Free Class® d'identification et de classification des documents par reconnaissance de formes,
- Les technologies de recherche Full-Text de mots-clés ou de formats de données, qui offrent des possibilités d'applications très étendues tant sur des documents dactylographiés que manuscrits. Outre l'identification de la nature d'un document, cette approche technologique trouve des utilisations dans la détermination du sens des courriers.

### **11.1.4 L'AUTOMATISATION DES PROCESSUS ET LA GESTION DE PRODUCTION POUR LE TRAITEMENT DES DOCUMENTS**

Les processus manuels de traitement de documents sont parfois complexes, faisant intervenir un nombre n'importe quel de personnes et de fonctions dans l'entreprise. Il est important que la mise en œuvre d'une plate-forme de traitement automatique de documents puisse reproduire fidèlement ces

processus parfois sophistiqués, sans apporter de contraintes techniques sur l'organisation. De plus, cette plate-forme doit respecter des règles fortes de sécurité, d'intégrité, de traçabilité et d'évolutivité. Afin de répondre à l'ensemble de ces problématiques en s'appuyant sur le standard reconnu BPMN2 pour la modélisation, le stockage ainsi que pour son exécution, ITESOFT, déjà partenaire de W4 depuis 2 ans a décidé de faire l'acquisition de cette société et devient de facto, un des leaders dans le domaine du BPM grâce à l'expérience de plus de 20 ans apportée par cette nouvelle entité du groupe. Cette acquisition stratégique garantit à ses clients, le meilleur de l'état de l'art dans le domaine, l'extension du spectre des possibilités offertes et la pérennité de leurs investissements.

Ses technologies d'automatisation de processus permettent de gérer la circulation des documents, l'enchaînement des traitements, la supervision temps réel de la production et les accès à la plate-forme pour des volumes de documents importants et des débits élevés, comme un processus industriel.

Ces choix d'architecture et ce Workflow de production permettent d'apporter une réponse pertinente à tout type de projet de traitement automatique de documents, quels que soient les volumes, l'hétérogénéité des documents, le niveau de décentralisation et la complexité des processus de traitement.

### **11.1.5 LE CLOUD COMPUTING**

Ces dernières années, la virtualisation a franchi une nouvelle étape avec l'avènement du Cloud Computing qui consiste à appliquer les principes de virtualisation à grande échelle sur Internet. L'atout majeur du Cloud est de permettre aux clients de s'affranchir de l'investissement matériel et humain que requiert un nouveau logiciel en demandant un service immédiatement accessible à distance. L'avantage pour le fournisseur (ou l'éditeur) est de réduire considérablement le cycle d'achat en proposant un produit déjà prêt dans le Cloud, sans avoir à se confronter aux exigences techniques environnementales de son client.

Le groupe ITESOFT dont les produits étaient déjà « cloud ready » a décidé en 2016 de faire de la disponibilité de ses produits sur le Cloud un axe stratégique plus important.

Première brique de l'édifice, l'implémentation d'un outil de modélisation BPMN2 en mode SaaS nous a permis de proposer un nouvel outil, simple d'accès depuis notre site en ligne et sans aucune contrainte d'installation de logiciel.

Une nouvelle étape a été franchie en 2017 avec le lancement de 2 nouveaux produits conçus pour supporter nativement le Cloud comme mode de déploiement et une commercialisation en mode SaaS, à savoir FreeMind Interactive Services, proposant les fonctions de lecture et de reconnaissance de documents en mode service, et StreamLine For Invoices, nouvelle offre d'automatisation du traitement des factures fournisseurs.

### **11.1.6 LES NOUVEAUX USAGES**

Les dispositifs mobiles (tablettes, smartphones) s'imposent comme des outils quotidiens naturels. Ils créent des usages nouveaux de situation de capture, de consultation, d'annotation. Ces nouvelles pratiques réactualisent les problématiques d'amélioration de la qualité des images dans les cas de capture, de gestion des images couleurs, de gestion des transactions... et rendent accessible des nouvelles modalités comme la capture de la voix, de la vidéo, du geste. Dans le même temps la connectivité par le web à un réseau mondial simplifiée et facilitée les échanges de données et d'images d'origine régionale, culturelle et linguistique différente. Enfin cette même connectivité permet le développement d'application légère simplifiant les déploiements mais qui ne va pas sans poser des problèmes de sécurité.

ITESOFT conduit depuis plusieurs années différents travaux de recherche et développement sur tous ces axes. Les interfaces utilisateurs, y compris pour le pilotage des scanners, sont nativement WEB. Des

partenariats avec le LIRIS (INSA de Lyon) et le LIPADE (université Paris Descartes) permettent d'explorer la gestion des images couleurs et l'amélioration de la qualité de photos de capture mobile. L'implication dans le projet international QUAERO a permis en 2013 de démontrer une plate-forme de traitement automatique de messages vocaux (Speech-to-text) et de classification de photo (image tagging) au même titre que la classification des courriers manuscrits ou des formulaires. Enfin des partenariats avec le LSIS (université de Marseille) et L3i (université de La Rochelle) permettent à ITESOFT d'investir dans la sécurité des échanges de donnée et la détection automatique de Fraude. L'investissement sur ces usages qui ne sont pas un effet de mode mais bien une révolution comportementale garantit à ITESOFT la perspective d'une suite logicielle innovante et adaptée aux interfaces naturelles de demain

## 11.2 ORGANISATION ET MOYENS DE LA RECHERCHE ET DEVELOPPEMENT

Portée par son ambition d'offrir toujours à ses clients le meilleur de la technologie et du service rendu, ITESOFT mène une politique très active de recherche et développement visant aussi bien à l'entretien qu'aux évolutions fonctionnelles et technologiques de sa gamme de logiciels.

Les performances des produits ITESOFT, tant en termes de productivité, que de fiabilité et de sécurité, ont été démontrées à l'occasion de plusieurs tests comparatifs. Ces résultats sont le fruit de plusieurs centaines d'années hommes d'investissements en R&D.

Afin d'acquérir ce leadership technologique, ITESOFT (hors activité Yooz et W4) a consacré sur les dernières années des montants significatifs à la fonction R&D : 3,5 M€ en moyenne sur les trois dernières années. Ces deux dernières années, grâce à l'acquisition de la société W4 réalisée en juillet 2015 et la mise en place d'une organisation unifiée, ITESOFT a encore renforcée sa capacité à innover par l'intégration des effectifs R&D de W4. ITESOFT souhaite ainsi continuer à accompagner ses clients dans leur recherche constante d'optimisation de leur efficacité et de leur productivité.

La Direction Recherche et Développement travaille en étroite collaboration avec les autres entités du groupe ainsi qu'avec plusieurs laboratoires de recherche français et internationaux pour constituer l'une des équipes R&D les plus importantes au plan mondial dans le domaine du traitement de documents.

A titre d'exemple, ITESOFT travaille depuis 1998 en partenariat avec le LORIA (laboratoire de recherche universitaire INRIA Nancy) dans le cadre du développement et des applications de la Technologie Full-Text. Un autre axe de recherche concernant la reconnaissance des mots cursifs et son application à la lecture des chèques en amélioration constante depuis 2000 et qui sert aujourd'hui aussi à la lecture des courriers libres.

La veille technologique permanente ainsi que le suivi et la participation à des activités scientifiques (publication, colloques, congrès, groupes de recherche...) permettent à ITESOFT de toujours explorer et privilégier les solutions les plus innovantes. La mise en place de collaborations scientifiques de haut niveau au plan international constitue un des objectifs de l'équipe recherche et développement.

La Recherche et Développement globale du groupe ITESOFT est structurée en départements.

Le Département Recherche & Technologies réalise les travaux de recherche fondamentale et appliquée sur les technologies de traitement des documents (reconnaissance de formes, OCR, ICR, écriture cursive, Technologie Full-Text...) et sur les technologies de détection de fraude documentaire.

Le département Direction Technique d'ITESOFT, regroupe l'ensemble des services en charge de la réalisation et l'évolution des produits commerciaux, depuis leurs spécifications jusqu'à la documentation finale qui les accompagne. Cette direction est découpée en plusieurs services. Le premier à intervenir est le Product Management, en amont de la R&D il joue le rôle de bureau

d'études en réalisant la collecte des besoins et la définition des produits, avec l'aide d'un ergonome lorsque nécessaire. Puis en collaboration complète avec la R&D, il participe au pilotage des différentes phases de production. Il assure en particulier la coordination avec le service Développement comprenant les différentes équipes de développement, en charge donc de la réalisation des produits. Produits qui sont alors confiés au service Tests et Industrialisation qui réalise les tests et le contrôle qualité. Ce service réalise ainsi des tests de différentes natures : fonctionnels, de sécurité, de robustesse, de montée en charge. La documentation produit et les différents supports de formation étant réalisés en parallèle par le service Documentation en charge de ces travaux qui viennent compléter la finalisation des versions.

Au 31 décembre, les équipes de R&D du groupe comptent 52 collaborateurs ayant acquis un haut niveau de formation, répartis de la façon suivante :

|  | 2017 |
|--|------|
| Ingénieurs avec DEA ou doctorat        | 3    |
| Ingénieurs grandes écoles ou assimilés | 32   |
| Autres                                 | 17   |

Méthode de comptabilisation des frais de Recherche & Développement : voir le § Immobilisations incorporelles de l'annexe aux comptes consolidés qui expose notamment la norme IAS 38.

Les dépenses de R&D sur les deux derniers exercices ont représentés :

| En K€              | 2017   | 2016   |
|--------------------|--------|--------|
| Total Frais de R&D | 4 506  | 4 356  |
| Chiffre d'Affaires | 25 812 | 25 828 |
| % CA               | 17%    | 17%    |

## 12 INFORMATIONS SUR LES TENDANCES

### 12.1 TENDANCES DEPUIS LA FIN DU DERNIER EXERCICE

Compte tenu de sa saisonnalité, ITESOFT ne publie plus de chiffre d'affaires au trimestre.

### 12.2 TENDANCE POUR L'EXERCICE EN COURS

L'environnement général toujours difficile dans lequel évolue ITESOFT incite la société à la prudence sur ses perspectives annuelles.

Pour autant, ITESOFT est confiant dans le succès de sa stratégie commerciale qui consiste à apporter toujours plus de valeur à ses clients au travers de ses technologies.

Cette stratégie devrait permettre de consolider la base existante de clients et de générer de nouvelles affaires par la différenciation de son offre.



# 13 PRÉVISIONS DE BÉNÉFICES

## 13.1 PRÉVISIONS 2018

ITESOFT ne communique pas de prévisions au titre de l'exercice 2018.

## 13.2 STRATÉGIE ET PLAN DE DÉVELOPPEMENT

ITESOFT poursuit une stratégie de développement ambitieuse qui capitalise sur les actions passées et tire parti de nouvelles opportunités.

### 13.2.1 ACTIONS PASSES :

- Transformation en profondeur du processus de développement des produits, notamment la mise en œuvre d'un processus « Agile » identifiant plus clairement les enjeux et donnant plus de souplesse et de réactivité lors des phases de développement. La mise en œuvre de ce nouveau process s'est encore élargie depuis 2013,
- Stratégie internationale : ITESOFT s'appuie sur son organisation en « opérations géographiques » (France, Allemagne, UK, Reste du monde) pour accompagner le développement de ses clients
- Stratégie commerciale : renforcement des équipes commerciales et marketing, tant sur les grands comptes que sur les ETI,

Ces actions sont complétées sur la période 2015/2017 par une évolution de l'offre produit qui capitalise sur les transformations fondamentales que les entreprises doivent faire pour rester compétitives.

Le constat que fait ITESOFT, sur la base d'études de cabinets de prospective, notamment Forrester, est que nombreuses forces de transformation sont à l'œuvre dans l'environnement économique et que plusieurs d'entre elles sont favorables à l'utilisation des solutions qu'ITESOFT développe.

Par exemple :

- L'explosion de l'utilisation de terminaux mobiles (deux fois plus que d'humains en 2015) qui sont de sources de production de données et deviennent des terminaux de capture utilisables n'importe où, renforçant l'intérêt de solution de capture sur terminaux mobiles, applications sur lesquelles ITESOFT est positionné,
- L'évolution du comportement des clients dans l'environnement BtoC. Désormais informés, mobiles, volatils et de plus en plus exigeants, ils sont toujours « à un clic » de changer de fournisseur. Une clé pour les fidéliser est de leur offrir la possibilité d'interagir en mode « omnicanal », ce qui a deux conséquences très favorables pour ITESOFT : besoin de capture multicanal et de gestion et pilotage de processus de plus en plus complexes. L'intégration de services nouveaux pour fidéliser cette évolution est très nette sur un marché historique d'ITESOFT, celui de la banque et des mutuelles, et donne à ITESOFT une opportunité significative d'accroissement de chiffre d'affaires sur les clients existants,
- La reconnaissance de la facture électronique comme ayant une valeur probante dans les échanges entre entreprises, sans requérir à des processus de signature complexes, en application de la directive 2010/45/EU de la Commission Européenne. Les décrets d'application de la loi de Finance correspondant à cette directive ayant été votés fin 2013, les entreprises doivent se mettre en conformité avec la doctrine fiscale mentionnée dans le

BOFIP du 18/10/2013. Les solutions ITESOFT permettent de mettre en œuvre simplement une « piste d'audit fiable » telle que demandée par le législateur et donc permettent de réduire le risque lié à une mauvaise application des directives fiscales.

### **À l'avenir (horizon 3 à 5 ans), ITESOFT sera un acteur fort sur de nouveaux marchés**

Le marché de la capture continue de se développer, progresse vers la maturité et se consolide. C'est une évolution que d'autres marchés dans le domaine du logiciel ont connu dans le passé. Cela confirme la vision d'ITESOFT d'amener à ses clients des solutions basées sur la capture mais dépassant ce simple périmètre fonctionnel pour amener plus de valeur ajoutée par rapport à des problèmes stratégiques et non de simples gains de productivité. On peut également s'attendre à des regroupements d'acteurs et à l'apparition de leaders internationaux à forte capacité d'investissement. ITESOFT entend être l'un de ces pôles de regroupement.

De plus, les progrès des technologies permettent aussi d'apporter des solutions efficaces avec un ROI court à des « business pains » clairement identifiées aujourd'hui.

Enfin, les travaux de R&D et les évolutions des produits permettront aussi de répondre à la demande croissante concernant les échanges dématérialisés, et tout particulièrement les échanges non structurés pour lesquels ITESOFT dispose de technologies de classification et d'analyse très performantes.

Confiant dans la capacité du Groupe à bénéficier des opportunités de ses marchés ces prochaines années, ITESOFT se fixe les objectifs ambitieux suivants :

- Une dynamique de croissance portée par la montée en puissance de ses nouvelles offres ;
- Une augmentation des ventes de licences sur sa nouvelle offre SCPA de plus de 10% par an ;
- Le développement de son offre SaaS en complément de son offre traditionnelle pour accompagner la transformation du marché
- Une activité recentrée sur les ventes de licence, de SaaS et de services récurrents
- Une croissance de la rentabilité du Groupe pour viser un résultat opérationnel courant supérieur à 15% à horizon 5 ans
- Une politique de distribution régulière de dividendes

# 14 ORGANES D'ADMINISTRATION, DE DIRECTION ET DE DIRECTION GÉNÉRALE

## 14.1 MEMBRES DES ORGANES D'ADMINISTRATION ET DE DIRECTION GENERALE

### 14.1.1 INFORMATIONS SUR LES MEMBRES DES ORGANES D'ADMINISTRATION, DE DIRECTION

#### Conseil d'Administration

| Fonction       | Nom                  | Date de nomination | Date de renouvellement | Date d'échéance du mandat en cours                         |
|----------------|----------------------|--------------------|------------------------|--|
| Président      | Didier CHARPENTIER   | 31-mai-91          | 16-avr-14              | AG statuant sur les comptes de l'exercice clos le 31/12/19 |
| Administrateur | Simone CHARPENTIER   | 31-mai-91          | 16-avr-14              | AG statuant sur les comptes de l'exercice clos le 31/12/19 |
| Administrateur | Alain GUILLEMIN      | 16-mai-08          | 16-avr-14              | AG statuant sur les comptes de l'exercice clos le 31/12/19 |
| Administrateur | François LEGROS      | 17-juin-09         | 21-avr-15              | AG statuant sur les comptes de l'exercice clos le 31/12/20 |
| Administrateur | Patrick JONES        | 16-avr-14          | N/A                    | AG statuant sur les comptes de l'exercice clos le 31/12/19 |
| Administrateur | Magali MICHEL        | 01-juin-17         | N/A                    | AG statuant sur les comptes de l'exercice clos le 31/12/22 |
| Administrateur | Caroline CHARPENTIER | 01-juin-17         | N/A                    | AG statuant sur les comptes de l'exercice clos le 31/12/22 |

#### Mandataires sociaux :

Didier CHARPENTIER : Directeur Général depuis la délibération du Conseil d'Administration du 21 juillet 2015.

Jean-Marc PEDRENO : Directeur Général Délégué (date de nomination dans la fonction actuelle : 24/05/02 ; antérieurement Directeur Général depuis le 03/11/00).

Jean-Luc SAOULI : Directeur Général Délégué (date de nomination dans la fonction actuelle : 24/02/17 ; antérieurement Directeur Général de W4).

Adresse professionnelle : les membres du conseil d'administration et les Directeurs Généraux peuvent être contactés au siège social de la Société.

Principales activités en dehors d'ITESOFT lorsqu'elles sont significatives :

Alain GUILLEMIN : Administrateur Terrena, Membre du conseil de surveillance d'ALPM, Administrateur de Fermiers du Sud-Ouest et Président de ABM Management,

Existence de liens familiaux : Simone CHARPENTIER (administrateur) est la mère de Didier CHARPENTIER (président du Conseil d'Administration), Caroline CHARPENTIER est sa fille

Administrateurs indépendants : Alain GUILLEMIN, François LEGROS et Patrick JONES.

Les critères retenus pour qualifier un administrateur indépendant sont les suivants « Un administrateur est indépendant lorsqu'il n'entretient aucune relation de quelque nature que ce soit avec la société,

son groupe ou sa direction, qui puisse compromettre l'exercice de sa liberté de jugement ». Le conseil a examiné la situation de chacun des administrateurs au regard de ces critères.

Il n'y a pas d'administrateur élu par les salariés.

Il n'y a pas de nombre d'actions minimal devant être détenues par un administrateur. Concernant le fonctionnement du conseil, voir le § 16.5.

#### **14.1.2 INFORMATIONS DÉTAILLÉES SUR L'EXPERTISE ET L'EXPÉRIENCE DES DIRIGEANTS**

**Administrateurs :**

**Didier CHARPENTIER - Fondateur et Président Directeur Général (né le 29 juin 1957)**

Diplôme d'ingénieur INSA Lyon et titulaire d'un Master of Science de l'université Purdue University (USA), il rejoint l'Institut National de Recherches Spatiales du Brésil et travaille pendant 2 ans sur les logiciels de traitement et de compression d'images de satellites. En 1984, il fonde ITECA, qui deviendra ensuite ITESOFT. En 1995, il quitte le département « développement » qu'il dirigeait pour prendre la direction de la commercialisation. De 1998 à 2004, PDG d'ITESOFT, il exerce la Direction Générale Stratégique de l'entreprise. Depuis début 2005, il se focalise, en tant que Président, sur les axes de développement d'ITESOFT à moyen et long terme notamment en matière de technologies, de croissance externe et de développement international. Il a repris le poste de Directeur Général le 21 Juillet 2015

Simone CHARPENTIER - Administrateur (née le 22 mars 1933)

Simone CHARPENTIER fait partie des actionnaires fondateurs de la Société. Elle était commerçante.

**Alain GUILLEMIN - Administrateur (né le 14 juillet 1954)**

Ingénieur, diplômé du Conservatoire des Arts et Métiers, de l'Institut Français de Gestion et de l'Institut Universitaire de Technologie de Lyon. Il a démarré sa carrière chez THOMSON ELECTROMENAGER (département froid) où il a occupé différentes fonctions jusqu'en 1989 et a par la suite rejoint la société SELNI (composants électromécaniques) en tant que Directeur Général puis Président Directeur Général. En 1995, Alain GUILLEMIN a pris le poste de Gérant-Directeur de la division produits lavage du Groupe ELECTROLUX ARDAM SNC puis est devenu, en 1997, Président Directeur Général de SOPRAT (produits alimentaires).

En 1999 il a rejoint ROYAL CANIN (Pet Food), groupe français en fort développement réalisant plus de 80 % de ses activités à l'international, d'abord en tant que Directeur Général (1999-2004) puis en qualité de Président Directeur Général (2004-2007).

En 2008, Alain GUILLEMIN a rejoint le Groupe TERRENA (agroalimentaire, 4,4 milliards d'euros de chiffre d'affaires) en qualité de Directeur Général.

Depuis septembre 2013, Alain Guillemin est administrateur de Terrena, Membre du conseil de surveillance d'ALPM, Administrateur de Fermiers du Sud-Ouest, Président de ABM Management et représentant permanent de Terrena au Conseil de surveillance de Ygreca, administrateur Netheos

**François LEGROS - Administrateur (né le 8 octobre 1965)**

François Legros est le Managing Partner des fonds d'investissement The Bulb LLC et Zenobi LLC. Il Préside également la Fondation Rochambeau aux Etats Unis. Ancien président de la société Genesys Conferencing jusqu'à son rapprochement en 2008 avec le groupe américain West Corporation, François LEGROS est arrivé dans le groupe en 1988 comme Directeur Financier. En 1991, il accède au poste de Vice-Président en charge du développement avant d'être nommé en 1995 Directeur Général du Groupe. Il exerce les fonctions de Président-Directeur Général à partir de 1997.

Polyglotte, François Legros est titulaire d'un Master en management de l'Université de Montpellier. Il réside à Washington DC, Etats Unis d'Amérique.

**Patrick JONES – Administrateur (né le 12 novembre 1944)**

Américain, il exerce un certain nombre de mandats d'administrateurs dans plusieurs sociétés Américaines et Françaises dans les secteurs technologiques privés et publiques (voir § 14.1.3.1). En 1992, il a été VP Finances d'Intel, puis en 1998, VP senior et DAF de Gemplus SA. Patrick JONES est diplômé en économie de l'Université de l'Illinois et d'un MBA de l'Université de Saint Louis.

**Magali MICHEL – Administratrice (née le 13 décembre 1967)**

Diplômée de l'ESC Montpellier. Magali Michel est Directrice Générale de Yooz depuis 2008. Auparavant, elle avait successivement assuré chez ITESOFT, la Direction Commerciale (1989-1997), puis la Direction Marketing France (1998-2005) et enfin la Direction Marketing Groupe (2006-2008).

**Caroline CHARPENTIER – Administratrice (née le 1<sup>er</sup> février 1989)**

Caroline Charpentier est actuellement en poste de recherche post-doctorale en Neurosciences à l'Université de Caltech (California Institute of Technology) aux Etats-Unis. Après une classe préparatoire aux Grandes Ecoles au lycée Joffre de Montpellier, Caroline intègre l'Ecole Normale Supérieure de Lyon en 2008, parcours Biologie. En 2011, elle poursuit ses études à Londres, au sein de l'University College London où elle obtient sa thèse de doctorat en Neurosciences Cognitives en 2016. Elle réside depuis à Pasadena, Californie, Etats-Unis d'Amérique

**Mandataires sociaux :**

**Jean-Marc PEDRENO – Directeur Général Délégué (né le 24 novembre 1964)**

Ingénieur SUPELEC Paris, il intègre ITESOFT en 1988 pour prendre en charge le développement des technologies de reconnaissance de caractères manuscrits et du produit FormScan. En 1990, il prend la direction technique de la division lecture automatique de documents. Il encadre les équipes de R&D dédiées au logiciel FormScan V2.0 et met en place l'équipe support technique. À partir de 1996, sa fonction de Directeur de la R&D le conduit à piloter le développement des produits et des technologies nouvelles, à gérer les projets stratégiques et à superviser la démarche d'assurance qualité. En juillet 2006 il a rejoint ITESOFT UK pour prendre la direction des Professional Services pour le marché britannique. Il revient fin 2009 en France où il est en charge de la Direction de la Recherche et Développement pour Yooz. Il n'est plus rémunéré par ITESOFT depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2015.

**Jean-Luc SAOULI**

Ingénieur titulaire d'un DEA Informatique à Orsay, Jean-Luc a débuté sa carrière en SSII en 1988 et a occupé pendant 12 ans différents postes de développeur à directeur de projets. En 2000, il crée la société Lyria, lauréate du concours national de création d'entreprises de technologies innovantes, qu'il préside jusqu'à son rachat par W4 en 2008, où il devient Directeur Technique et Directeur Général Adjoint. Début 2016, il est nommé Directeur de la Recherche et Développement ITESOFT à l'occasion de l'acquisition de W4. Il est Directeur Délégué de la société ITESOFT depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2017.

### **14.1.3 AUTRES INFORMATIONS RELATIVES AUX DIRIGEANTS**

#### **14.1.3.1 Autres mandats exercés**

Autres mandats exercés dans les 5 dernières années :

Didier CHARPENTIER : Gérant de CDML.

Alain GUILLEMIN : Membre du conseil de surveillance de ALPM (jusqu'au 23/07/2018), Administrateur de Fermiers du Sud-Ouest (jusqu'au 31/12/2016), Administrateur Terrena (jusqu'au 01/10/2018) Président d'ABM management (jusqu'au 20/04/2019) et représentant permanent Terrena au Conseil de surveillance de Ygreca (jusqu'au 17/05/2017). Membre du conseil d'Administration des sociétés Agras Delic (jusqu'au 30/04/2020), Matahi et microphyt

François LEGROS : Managing Partner des fonds d'investissement Zenobi LLC et The Bulb LLC, Président du Conseil d'Administration de la Fondation Rochambeau (Etats Unis D'Amérique).

Patrick JONES : Ancien Président du Conseil d'administration de Lattice Semiconductor, société de semi-conducteurs cotée sur le Nasdaq (fin le 31/05/15). Président du Conseil d'InsideSecure, un éditeur de logiciels, cotée sur Euronext (jusqu'au 31/05/18). Depuis Juin 2015, membre du conseil d'administration de Talend SA, éditeur de logiciel en « big data » et coté au Nasdaq aux USA (jusqu'au juin 2018). Egalement administrateur de Fluidigm, société cotée aux USA et leader dans la recherche sur le génome (jusqu'au 30/04/17 et devrait être renouvelé jusqu'au 30/04/2020).

Jean-Luc SAOULI est par ailleurs gérant d'une holding lui appartenant : la société Cylao et administrateur de la société Axellience.

#### 14.1.3.2 AUTRES INFORMATIONS

Au cours des cinq dernières années au moins, aucun des membres du Conseil d'Administration n'a fait l'objet :

- D'une quelconque condamnation pour fraude prononcée au cours de cinq dernières années au moins,
- D'une faillite, mise sous séquestre ou liquidation ou n'a été associé à une faillite, mise sous séquestre ou liquidation agissant en qualité :
  - De membre d'un organe d'administration, de direction ou de surveillance,
  - D'associé commandité,
  - De fondateur d'une société fondée il y a moins de 5 ans,
  - De directeur général

D'une incrimination et/ou sanction publique officielle prononcée contre lui, ou contre une société dont il est ou a été associé, par des autorités statutaires ou réglementaires (y compris des organismes professionnels désignés), ni n'a déjà été empêché par un tribunal d'agir en qualité de membre d'un organe d'administration, de direction ou de surveillance d'un émetteur ou d'intervenir dans la gestion ou la conduite des affaires d'un émetteur au cours des cinq dernières années au moins.

## 14.2 CONFLITS D'INTÉRÊT

### 14.2.1 CONFLIT D'INTERET

Il n'existe aucun conflit d'intérêts entre les devoirs, à l'égard de l'émetteur, de l'un quelconque des membres du Conseil d'Administration, et leurs intérêts privés et/ou d'autres devoirs.

Hormis les contrats de service listés ci-dessous, qui s'inscrivent dans le cadre d'un fonctionnement normal de la société, il n'y a pas d'autres contrats de services liant les membres des organes d'administration ou de direction, ou à l'une quelconque de ses filiales et prévoyant l'octroi d'avantages au terme d'un tel contrat.

Ainsi que décrit dans le rapport spécial des commissaires aux comptes, Didier CHARPENTIER est le principal associé de 3 SCI qui louent les locaux du siège social à la Société, ainsi que le gérant de la société CDML actionnaire majoritaire de la société ITESOFT qui facture des prestations à cette dernière

et qui détient la société sœur Yooz SAS. Le détail de ces facturations est décrit dans le chapitre 19 « opérations avec des apparentés ».

#### **14.2.2 RESTRICTIONS AUX INTERVENTIONS SUR LE TITRE ITESOFT**

En plus des obligations légales relatives au délit d'initié, il est interdit aux administrateurs comme aux Directeurs Généraux et aux membres du comité de direction d'intervenir sur le titre ITESOFT pendant les 2 semaines précédant une publication de chiffre d'affaires ou de résultat. Pendant les autres périodes, il leur est demandé d'informer systématiquement la direction générale de toute intervention sur le titre.

Conformément à la loi, la Société a également mis en place une liste d'initiés, ainsi que la liste des mandataires sociaux et salariés tenus de déclarer à l'AMF leurs transactions sur le titre ITESOFT.



# 15 RÉMUNÉRATIONS ET AVANTAGES DES DIRIGEANTS

## 15.1 REMUNERATIONS VERSEES AUX MANDATAIRES SOCIAUX

|  | 2017           | 2016          |
|--|----------------|---------------|
| <b>SAOULI Jean-Luc, Directeur Général Délégué</b>                          |                |               |
| Rémunérations dues au titre de l'exercice                                  | 162 804        |               |
| Valorisation des options attribuées au cours de l'exercice                 |                |               |
| Valorisation des actions de performances attribuées au cours de l'exercice |                |               |
| <b>TOTAL</b>   | <b>162 804</b> | <b>0</b>      |
| <b>PEDRENO Jean-Marc, Directeur Général Délégué</b>                        |                |               |
| Rémunérations dues au titre de l'exercice                                  |                |               |
| Valorisation des options attribuées au cours de l'exercice                 |                |               |
| Valorisation des actions de performances attribuées au cours de l'exercice |                |               |
| <b>TOTAL</b>   | <b>0</b>       | <b>0</b>      |
| <b>CHARPENTIER Didier, Président du Conseil d'Administration et DG</b>     |                |               |
| Rémunérations dues au titre de l'exercice (via CDML)                       | 86 729         | 85 480        |
| Valorisation des options attribuées au cours de l'exercice                 |                |               |
| Valorisation des actions de performances attribuées au cours de l'exercice |                |               |
| <b>TOTAL</b>   | <b>86 729</b>  | <b>85 480</b> |

|  | 2017           |                 | 2016          |                 |
|--|----------------|-----------------|---------------|-----------------|
|  | Montants dus   | Montants versés | Montants dus  | Montants versés |
| <b>SAOULI Jean-Luc, Directeur Général Délégué</b>                      |                |                 |               |                 |
| rémunération fixe  | 98 004         | 0               | 0             | 0               |
| rémunération variable  | 43 870         | 0               | 0             | 0               |
| rémunération exceptionnelle  | 7 000          | 0               | 0             | 0               |
| jetons de présence   | 0              | 0               | 0             | 0               |
| avantages en nature  | 13 927         | 0               | 0             | 0               |
| indemnités   | 0              | 0               | 0             | 0               |
| <b>TOTAL</b>   | <b>162 801</b> | <b>0</b>        | <b>0</b>      | <b>0</b>        |
| <b>PEDRENO Jean-Marc, Directeur Général Délégué</b>                    |                |                 |               |                 |
| rémunération fixe  | 0              | 0               | 0             | 0               |
| jetons de présence   | 0              | 0               | 0             | 0               |
| avantages en nature  | 0              | 0               | 0             | 0               |
| intéressement  | 0              | 0               | 0             | 0               |
| <b>TOTAL</b>   | <b>0</b>       | <b>0</b>        | <b>0</b>      | <b>0</b>        |
| <b>CHARPENTIER Didier, Président du Conseil d'Administration et DG</b> |                |                 |               |                 |
| rémunération fixe  | 0              | 0               | 0             | 0               |
| Prestations versées à CDML (détenues à 100% par M Charpentier)         | 86 729         | 86 729          | 85 480        | 85 480          |
| jetons de présence   | 5 000          | 0               | 5 000         | 5 000           |
| avantages en nature  | 0              | 0               | 0             | 0               |
| intéressement  | 0              | 0               | 0             | 0               |
| <b>TOTAL</b>   | <b>91 729</b>  | <b>86 729</b>   | <b>90 480</b> | <b>90 480</b>   |

Monsieur PEDRENO ne touche plus aucune rémunération, quel qu'elle soit, depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2015 chez ITESOFT mais reste Directeur Général Délégué.

Les éléments de rémunération variable sont identiques pour tous les membres du comité de direction et sont essentiellement des éléments quantitatifs liés au chiffre d'affaires et à l'EBIT. Le niveau de réalisation de ces critères n'est pas rendu public pour des raisons de confidentialité.

Les éléments de rémunération variable sont versés en trois fois (mars, juillet et octobre).

Les éléments de rémunération exceptionnelle sont liés à la signature de contrats particulièrement importants.

| Dirigeants Mandataires Sociaux  | contrat de travail       |     | Régime de retraite supplémentaire |     | Indemnités ou avantage dus ou susceptible d'être du à raison de la cessation ou du changement de fonction |     | Indemnités relatives à une clause de non concurrence |     |
|---|--------------------------|-----|-----------------------------------|-----|---|-----|--|-----|
|   | Oui                      | Non | Oui                               | Non | Oui   | Non | Oui  | Non |
| CHARPENTIER Didier<br>Président du conseil d'Administration<br>Date début mandat<br>Date fin mandat | 31/05/1991<br>31/12/2019 | X   |                                   | X   |   | X   |  | X   |
| PEDRENO Jean-Marc<br>Directeur Général Délégué<br>Date début mandat<br>Date fin mandat              | 10/05/2002<br>31/12/2019 | X   |                                   | X   |   | X   |  | X   |
| SAOULI Jean-Luc<br>Directeur Général Délégué<br>Date début mandat<br>Date fin mandat                | 01/01/2017<br>31/12/2021 | X   | X                                 |     | X   |     |  | X   |

## 15.2 PROVISIONS POUR RETRAITE OU AUTRES AVANTAGES

Il n'existe pas de primes de départs, ni de régimes complémentaires de retraite spécifiques en faveur de Didier CHARPENTIER ou Jean-Marc PEDRENO, ni aucune des autres personnes visées au § 14.1.1. Monsieur Jean Luc SAOULI bénéficie sur 2017 d'une retraite supplémentaire (8K€ annuel) sous la forme d'un Art 82. Il bénéficie en outre d'un « Golden Parachute » dans certains cas de cessation de mandat.

## **16 FONCTIONNEMENT DES ORGANES D'ADMINISTRATION ET DE DIRECTION**

### **16.1 DATE D'EXPIRATION DES MANDATS**

Voir au § 14.1.1

### **16.2 CONTRATS DE SERVICE ENTRE LES DIRIGEANTS ET LA SOCIÉTÉ OU SES FILIALES**

Un contrat de prestation de services au profit de la société ITESOFT et autorisé par le conseil d'administration du 27 avril 2011, a été signé, entre ITESOFT SA et la Société CDML, principal actionnaire de la société ITESOFT, et dont Monsieur Didier CHARPENTIER est l'associé unique et le gérant. Au terme de ce contrat, signé le 1er décembre 2011 et qui a pris effet à la même date, Monsieur Didier CHARPENTIER n'est plus rémunéré directement au sein de la société ITESOFT au titre de ses fonctions techniques mais au sein de la société CDML.

### **16.3 COMITÉS D'AUDIT ET DE RÉMUNÉRATION**

Le conseil d'administration a mis en place en 2009 un comité d'audit, qui est composé de l'ensemble des membres du conseil d'administration. La composition du conseil l'administration dans son rôle de comité d'audit est conforme aux dispositions de l'article L. 823-19 du code de commerce du fait :

- Qu'il ne comprend que des membres de l'organe chargé de l'administration ou de la surveillance en fonctions dans la société, à l'exclusion de ceux exerçant des fonctions de direction et,
- Qu'il comprend des membres présentant, de par leurs expériences significatives en qualité de gérants de sociétés depuis de nombreuses années, des compétences particulières en matière financière ou comptable,
- Qu'au moins un de ses membres soit indépendant. L'indépendance de ses membres a été déterminée en fonction des critères précisés par les recommandations (R7) émises au sein du code AFEP MEDEF, qui sont :
  - Ne pas être salarié, dirigeant ou être lié étroitement à un dirigeant de la société ou d'une entité détenant le contrôle seul ou de concert, de la société, au sens de l'article L.233-3 du Code de Commerce, ou d'une société qu'elle consolide et ne pas l'avoir été au cours des cinq dernières années,
  - Ne pas représenter un actionnaire détenant ou être membre d'une entité détenant ou encore détenir, directement ou indirectement, une participation dans la société supérieure à 10 % du capital ou des droits de vote de la société,
  - Ne pas être un client, un fournisseur, un banquier significatif de la société, ou pour lequel la société représente une part significative de l'activité,
  - Ne pas avoir un lien familial proche avec un mandataire social de la société,
  - Ne pas avoir été auditeur de la société ou, le cas échéant,
  - De l'une de ses filiales, au cours des cinq dernières années.

Messieurs GUILLEMIN, LEGROS et JONES répondent à ces critères d'indépendance.

## 16.4 CONFORMITÉ AU RÉGIME DE GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE EN VIGUEUR

La Société n'est que partiellement conforme à ce jour. Du fait de sa taille, elle applique progressivement les meilleures pratiques recommandées par le code AFEP MEDEF concernant le gouvernement d'entreprise, et pour l'information relative à la rémunération des mandataires sociaux. Voir le rapport article L.225-37 du Code de Commerce au § 16.5.

## 16.5 RAPPORT SUR LE GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE

### 16.5.1 RAPPORT SUR LE GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE

Le présent chapitre fait partie intégrante du Rapport sur le Gouvernement d'entreprise établi conformément à l'article L. 225-37 du Code de commerce. Le Président du Conseil d'Administration rend compte dans le présent rapport des conditions de préparation et d'organisation des travaux du Conseil ainsi que des procédures de contrôle interne mises en place par la Société. Conformément à la loi de juillet 2008, le rapport a été approuvé par le Conseil du 24 avril 2018.

#### 16.5.1.1 Conditions de préparation et d'organisation des travaux du conseil

Le Conseil d'Administration a pour mission principale de déterminer les grandes orientations de l'activité de la société et de veiller à leur mise en œuvre. Il est saisi de toutes les décisions majeures de la vie sociale, conformément à la loi.

Du fait de sa taille, la société applique progressivement les meilleures pratiques de gouvernement d'entreprise recommandées par les autorités de place. Elle n'est que partiellement conforme à ce jour. Le Conseil s'est ouvert en 2005 à un premier administrateur indépendant (selon la définition du Code AFEP MEDEF : « Un administrateur est indépendant lorsqu'il n'entretient aucune relation de quelque nature que ce soit avec la société, son groupe ou sa direction, qui puisse compromettre l'exercice de sa liberté de jugement ») : Laurent MATRINGE a été coopté par le conseil d'administration du 08/11/2005, en remplacement de Florence CHARPENTIER, démissionnaire.

En décembre 2007 un deuxième administrateur indépendant a rejoint le Conseil : Alain GUILLEMIN a été coopté par le conseil d'administration du 16/12/2007, en remplacement de Philippe LIJOUR, démissionnaire.

En juin 2009 un troisième administrateur indépendant a rejoint le Conseil : François LEGROS a été nommé par l'Assemblée Générale du 17/06/2009.

En juin 2013, Laurent MATRINGE a démissionné de son mandat d'Administrateur.

Le 16 avril 2014, Patrick JONES a été nommé administrateur indépendant.

En vertu de la loi n°2011-103 du 27 janvier 2011, nous vous signalons que notre conseil d'administration du 25 avril 2017 a proposé pour l'Assemblée Générale du 1<sup>er</sup> juin 2017, qui l'a entériné, la nomination de Mesdames Magali MICHEL et Caroline CHARPENTIER ce qui porte la proportion de femmes à un pourcentage supérieur à 40% conformément à la réglementation

Il n'y a pas d'administrateur élu par les salariés.

La composition du Conseil est donc la suivante :

| Fonction       | Nom                  | Date de nomination | Date de renouvellement | Date d'échéance du mandat en cours                         |
|----------------|----------------------|--------------------|------------------------|--|
| Président      | Didier CHARPENTIER   | 31-mai-91          | 16-avr-14              | AG statuant sur les comptes de l'exercice clos le 31/12/19 |
| Administrateur | Simone CHARPENTIER   | 31-mai-91          | 16-avr-14              | AG statuant sur les comptes de l'exercice clos le 31/12/19 |
| Administrateur | Alain GUILLEMIN      | 16-mai-08          | 16-avr-14              | AG statuant sur les comptes de l'exercice clos le 31/12/19 |
| Administrateur | François LEGROS      | 17-juin-09         | 21-avr-15              | AG statuant sur les comptes de l'exercice clos le 31/12/20 |
| Administrateur | Patrick JONES        | 16-avr-14          | N/A                    | AG statuant sur les comptes de l'exercice clos le 31/12/19 |
| Administrateur | Magali MICHEL        | 01-juin-17         | N/A                    | AG statuant sur les comptes de l'exercice clos le 31/12/22 |
| Administrateur | Caroline CHARPENTIER | 01-juin-17         | N/A                    | AG statuant sur les comptes de l'exercice clos le 31/12/22 |

À ce jour, il n'existe pas de dispositions particulières concernant le fonctionnement du Conseil et notamment il n'y a pas de règlement intérieur, aucun comité n'a été mis en place ni aucune mesure prise pour évaluer ses performances.

Le Conseil adhère au Code de Gouvernement d'Entreprise des Sociétés Cotées AFEP-MEDEF de 2003, amendé par les recommandations d'octobre 2008 et de novembre 2015 sur le sujet des rémunérations des mandataires sociaux. Cependant, du fait de la taille de la société celle-ci n'est que partiellement conforme à ce jour, les points suivants notamment n'étant pas encore couverts :

- Réaliser les attributions d'actions gratuites ou de stock-options aux mêmes périodes calendaires de chaque année,
- Conditionner les attributions d'actions gratuites à l'achat d'une quantité définie d'actions lors de la disponibilité des actions attribuées,
- Obliger les dirigeants à conserver un nombre important et croissant des titres acquis par exercice d'option ou l'attribution d'actions gratuites,
- Rendre public tous les éléments de rémunération des dirigeants immédiatement après la réunion du conseil les ayant arrêtés,
- La présentation standardisée des éléments de rémunération.

Le Conseil a estimé qu'il n'était pas nécessaire de mettre en place des règles fixes d'auto évaluation compte tenu des rapports existants entre les membres du Conseil (5 membres dont 3 ne faisant pas partie de la famille du Président) ; il a débattu néanmoins régulièrement, de façon informelle, sur la qualité de ses travaux et les moyens de les améliorer.

Le Conseil a mis en place en 2009 un comité d'audit, le Conseil d'administration remplissant les fonctions du comité d'audit. Le Conseil s'est réuni à 7 reprises en 2017 et la moyenne des présences est de 4 administrateurs par Conseil.

Les travaux du Conseil ont essentiellement porté en 2017 sur les sujets suivants :

- Arrêté des comptes,
- Préparation des assemblées générales,
- Approbation des documents financiers prévisionnels,
- Approbation des conventions réglementées,
- Financement des filiales étrangères,
- Fixation des rémunérations des mandataires sociaux,

- Professionnaliser l'équipe de direction
- Étude de dossiers de croissances externes.

Les limitations suivantes ont été apportées aux pouvoirs du Directeur Général : à titre interne et non opposable aux tiers, le Directeur Général devra recueillir l'accord du Conseil d'Administration ou le contreseing du Président pour effectuer les actes suivants :

1. Toute prise de participation conférant un contrôle majoritaire (le contrôle majoritaire s'entendant la détention d'une majorité du capital, des droits de vote, le contrôle du management ou la position de premier actionnaire même si celle-ci est minoritaire),
2. Toute prise de participation minoritaire, sans contrôle majoritaire, supérieure à 50.000 €,
3. Toute acquisition de fonds de commerce ou de technologie supérieure à 50.000 €,
4. Toute vente de technologie ou de marque, quelle qu'en soit la forme (notamment vente, échange, apport en société, cession-bail etc. de brevets, certificats d'utilité, marques, dessins, modèles, enseignes, codes source, procédés techniques non brevetés, tours de mains etc.), fonds de commerce, activité ou similaire,
5. Toute conclusion de contrats de franchise, de distribution exclusive ou de licence exclusive, en qualité de concédant,
6. Tout recrutement de collaborateur dont le package de rémunération annuelle brute serait supérieur à 100.000 €,
7. Toute création ou fermeture d'établissement ou de filiale,
8. Tout investissement supérieur à 100.000 €,
9. Tout contrat ou acte représentant un engagement financier supérieur à 150.000 €, étant précisé que toute mesure tendant à scinder le montant de l'engagement en tranches inférieures n'exonérera pas le Directeur Général de sa responsabilité,
10. Tout retrait de fonds en banque en espèces, supérieur à 5.000 €.

#### 16.5.1.2 Rémunérations des mandataires sociaux

Conformément à la loi n° 2006-1770 du 30/12/2006, le Président présente ici « les principes et les règles arrêtés, selon le cas, par le conseil d'administration pour déterminer les rémunérations et avantages de toutes natures accordés aux mandataires sociaux ».

Les rémunérations brutes versées aux mandataires sociaux d'ITESOFT SA en 2017 ont été les suivantes (l'ensemble de ces rémunérations ont été versées par ITESOFT SA) :

- Didier CHARPENTIER : Néant (les honoraires versés à CDML sont présentées au chapitre 15 du DDR)
- Jean-Marc PEDRENO : Néant
- Jean-Luc SAOULI : 162.804 € en 2017 (Le détail de la rémunération est donné au chapitre 15 du présent DDR)

Les rémunérations versées aux administrateurs d'ITESOFT SA en 2017 ont été les suivantes :

- Didier CHARPENTIER : 0 € de jetons de présence (8.175 € en 2016).
- Alain GUILLEMIN : 13.500 € de jetons de présence (16.580 € en 2016),
- Patrick JONES : 8.000 € de jetons de présence (3.400 € en 2016)
- François LEGROS : 8.500 € de jetons de présence (17.100 € en 2016),
- Simone CHARPENTIER : 0 € de jetons de présence (0 € en 2016),

Intérêts des dirigeants dans le plan de stock-options et d'actions gratuites.

Néant

Il n'existe pas d'avantages spécifiques en matière de rémunérations différées, indemnités de départ et engagements de retraite autres que ceux indiqués aux présentes.

Prêts et garanties accordés ou constituées en faveur des membres des organes d'administration :  
Néant.

### 16.5.1.3 Procédures de contrôle interne et de gestion des risques mises en place par la Société

#### 16.5.1.3.1 Objectifs du contrôle interne

L'objet du système de contrôle interne est :

Veiller à ce que les actes de gestion ou de réalisation des opérations ainsi que les comportements des personnels s'inscrivent dans le cadre défini par les orientations données aux activités de l'entreprise par les organes sociaux, par les lois et règlements applicables, et par les valeurs, normes et règles internes à l'entreprise,

Vérifier que les informations comptables, financières et de gestion communiquées aux organes sociaux de la Société reflètent avec sincérité l'activité et la situation de la Société. L'un des objectifs du système de contrôle interne est de prévenir et maîtriser les risques résultant de l'activité de l'entreprise et les risques d'erreurs ou de fraudes, en particulier dans les domaines comptable et financier. Du fait des limitations inhérentes à tout système de contrôle interne, celui-ci est prévu pour gérer plutôt qu'éliminer le risque d'échec dans l'atteinte des objectifs de la société. Comme tout système de contrôle, il ne peut cependant fournir une garantie absolue que ces risques sont totalement éliminés.

#### 16.5.1.3.2 Présentation de l'organisation générale actuelle

Les administrateurs considèrent actuellement que la taille de la Société ne justifie pas l'existence d'une ressource dédiée et à plein temps pour la fonction d'audit interne.

La fonction d'audit interne est assurée par la Direction Administrative et Financière, en liaison avec les conseils de la société et de ses filiales. La Direction Administrative et Financière et les conseils externes rapportent directement auprès du Directeur Général.

Les exigences de contrôle interne doivent s'apprécier par rapport au fait que les membres du Comité de Direction de la Société interviennent directement dans la gestion opérationnelle de la société en étant impliqués dans un nombre significatif de transactions.

De plus, ils réalisent ou font réaliser, de façon ponctuelle ou régulière, le plus souvent par la Direction Administrative et Financière, des évaluations internes dans les principaux domaines d'activité au niveau des unités opérationnelles.

Il existe un certain nombre de procédures écrites, qui constituent un élément formalisé du référentiel de contrôle interne, en plus du système de messagerie électronique de l'entreprise qui procure une traçabilité détaillée de la plupart des transactions.

Compte tenu de la taille et l'activité de la Société, la procédure de validation et d'enregistrement des commandes est au cœur du contrôle interne.

Chaque commande fait l'objet d'une procédure de validation stricte, impliquant la signature de quatre responsables : commercial, juridique, financier et administratif. Elle est ensuite livrée par la Direction Professional Services. Toute demande nouvelle du client doit passer par la validation d'un avenant qui suit la même procédure que la commande initiale. Cette procédure a été automatisée en 2007 avec la mise en place d'un workflow électronique, améliorant la productivité ainsi que la traçabilité de la procédure.

## Présentation de l'organisation Comptable

### Système informatique

Depuis le second semestre 2014, le système comptable s'appuie sur l'ERP SAGE X3 couvrant les différentes fonctions : comptabilité, gestion commerciale, paie, immobilisations, gestion de trésorerie et services. Il en est de même dans les filiales. Le groupe a mis en place une lecture automatique des factures fournisseurs et un workflow électronique de validation. Ce système est audité périodiquement par les Commissaires aux Comptes.

### Organisation

Le Département Comptable est sous l'autorité de la Direction Administrative et Financière. Les responsables financiers des filiales ont un double reporting mensuel vis à vis de la direction générale de la filiale et la direction financière groupe.

#### 16.5.1.3.3 Descriptifs des procédures de contrôle interne mises en place

Le conseil d'administration dirige la société dans ses orientations stratégiques, financières, organisationnelles et de conformité aux lois, et a délégué au Directeur Général, au Directeur Général Délégué et au Comité de Direction travaillant avec eux la mise en œuvre concrète des systèmes de contrôle interne.

Le contrôle et la maîtrise des risques liés aux activités de la Société reposent principalement sur :

L'indépendance et la séparation des fonctions entre les personnes chargées de l'engagement des opérations et celles chargées de leur contrôle, une organisation du groupe dissociée entre Headquarters, qui regroupe les directions fonctionnelles suivantes sous l'autorité du Directeur Général, R&D, Marketing Groupe, Ressources Humaines, Administrative, Financière et Juridique,

- Opérations géographiques (Allemagne, Royaume-Uni et Rest Of the World) chacune sous l'autorité d'un directeur général des Opérations qui regroupent les directions opérationnelles suivantes :
- Ventes, Avant-Ventes, Professional Services,
- L'intervention directe des membres du Comité de Direction dans la gestion opérationnelle de la Société en étant impliqués dans un nombre significatif de transactions,
- L'existence de polices d'assurances destinées à garantir la survenance de sinistres susceptibles de mettre en cause la pérennité de l'entreprise.

Concernant les filiales, celles-ci adoptent progressivement l'ensemble des procédures et outils de reporting mis en place dans la maison mère. Elles sont visitées régulièrement par les membres du Comité de Direction.

Concernant tout particulièrement la procédure d'enregistrement des commandes, la Direction Administrative et Financière est partie prenante du processus, ce qui lui permet de faire un contrôle exhaustif et en amont des commandes prises par la Société. Dans les filiales, ce contrôle est effectué a posteriori, par sondages significatifs.

#### 16.5.1.3.4 Procédures relatives à l'élaboration et au traitement de l'information comptable et financière

Le reporting de l'activité est mensuel et comparé au budget.

Les comptes sont arrêtés tous les trimestres et comparés au budget. Les écarts par rapport au budget, la cohérence avec les prises de commandes etc. sont contrôlés. Des alertes ou recommandations peuvent alors être émises vers les responsables opérationnels concernés.



La reconnaissance du revenu est établie rigoureusement en s'appuyant à la base sur la procédure d'enregistrement des commandes. Le chiffre d'affaires est validé par la Direction Administrative et Financière suite à une revue exhaustive des contrats en cours pour la Société, et par sondages significatifs pour les filiales.

Les comptes des filiales sont préparés par leurs responsables financiers respectifs et finalisés avec l'intervention de la Direction Administrative et Financière. Cette dernière réalise également régulièrement des contrôles de l'enregistrement des commandes, de l'application de procédures ou bien des comptes.

Une lettre d'affirmation est signée par les managers locaux lors de chaque clôture comptable semestrielle.

Les comptes de la Société sont contrôlés par ses auditeurs légaux mais la Société fait de plus réaliser des missions d'audit contractuel par un cabinet d'Expertise Comptable.

Les comptes des filiales sont contrôlés, une ou deux fois par an (en fonction de leur taille) par des auditeurs légaux ou contractuels, selon les cas.

La préparation des comptes consolidés est pilotée par la Direction Administrative et Financière, et leur production est externalisée auprès d'un cabinet d'Expertise Comptable.

Au final les comptes sont validés par la Direction Générale, avant d'être soumis pour arrêté et approbation par les organes sociaux. Procédures relatives à l'identification et l'évaluation des risques.

Le Conseil d'Administration a établi depuis décembre 2003 une procédure permanente pour identifier, évaluer et gérer les risques significatifs rencontrés par la Société.

Il a mis en place un registre des risques, qu'il actualise en interaction avec le Comité de Direction. Une première cartographie (matrice) des risques a également été réalisée fin 2005 et actualisée depuis.

Du fait de la taille de la Société il n'existe cependant pas de « risk manager ».

#### 16.5.1.3.5 Appréciation de l'adéquation des procédures de contrôle interne

La Société apprécie de façon non formalisée l'adéquation, la pertinence et les résultats de son contrôle interne au travers notamment des indicateurs suivants :

- Risque lié aux impayés : provisions, délai moyen de règlement des clients,
- État des litiges en cours,
- Résultat des contrôles des autorités fiscales ou sociales,
- Nombre et importance des contrats rencontrant des difficultés de livraison,
- Erreurs éventuellement relevées à posteriori dans les comptes par les auditeurs externes ou le contrôle interne. L'établissement des comptes trimestriels permet une grande réactivité à ce titre, dans une démarche visant à capitaliser les progrès.

#### 16.5.1.4 Mesures anti-OPA

La société n'a pas pris de mesures particulières à l'exception de l'existence de droits de vote doubles. En effet, un droit de vote double de celui conféré aux autres actions eu égard à la quotité du capital qu'elles représentent est attribué, en application de l'article 21 des statuts et par décision de l'Assemblée Générale Mixte du 3 novembre 2000, à toutes les actions entièrement libérées pour lesquelles il sera justifié d'une inscription nominative depuis deux ans au moins à compter de la date d'inscription au nominatif au nom d'un même actionnaire.

#### 16.5.1.5 Modalités de participation à l'Assemblée Générale

Voir ci-après les articles 19 à 21 des statuts :

#### Article 19 – Assemblées générales

Les décisions collectives des actionnaires sont prises en assemblées générales, lesquelles sont qualifiées d'ordinaires, d'extraordinaires ou de spéciales selon la nature des décisions qu'elles sont appelées à prendre.

Les assemblées spéciales réunissent les titulaires d'actions d'une catégorie déterminée pour statuer sur toute modification des droits des actions de cette catégorie. Ces assemblées sont convoquées et délibèrent dans les mêmes conditions que les assemblées générales extraordinaires.

Toute assemblée générale régulièrement constituée représente l'universalité des actionnaires.

Les délibérations des assemblées générales obligent tous les actionnaires, même absents, dissidents ou incapables.

#### Article 20 – Convocation des assemblées générales

Les Assemblées Générales sont convoquées dans les conditions fixées par la loi et les règlements.

Elles sont réunies au siège social ou en tout autre lieu suivant les indications figurant dans les avis de convocation.

Un actionnaire peut se faire représenter aux assemblées générales dans les conditions fixées par la loi. Il peut exprimer son vote par correspondance, conformément à la loi.

Sont réputés présents pour le calcul du quorum et de la majorité, les actionnaires participant à l'assemblée par visioconférence ou par des moyens de télécommunications permettant leur identification dans les conditions prévues par décret.

Tout actionnaire peut participer aux assemblées dans les conditions fixées par la loi et les règlements.

Le Conseil d'Administration a la faculté pour toute Assemblée de réduire ou même de supprimer le délai ci-dessus

#### Article 21 – Tenue des assemblées générales

Les assemblées sont tenues et délibèrent conformément à la loi et aux règlements.

En l'absence du Président, et sauf dispositions impératives contraires, l'assemblée est présidée par l'administrateur spécialement délégué par le conseil. À défaut d'administrateur délégué, l'assemblée élit son Président de séance.

Chaque membre de l'assemblée a autant de voix qu'il possède ou représente d'actions, sans limitation, sous réserve de l'application aux assemblées générales appelées à vérifier tous apports en nature ou avantages particuliers, des dispositions légales applicables en la matière.

Par ailleurs, un droit de vote double de celui conféré aux autres actions, eu égard à la quotité du capital social qu'elles représentent, est attribué à toutes les actions entièrement libérées pour lesquelles il sera justifié d'une inscription nominative depuis 2 ans au moins au nom du même actionnaire.

Ce droit est conféré également dès leur émission en cas d'augmentation du capital par incorporation de réserves, bénéfiques ou primes d'émission, aux actions nominatives attribuées gratuitement à un actionnaire à raison d'actions anciennes pour lesquelles il bénéficie de ce droit.



Aimargues, le 24 avril 2018

P/Le Conseil d'Administration Le Président

M. Didier CHARPENTIER

## 16.6 LE COMITE DE DIRECTION

Le Comité de Direction assure la direction opérationnelle du groupe. Il est composé comme suit :

| FONCTION .....  | NOM                   |
|---|-----------------------|
| Directeur Général .....                               | Didier CHARPENTIER    |
| Directeur Général Adjoint .....                       | Christophe LACAZE     |
| Directeur Professional Services .....                 | Philippe ANDRIEU      |
| Directeur des Ressources Humaines .....               | Benoît DUFRESNE       |
| Directeur Juridique, Administratif et Financier ..... | Benoît DUFRESNE       |
| Head of UK Operations .....                           | Nick DUNNETT          |
| Directeur Support & IT .....                          | Jean-Philippe FONTANA |
| Directeur des Opérations France .....                 | Edouard NOURY         |
| Directeur Marketing & Communication .....             | Frederic MASSY        |
| Directeur de l'Incubation .....                       | Jean-Jacques RONGÈRE  |
| Directeur Technique .....                             | Jean-Luc SAOULI       |

### Informations sur l'expertise et l'expérience des membres du Comité de Direction :

#### **Philippe ANDRIEU - Directeur Professional Services**

Titulaire d'un DESS d'informatique de l'Université de Paris VI, il intègre en 1991 la société Facel pour assumer la responsabilité des études, développements et installations de systèmes de vision industrielle. En 1994, il rejoint ITESOFT en tant que responsable du support technique. En 1998, il devient Directeur Professional Services et prend en charge la gestion des projets et prestations clients.

#### **Nick DUNNETT - Directeur des Opérations Royaume Uni**

Titulaire d'un BSC de l'Université de Warwick et d'un MBA de l'Université de Surrey. Nick a travaillé pendant 10 ans comme consultant IT dans les secteurs publics et privés. Il rejoint ITESOFT en 2005 comme directeur de projet. En 2011, il est Directeur des Professionnal Services et Avant Ventes pour le Royaume Uni. Depuis Q4 2013, il est Directeur des Opérations UK.

#### **Benoît DUFRESNE - Directeur Administratif et Financier**

Diplômé d'un DECF et d'une maîtrise en droit privé mention droit des affaires. A commencé sa carrière comme auditeur dans un groupe de distribution, puis par affinité s'est dirigé vers des PME dans des secteurs aussi différents que la communication, l'imagerie médicale ou la grande distribution avant de rejoindre ITESOFT en septembre 2012.

Au sein de ces structures, il a créé et organisé les Directions Financières et Ressources Humaines de manière à participer activement au développement de ces PME, dont certaines dans un environnement LBO ou cotée.

#### **Jean-Philippe FONTANA - Directeur Support Clients & Services et des Systèmes d'Information**

Diplômé de l'Université de Provence en Informatique Scientifique et Technique, il intègre, en 1993, SAE Méditerranée (Groupe EIFFAGE) pour gérer la partie micro-informatique. Il rejoint ITESOFT en 1995 au sein de l'équipe Support Technique pour participer au paramétrage et au déploiement du logiciel FormScan. En 1999, la création et gestion du département Hotline lui sont confiées pour améliorer le support après-vente France. En 2005, il restructure le département Support Clients pour assurer un support client international et participe activement à la mise en place du département Industrialisation.

Il rejoint début 2006 le comité de direction en tant que Directeur Support Clients & Services en charge du Support clients pour l'ensemble du Groupe. Il est également Directeur des Systèmes d'Information au niveau du Groupe depuis 2007. Il a également participé en tant que Directeur Technique à la conception, au développement et au lancement commercial de l'offre SaaS Yooz pour ITESOFT de 2008 à 2011.

#### **Christophe LACAZE – Directeur Général**

Diplômé de l'Université de Paris XI, Christophe Lacaze a plus de 25 ans d'expérience dans le secteur High Tech. Après avoir assuré le développement de BEA Systems pendant plus de 10 ans, il participe à son intégration chez Oracle en tant que directeur commercial. En 2010, Il rejoint SAS pour redynamiser les activités en France. Ancien membre de Paris Business Angels, fort de sa connaissance des marchés et de son expérience de conduite du changement, il conseille en 2016 de jeunes Start-Up et rejoint ITESOFT en 2017 pour en assurer le développement. Christophe Lacaze a été nommé administrateur de TECH IN France en 2017.

#### **Edouard NOURY – Directeur des Opérations France**

Diplômé de l'ESM-A Management School, Edouard NOURY a plus de 15 ans d'expérience dans l'industrie de l'édition de logiciels. Il a notamment exercé des fonctions marketing, ventes en France et à l'international chez Novalys et Borland. Il rejoint ITESOFT en 2006 en tant que Sales Consultant sur le marché des Assurances et Mutuelles puis assure, à partir de 2013, un poste de management commercial. En janvier 2017, il a pris les fonctions de Directeur des Opérations France.

#### **Frédéric MASSY – Directeur Marketing et Communication**

Diplômé de l'ISEN et titulaire d'un MBA de l'EDHEC, Frédéric Massy à plus de 20 ans d'expérience au sein d'éditeurs de solutions logicielles et Saas internationales. Il démarre sa carrière à Londres et assure successivement des responsabilités techniques, commerciale et marketing. En 2002 il rejoint Adobe pour développer le Marketing des solutions B2B en Europe du Sud. En 2011 il en prend la direction marketing Europe des solutions Digital Media à destination des Entreprises, Mid Market et Professional et mène la transition vers un modèle Cloud en abonnement. En 2017 il rejoint ITESOFT pour en assurer le développement marketing. Frédéric Massy est membre de l'ADETEM, du CMIT et d'Ensemble B2B.

#### **Jean-Jacques RONGÈRE - Directeur de l'Incubation**

Ingénieur diplômé de l'INSA Lyon, il intègre ITESOFT en 1990 comme ingénieur développement. En 1992, il évolue vers des fonctions de chef de projet avant de prendre en 1993, la Direction de la division Multimédia, encadrant ainsi des équipes de développement et des équipes commerciales. En 1998, il devient Directeur Adjoint R&D en charge du suivi de projets, ainsi que de la mise en œuvre des outils et méthodes de génie logiciel et de gestion de projet. Ses domaines d'expertise concernent les architectures des systèmes complexes et les technologies Internet. En 2006 il devient Directeur Avant-Vente puis début 2015 Directeur Technique Innovation et début 2018 directeur de l'incubation.

#### **Jean-Luc SAOULI – Directeur Technique et Recherche & Développement**

Ingénieur titulaire d'un DEA Informatique à Orsay, Jean-Luc a débuté sa carrière en SSII en 1988 et a occupé pendant 12 ans différents postes de développeur à directeur de projets. En 2000, il crée la société Lyria, lauréate du concours national de création d'entreprises de technologies innovantes, éditeur de logiciel proposant un outil RAD Model-Driven permettant de produire des applications multi-modales. Société qu'il préside jusqu'à son rachat par W4 en 2008, éditeur de logiciels français, référence du BPM, où il devient Directeur Technique et Directeur Général Adjoint. Début 2016, il est nommé Directeur de la Recherche et Développement ITESOFT à l'occasion de l'acquisition de W4.

# 17 INFORMATIONS REQUISES EN MATIÈRE DE RSE

## 17.1 INFORMATIONS SOCIALES

Comme indiqué dans le Document de Référence – chapitre 4 sur les risques, le facteur social est un élément essentiel de la société et de nombreux indicateurs sont suivis par la direction.

Au cours de l'année 2016, ITESOFT avait connu une modification de périmètre : l'entreprise qui avait fait l'achat de la société W4 en juillet 2015 avait fusionné avec cette dernière fin décembre 2016.

A compter de 2017, les populations seront analysées comme faisant partie d'un tout.

### 17.1.1 EMPLOI

Les activités du groupe sont réparties sur 4 sites. Trois sont sur le territoire français : le siège social basé à Aimargues dans le Gard, deux sites secondaires en région Ile de France, l'un situé à Rueil Malmaison l'autre, anciennement siège social de l'entité W4, situé à Rungis.

Le quatrième site est positionné en Angleterre, à une heure au sud de Londres, à Farnham (en 2017)

L'effectif total du groupe au 31 décembre (comprenant les collaborateurs en CDI, les collaborateurs dont les contrats sont suspendus, les collaborateurs en CDD, y compris les CDD de remplacement et les collaborateurs en alternance – nombre de personnes) se répartit de la façon suivante :

|                     | 2017       | 2016       | 2015       |
|---------------------|------------|------------|------------|
| FR RUEIL            | 59         | 57         | 54         |
| FR AIMARGUES        | 99         | 101        | 103        |
| FR RUNGIS           | 30         | 38         |            |
| GB                  | 15         | 15         | 14         |
| <b>Total Groupe</b> | <b>203</b> | <b>211</b> | <b>171</b> |

En neutralisant les effectifs issus de W4, on constate que les effectifs français sont stables par rapport à 2016 après avoir observé une très légère augmentation l'année dernière (+1 unité - +0.6%).

On note que, pour la deuxième année consécutive, les effectifs franciliens sont en augmentation (+3.5%) alors que ceux du siège social d'Aimargues diminuent légèrement (-1.9%).

Cette quasi-stabilité des effectifs français prolonge celle constatée en 2015.

Les effectifs liés au site de Rungis sont en revanche en nette décroissance (-8 unités - -21%). Cette évolution pouvant être mise en lien avec le rachat et la fusion de W4 et au changement de gouvernance qui a suivi.

Les effectifs anglais quant à eux restent stables par rapport à 2016 après la très légère hausse (+1 unité - 7.1%) observée en comparant 2016 à 2015.

Au global, les effectifs du groupe sont en décroissance : - 8 unités - -3.8%. Cette évolution est à mettre principalement au crédit des évolutions des effectifs de l'ancienne entité W4.

#### 17.1.1.1 Effectif par sexe, et par CSP.

| 2015 (au 31/12)                      | H          | %           | F         | %          | Total      |
|--------------------------------------|------------|-------------|-----------|------------|------------|
| Alternants                           | 2          | 100%        | 0         | 0%         | 2          |
| ETAM                                 | 1          | 11%         | 8         | 89%        | 9          |
| IC                                   | 114        | 78%         | 32        | 22%        | 146        |
| <b>Total FR</b>                      | <b>117</b> | <b>75%</b>  | <b>40</b> | <b>25%</b> | <b>157</b> |
| GB                                   | 10         | 71%         | 4         | 29%        | 14         |
| <b>Total Groupe</b>                  | <b>127</b> | <b>74%</b>  | <b>44</b> | <b>26%</b> | <b>171</b> |
| 2016 (au 31/12)                      | H          | %           | F         | %          | Total      |
| ITESOFT Alternants                   | 1          | 100%        | 0         | 0%         | 1          |
| ITESOFT ETAM                         | 1          | 9%          | 10        | 91%        | 11         |
| ITESOFT IC                           | 113        | 77%         | 33        | 23%        | 146        |
| <b>Total ITESOFT FR</b>              | <b>115</b> | <b>73%</b>  | <b>43</b> | <b>27%</b> | <b>158</b> |
| GB                                   | 10         | 67%         | 5         | 33%        | 15         |
| <b>Total ITESOFT FR + GB</b>         | <b>125</b> | <b>72%</b>  | <b>48</b> | <b>28%</b> | <b>173</b> |
| W4 ETAM                              | 0          | 0%          | 2         | 100%       | 2          |
| W4 IC                                | 29         | 81%         | 7         | 19%        | 36         |
| <b>Total ITESOFT + W4 Alternants</b> | <b>1</b>   | <b>100%</b> | <b>0</b>  | <b>0%</b>  | <b>1</b>   |
| <b>Total ITESOFT + W4 ETAM</b>       | <b>1</b>   | <b>8%</b>   | <b>12</b> | <b>92%</b> | <b>13</b>  |
| <b>Total ITESOFT + W4 IC</b>         | <b>142</b> | <b>78%</b>  | <b>40</b> | <b>22%</b> | <b>182</b> |
| <b>Total ITESOFT + W4</b>            | <b>144</b> | <b>73%</b>  | <b>52</b> | <b>27%</b> | <b>196</b> |
| 2017 (au 31/12)                      | H          | %           | F         | %          | Total      |
| Alternants                           | 1          | 100%        | 0         | 0%         | 1          |
| ETAM                                 | 1          | 14%         | 6         | 86%        | 7          |
| IC                                   | 139        | 77%         | 41        | 23%        | 180        |
| <b>Total FR</b>                      | <b>141</b> | <b>75%</b>  | <b>47</b> | <b>25%</b> | <b>188</b> |
| GB                                   | 11         | 73%         | 4         | 27%        | 15         |
| <b>Total Groupe</b>                  | <b>152</b> | <b>75%</b>  | <b>51</b> | <b>25%</b> | <b>203</b> |

*Alternants : cette catégorie regroupe les personnes en contrats de professionnalisation*

*ETAM : cette catégorie regroupe les Employés, Techniciens et Agents de Maîtrise, selon l'annexe 1.3 de la convention SYNTEC*

*IC : cette catégorie regroupe les Ingénieurs et Cadres diplômés ou praticiens, selon l'annexe 2 de la convention SYNTEC*

*Concernant la population anglaise, on ne peut parler de statut cadre et ETAM.*

Tout comme nous avons embauché la personne terminant son contrat d'alternance en 2016, nous avons également intégré en CDI la deuxième personne du département Marketing, dont le contrat d'alternance se terminait en 2017.

L'équipe IT de son côté a initié un nouveau contrat d'alternance.

Il n'a pas été jugé pertinent de recruter une nouvelle personne en alternance en 2017 sur le périmètre Marketing afin de laisser à l'équipe le temps de finaliser la formation de la personne embauchée.

La population française d'ITESOFT est stable entre 2016 et 2017.

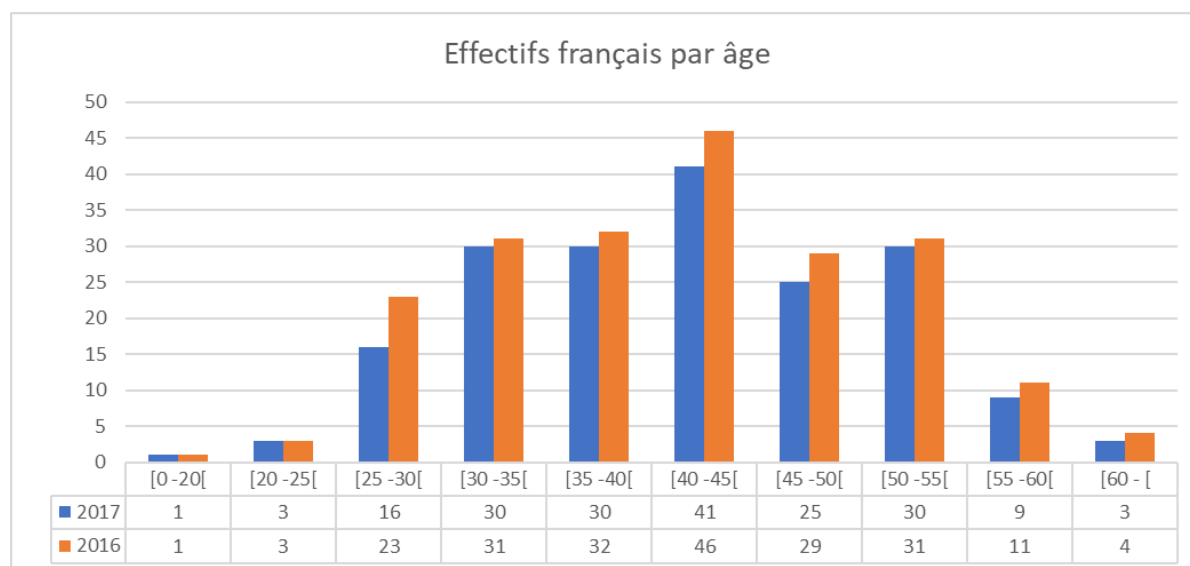
On constate cependant une évolution dans la répartition par sexe puisque le % d'hommes dans la société passe de 73 à 75%.

La répartition par CSP évolue elle aussi. On observe une diminution de 53% du nombre d'ETAM. Leur proportion passe de 6.6 à 3.5 %. La population cadre est toujours largement majoritaire dans l'entreprise.

En ce qui concerne la population anglaise, les effectifs restent stables mais comptent 1 homme de plus qu'en 2016.

### 17.1.1.2 Effectif par âge

Répartition par âge de la population groupe en 2017 vs 2016



- La population française a un âge moyen de 41 ans, 43 ans pour la population anglaise. L'âge moyen de la population française diminue d'une année et passe à 41 ans. Pendant ce temps celui de la population anglaise augmente de 2 années (embauche d'un nouveau soixantenaire non totalement compensée par l'arrivée de deux personnes de moins 30 ans),
- 12 collaborateurs français ont 55 ans et plus, ce chiffre est quasi stable par rapport à 2016 (13 personnes, soit 1 personne de moins),
- On note la présence de 3 collaborateurs de plus de 60 ans. Ce chiffre restant constant sur les dernières années,
- En 2017, 42 personnes, soit 22% de la population française, ont 50 et plus,
- Les collaborateurs de plus de 50 ans ont une ancienneté moyenne de 13 ans, ce chiffre est en augmentation par rapport à celui de 2016,
- Les collaborateurs de moins de 25 ans sont 4, dont 1 a moins de 20 ans,
- 1 de ces 3 personnes est ETAM, il est en contrat d'apprentissage,
- La proportion de jeunes de moins de 25 ans est en hausse relativement à 2016 et représente 2.12% de la population française.

Parmi les personnes recrutées en 2017 :

- 3 collaborateurs ont 50 ans ou plus (9.4%),
- 4 ont 25 ans ou moins, dont 1 embauché à la suite de son contrat de professionnalisation et 1 à la suite de son stage de fin d'études d'ingénieur (12.5%),
- La moyenne d'âge des embauchés de 2017 est de 35 ans, légèrement inférieure à la moyenne d'âge de l'entreprise.

Dans le prolongement des plans d'action signés préalablement, ITESOFT a, en avril 2015, conclu avec les représentants du personnel un plan d'action intergénérationnel pour une durée de 3 ans.

Ce dernier a ensuite été présenté à la DIRECCTE du Gard.

ITESOFT s'est engagé à mener des actions dans les domaines suivants :

- Engagements en matière de recrutements de jeunes en CDI,
- Engagements en matière d'intégration, de formation et d'accompagnement des jeunes dans l'entreprise,
- Engagements en faveur du suivi des jeunes dans l'entreprise,
- Engagements en faveur du recours à l'alternance et aux stages,
- Engagements en matière d'amélioration des conditions matérielles d'accès à l'emploi,
- Engagements en matière de recrutements ou de maintien dans l'emploi des salariés les plus âgés,
- Engagements en faveur de l'amélioration des conditions de travail et de prévention de la pénibilité,
- Engagements en faveur de l'anticipation des évolutions professionnelles et de la gestion des âges,
- Engagements en faveur de l'aménagement des fins de carrière et la transition entre activité et retraite,
- Engagements en faveur de la transmission des savoirs et compétences.

### 17.1.1.3 Les embauches

Le recrutement est un enjeu majeur pour ITESOFT, il est en effet indispensable que les équipes soient correctement dimensionnées et constituées de professionnels aguerris aux nouvelles technologies afin de pouvoir répondre aux besoins et aux impératifs des projets.

Malheureusement, le marché de l'emploi dans le domaine de l'informatique est déficitaire et donc particulièrement tendu. Recruter des nouveaux collaborateurs expérimentés et compétents en matière de nouvelles technologies est particulièrement compliqué et ce quel que soit le bassin d'emploi considéré.

Selon une enquête de l'Apec/Syntec Numérique (« Le marché de l'emploi cadre dans les activités informatiques ») de novembre 2016, le nombre de candidatures par offre d'emploi est moindre par rapport à l'ensemble des secteurs : 32 contre 41 au global. « Avec un nombre de candidatures par offre peu élevé et inférieur à la moyenne, ce secteur figure parmi ceux qui rencontrent le plus de difficultés de recrutement.

75 % des entreprises (contre 68% en 2015) disent avoir trouvé « difficilement » des candidats adaptés au poste », cette tension semble s'accroître au fil des années sous l'effet de l'appel d'air provoqué par la transformation numérique.

Des actions sont menées pour tenter de faciliter le recrutement de nouveaux collaborateurs : plus grande visibilité de nos recherches grâce à la publication de nos offres d'emploi sur divers sites internet de recrutement ou réseaux sociaux, partenariats avec des écoles spécialisées en informatique, accueil de stagiaires en fin de cursus qui peuvent être embauchés à la suite de leur stage...

En parallèle de ces actions nous faisons régulièrement appel à nos salariés afin qu'ils « cooptent » certains de leurs proches ou connaissances.



Enfin, pour certaines opérations de recrutement rendues particulièrement compliquées par la pénurie de profils, ITESOFT est amené à faire appel à des cabinets de recrutement, voire des cabinets de recrutement par approche directe.

Après plusieurs années de baisse, le nombre annuel d'embauches au sein de la structure française s'accroît considérablement en 2017 puisqu'il double et passe de 14 personnes en 2016 à 28 en 2017.

En ce qui concerne le périmètre français : 28 personnes ont rejoint l'entreprise en 2017, 2 dans le cadre d'une alternance en CDD (que ce soit en contrat d'apprentissage ou en contrat de professionnalisation), 1 personne initialement embauchée en CDD a ensuite vu son contrat évoluer en CDI, les 25 autres ont reçu un CDI.

Après une baisse plutôt conséquente observée entre 2014 et 2015 (-54%), le nombre d'embauches au sein de la structure française avait continué à décroître significativement entre 2015 et 2016, en passant de 21 à 14 (-33 %). La diminution étant exclusivement portée sur les contrats à durée indéterminée.

La raison principale était, un nombre de départs en nette baisse et par conséquent un besoin de remplacement moins fort. Cet argument est tombé en 2017 puisqu'on observe (cf chapitre suivant) une forte augmentation du nombre de départs.

Parmi les nouveaux collaborateurs ayant signé un CDD ou un CDI en 2017 :

- 86 % sont des cadres. Pour mémoire la population cadre de l'entreprise représente 96 % des effectifs français,
- 64 % sont des hommes. Pourcentage qui est en deçà de la proportion d'hommes dans l'entreprise de 75 % à fin 2017,
- 36 % des personnes embauchées l'ont été sur le site d'Aimargues. Ce site regroupe, à fin 2017, 53 % des effectifs français. Le bassin d'emploi francilien a donc été privilégié en 2017, comme cela avait été le cas en 2016,
- 1 embauche en contrat à temps partiel,
- L'âge moyen des nouvelles recrues est de 35 ans, assez nettement en-dessous de l'âge moyen de l'entreprise qui est de 41 ans en 2017.

Si l'on ne considère que les personnes embauchées dans le cadre d'un CDI (soit 89 % des recrues de 2017) :

- 92 % sont cadres,
- 65 % sont des hommes,
- 38 % travaillent sur le site d'Aimargues,

En ce qui concerne la population anglaise :

- 4 personnes ont rejoint les équipes en 2017, dont 2 femmes et 2 hommes,
- leur moyenne d'âge est de 38 ans, bien en-dessous de la moyenne de l'équipe à fin décembre 2017 (43 ans),
- 75% des contrats sont à durée indéterminée.

| Embauches 2015 | F        |           |          | H        |           |          | Total     | %   |
|----------------|----------|-----------|----------|----------|-----------|----------|-----------|-----|
|                | Rueil    | Aimargues | Farnham  | Rueil    | Aimargues | Farnham  |           |     |
| Alternants     | 0        | 0         | 0        | 0        | 0         | 0        | 0         | 0%  |
| CDD            | 0        | 1         | 0        | 0        | 1         | 1        | 3         | 12% |
| CDI            | 3        | 1         | 2        | 9        | 6         | 1        | 22        | 88% |
| <b>Total</b>   | <b>3</b> | <b>2</b>  | <b>2</b> | <b>9</b> | <b>7</b>  | <b>2</b> | <b>25</b> |     |

| Embauches 2016 | F        |           |          | H        |           |          | Total     | %   |
|----------------|----------|-----------|----------|----------|-----------|----------|-----------|-----|
|                | Rueil    | Aimargues | Farnham  | Rueil    | Aimargues | Farnham  |           |     |
| Alternants     | 0        | 0         | 0        | 0        | 0         | 0        | 0         | 0%  |
| CDD            | 1        | 1         | 0        | 0        | 0         | 0        | 2         | 10% |
| CDI            | 3        | 1         | 2        | 6        | 2         | 5        | 19        | 90% |
| <b>Total</b>   | <b>4</b> | <b>2</b>  | <b>2</b> | <b>6</b> | <b>2</b>  | <b>5</b> | <b>21</b> |     |

| Embauches 2017 | F        |           |          |          | H         |           |          |          | Total     | %   |
|----------------|----------|-----------|----------|----------|-----------|-----------|----------|----------|-----------|-----|
|                | Rueil    | Aimargues | Rungis   | Farnham  | Rueil     | Aimargues | Rungis   | Farnham  |           |     |
| Alternants     | 1        | 0         | 0        | 0        | 1         | 0         | 0        | 0        | 2         | 6%  |
| CDD            | 0        | 1         | 0        | 1        | 0         | 0         | 0        | 0        | 2         | 6%  |
| CDI            | 6        | 2         | 0        | 1        | 10        | 7         | 0        | 2        | 28        | 88% |
| <b>Total</b>   | <b>7</b> | <b>3</b>  | <b>0</b> | <b>2</b> | <b>11</b> | <b>7</b>  | <b>0</b> | <b>2</b> | <b>32</b> |     |

Zoom plus précis sur la partie française :

| Embauches 2015 | F         |          | H         |          | Total     | %   |
|----------------|-----------|----------|-----------|----------|-----------|-----|
|                | en France | Rueil    | Aimargues | Rueil    |           |     |
| Alternants     | 0         | 0        | 0         | 0        | 0         | 0%  |
| CDD            | 0         | 1        | 0         | 1        | 2         | 10% |
| CDI            | 3         | 1        | 9         | 6        | 19        | 90% |
| <b>Total</b>   | <b>3</b>  | <b>2</b> | <b>9</b>  | <b>7</b> | <b>21</b> |     |

| Embauches 2016 | F         |          | H         |          | Total     | %   |
|----------------|-----------|----------|-----------|----------|-----------|-----|
|                | en France | Rueil    | Aimargues | Rueil    |           |     |
| Alternants     | 0         | 0        | 0         | 0        | 0         | 0%  |
| CDD            | 1         | 1        | 0         | 0        | 2         | 14% |
| CDI            | 3         | 1        | 6         | 2        | 12        | 86% |
| <b>Total</b>   | <b>4</b>  | <b>2</b> | <b>6</b>  | <b>2</b> | <b>14</b> |     |

| Embauches 2017 | F         |          |           | H         |          |           | Total     | %   |
|----------------|-----------|----------|-----------|-----------|----------|-----------|-----------|-----|
|                | en France | Rueil    | Aimargues | Rungis    | Rueil    | Aimargues |           |     |
| Alternants     | 1         | 0        | 0         | 1         | 0        | 0         | 2         | 7%  |
| CDD            | 0         | 1        | 0         | 0         | 0        | 0         | 1         | 4%  |
| CDI            | 6         | 2        | 0         | 10        | 7        | 0         | 25        | 89% |
| <b>Total</b>   | <b>7</b>  | <b>3</b> | <b>0</b>  | <b>11</b> | <b>7</b> | <b>0</b>  | <b>28</b> |     |

#### 17.1.1.4 Accueil de sous-traitants/ prestataires pour l'année 2017 :

Même si l'entreprise privilégie l'embauche directe qui permet de capitaliser le savoir au sein des équipes, elle fait parfois appel à des prestataires externes afin de renforcer temporairement ses équipes et répondre à des pics de charge ou à des problématiques touchant à des technologies particulières.

En 2017, l'entreprise a fait appel à des prestataires de longue durée mais a aussi sollicité des intervenants à la journée.

- 3 intervenants de « longue durée » ont accompagné les équipes de la société pour des intervention d'une durée variant entre 3 et 6 mois, pour au total 13 mois de prestation. Tous ont été embauchés en CDI à l'issue de la période de prestation,
- 1 personne est quant à elle intervenue « à la journée » au cours de l'année pour une durée totale de 14.5 jours,
- Tous sont intervenus au profit de la structure française,
- Ces chiffres sont supérieurs à ceux de 2016 (6 mois) et se rapprochent de ceux de 2015 (11 mois), très en recul des interventions 2014 (44 mois de prestation),
- 2 directions ont fait appel à des prestataires au cours de l'année 2017 : les Professional Services et le Support.

#### 17.1.1.5 Départ et Licenciements

##### Départ et Licenciements

Parce que, comme évoqué au précédent chapitre, le recrutement de salariés expérimentés et compétents n'est pas aisé dans le domaine des nouvelles technologies, l'entreprise est particulièrement concernée par la fidélisation de ses salariés.

Les actions portent notamment sur l'accueil, la gestion de l'évolution de carrière à travers des entretiens individuels et des actions de formations.

Le chiffre de fins de contrat qui était en baisse entre 2015 et 2016 remonte largement en 2016. On enregistre 36 départs en 2017 contre 20 en 2016, soit une hausse de près de 80% du nombre de départs au sein de la population française d'ITESOFT entre 2016 et 2017.

Cela explique en partie la hausse du nombre des embauches évoquée précédemment.

On observe de plus que la répartition entre les différents motifs est assez différente de celle de 2016, avec une augmentation conséquente des départs suite à démission (+267%) ou rupture conventionnelle (+200%).

Sur la population française les départs de l'entreprise sont répartis de la façon suivante entre les différents motifs et sites de l'entreprise :

| Départs 2016 en France (ITESOFT + W4) | F        |           |          | H        |           |          | Total     | %   |
|---------------------------------------|----------|-----------|----------|----------|-----------|----------|-----------|-----|
|                                       | Rueil    | Aimargues | Rungis   | Rueil    | Aimargues | Rungis   |           |     |
| Fin de CDD                            | 0        | 1         | 0        | 1        | 0         | 0        | 2         | 10% |
| Fin de période d'essai (salarié)      | 0        | 0         | 0        | 0        | 1         | 0        | 1         | 5%  |
| Démission                             | 0        | 0         | 0        | 0        | 2         | 1        | 3         | 15% |
| Fin de période d'essai (employeur)    | 0        | 0         | 0        | 0        | 0         | 0        | 0         | 0%  |
| Licenciement                          | 1        | 0         | 0        | 2        | 1         | 4        | 8         | 40% |
| Rupture conventionnelle               | 1        | 0         | 1        | 1        | 1         | 1        | 5         | 25% |
| Retraite                              | 0        | 0         | 0        | 1        | 0         |          | 1         | 5%  |
| <b>Total</b>                          | <b>2</b> | <b>1</b>  | <b>1</b> | <b>5</b> | <b>5</b>  | <b>6</b> | <b>20</b> |     |

| <u>Départs 2017 en France</u>      | F        |           |          | H        |           |          | <b>Total</b> | %   |
|------------------------------------|----------|-----------|----------|----------|-----------|----------|--------------|-----|
|                                    | Rueil    | Aimargues | Rungis   | Rueil    | Aimargues | Rungis   |              |     |
| Fin de CDD                         | 1        | 1         | 0        | 1        | 0         | 0        | <b>3</b>     | 15% |
| Fin de période d'essai (salarié)   | 0        | 0         | 0        | 0        | 0         | 0        | <b>0</b>     | 0%  |
| Démission                          | 2        | 2         | 0        | 1        | 5         | 1        | <b>11</b>    | 55% |
| Fin de période d'essai (employeur) | 0        | 0         | 0        | 0        | 0         | 0        | <b>0</b>     | 0%  |
| Licenciement                       | 1        | 0         | 1        | 2        | 2         | 1        | <b>7</b>     | 35% |
| Rupture conventionnelle            | 5        | 1         | 2        | 4        | 2         | 1        | <b>15</b>    | 75% |
| Retraite                           | 0        | 0         | 0        | 0        | 0         | 0        | <b>0</b>     | 0%  |
| <b>Total</b>                       | <b>9</b> | <b>4</b>  | <b>3</b> | <b>8</b> | <b>9</b>  | <b>3</b> | <b>36</b>    |     |

L'ancienneté moyenne des sortants est de 5.7 ans, inférieure avec l'ancienneté globale de 8 ans. Les collaborateurs partis avaient une ancienneté comprise entre 4 mois et 13 ans.

L'âge moyen des personnes ayant quitté la société est de 41 ans, cohérent avec la moyenne d'âge de l'entreprise.

Parmi les personnes ayant quitté la société :

- 72 % sont des cadres – population qui représente 96 % des effectifs français,
- 77 % sont des hommes – population qui représente 75 % des effectifs français,
- 50 % étaient rattachées au site d'Aimargues – population qui représente 53 % des effectifs français.

Les départs ont donc concerné proportionnellement un peu plus la population non cadre.

Pour ce qui est des départs au sein de l'équipe anglaise :

| <u>Départs 2015 en Angleterre</u> | F        | H        | <b>Total</b> | %   |
|-----------------------------------|----------|----------|--------------|-----|
| Fin de CDD                        | 0        | 1        | <b>1</b>     | 14% |
| Démission                         | 0        | 6        | <b>6</b>     | 86% |
| <b>Total</b>                      | <b>0</b> | <b>7</b> | <b>7</b>     |     |

| <u>Départs 2016 en Angleterre</u> | F        | H        | <b>Total</b> | %   |
|-----------------------------------|----------|----------|--------------|-----|
| Licenciement                      | 0        | 1        | <b>1</b>     | 17% |
| Démission                         | 1        | 4        | <b>5</b>     | 83% |
| <b>Total</b>                      | <b>1</b> | <b>5</b> | <b>6</b>     |     |

| <u>Départs 2017 en Angleterre</u> | F        | H        | <b>Total</b> | %   |
|-----------------------------------|----------|----------|--------------|-----|
| Fin CDD                           | 1        | 0        | <b>1</b>     | 25% |
| Démission                         | 1        | 2        | <b>3</b>     | 75% |
| <b>Total</b>                      | <b>2</b> | <b>2</b> | <b>4</b>     |     |

Le nombre de fins de contrats au sein de l'équipe anglaise est en baisse depuis 2015, notamment grâce à une baisse des démissions depuis cette date.

#### 17.1.1.6 Taux de turnover

Pour la structure française ITESOFT :  
198 collaborateurs présents au 1<sup>er</sup> Janvier 2017  
36 départs en 2017 dont 3 fins de CDD  
28 embauches en 2017 dont 3 CDD

Taux de turnover : 14.6 %

Cette variable subit une hausse conséquente sous l'influence des hausses respectives des entrées et des sorties de l'année.

Il est difficile d'obtenir des valeurs de comparaison dans le secteur très précises. Pour le Syntec Informatique, le taux de rotation oscillerait autour de 15 % suivant le métier et la taille de l'entreprise. De son côté, le Munci (Mouvement pour une union nationale et collégiale des informaticiens), confirme ce chiffre de 15 %.

En 2009, l'APEC, de son côté, avait identifié l'Informatique comme le secteur le plus mobile dans l'économie, enregistrant un turnover moyen de 10 à 15% selon les modes de calcul, avec des pointes allant jusqu'à 30 à 40% pour les SSII travaillant en mode régie.

A l'échelle du groupe :  
214 collaborateurs présents au 1<sup>er</sup> Janvier 2017  
40 départs en 2017 dont 4 fins de CDD  
32 embauches en 2017 dont 4 CDD

Taux de turnover : 14.9 %

### 17.1.2 RÉMUNÉRATION ET ÉVOLUTION

#### 17.1.2.1 Politique de rémunération

La rémunération des salariés français est composée par les éléments suivants :

- Un salaire fixe annuel réparti sur 12 mois,
- Une prime sur objectifs annuels qui représente entre 5 et 20 % du fixe annuel (hors fonctions commerciales et CODIR),
- L'accord de participation constitue un complément variable à la rémunération basé sur les résultats de l'entreprise.  
Les modalités de calcul sont définies dans l'accord de participation du 20 juin 2000 conclu au sein de la Société, affiché dans le local technique et déposé auprès de la direction départementale du travail, conformément aux directives de l'ordonnance N° 86-1134 du 21.10.86 du Droit du Travail,
- Le plan d'épargne entreprise permet aux salariés de participer à la constitution d'un portefeuille de valeurs mobilières. Les versements effectués par le personnel et l'entreprise bénéficient d'avantages fiscaux et sociaux. Les modalités de versements sont précisées dans le règlement de plan d'épargne d'entreprise du 11 novembre 2000 et ses avenants conclus au sein de la Société,
- S'y ajoutent des tickets restaurant pour les collaborateurs basés à Aimargues et Rungis ou une prise en charge partielle du restaurant d'entreprise pour ceux basés à Rueil Malmaison,
- L'adhésion à un régime de Mutuelle obligatoire est jusqu'au 31 décembre 2017 entièrement prise en charge par l'entreprise,

- Les frais professionnels sont remboursés suivant la méthode des frais réels dans le respect de la politique de voyage.

Les chiffres ci-dessous font état des rémunérations pour la population française :

| 2015                                       |             |
|--|-------------|
| Rémunérations totales brutes               | 8 828 465 € |
| Charges patronales                         | 4 523 341 € |
| montant versé au titre de l'Intéressement  | 0 €         |
| montant versé au titre de la Participation | 0 €         |

| 2016                                       | ITESOFT     | W4          | TOTAL       |
|--|-------------|-------------|-------------|
| Rémunérations totales brutes               | 8 480 416 € | 2 657 107 € | 11 137 €    |
| Charges patronales                         | 4 140 027 € | 1 289 932 € | 5 429 959 € |
| montant versé au titre de l'Intéressement  | 0 €         | 0 €         | 0 €         |
| montant versé au titre de la Participation | 0 €         | 0 €         | 0 €         |

| 2017                                       |             |
|--|-------------|
| Rémunérations totales brutes               | 8 828 465 € |
| Charges patronales                         | 4 523 341 € |
| montant versé au titre de l'Intéressement  | 0 €         |
| montant versé au titre de la Participation | 0 €         |

Entre 2016 et 2017, la masse salariale française pour les collaborateurs ITESOFT a diminué de 2.2 %. Cette baisse est à mettre en corrélation avec la baisse des effectifs.

L'accord d'intéressement étant devenu caduc en 2014 et aucun accord n'ayant pu être trouvé avec les instances représentatives du personnel, ce dernier n'a pas été reconduit.

### 17.1.3 ORGANISATION DU TEMPS DE TRAVAIL

#### 17.1.3.1 Organisation générale

L'organisation du travail est la suivante au sein d'ITESOFT (pour le périmètre français) :

- L'horaire hebdomadaire collectif en vigueur au sein de la société, pour un temps plein, est de 39h. Les horaires de travail sont individualisés,
- Les salariés bénéficient de 6 semaines de congés payés (hors congés supplémentaires pour ancienneté prévus par Syntec),
- Selon l'article L3121-10 du code du travail « La durée légale du travail effectif des salariés est fixée à trente-cinq heures par semaine civile.», et selon l'article L3121-20 : « Les heures supplémentaires se décomptent par semaine civile.»

Les heures effectuées de la 36ème heure à la 39ème heure incluse sont donc considérées comme des heures supplémentaires et majorées, conformément à l'article L3121-22 du code du travail (« Les heures supplémentaires accomplies au-delà de la durée légale hebdomadaire fixée par l'article L.3121-10 du code du travail, ou de la durée considérée comme équivalente, donnent lieu à une majoration de salaire de 25 % pour chacune des huit premières heures supplémentaires »)

Au niveau de la paie, ces heures supplémentaires dites "structurelles" (lorsque l'horaire collectif est supérieur à l'horaire légal, 39 heures hebdomadaires au lieu de 35 heures hebdomadaires) sont traitées de la manière suivante :

Un nombre d'heures supplémentaires payées par mois est défini sur la base du nombre annualisé / nombre de mois (4 heures supplémentaires \* 52 semaines /12 mois = 17,33 heures supplémentaires mensuelles), et ce nombre est identique quel que soit les jours travaillés ou non sur la période considérée.

Ainsi, les heures supplémentaires au-delà de la 35<sup>ème</sup> heure (de la 36<sup>ème</sup> à la 39<sup>ème</sup>) sont majorées de 25% et le nombre d'heures travaillées et supplémentaires est récapitulé pour la période (151,67 +17,33) et pour l'année, avec le salaire décomposé en deux lignes : une ligne "salaire mensuel xxx €" et une ligne "heures supplémentaires 25% xxx€.

En ce qui concerne les salariés anglais, ils sont soumis à un horaire de travail de 37.5 h par semaine et disposent de 21 jours de congés (sans tenir compte des « bank holidays ») auxquels s'ajoutent 1 jour de congé supplémentaire par année d'ancienneté (avec un maximum de 4 jours).

Concernant les salariés de l'entité W4, ils ont tous accepté de passer aux « conditions ITESOFT » par la signature d'un avenant au 1<sup>er</sup> janvier 2017.

#### 17.1.3.2 Temps partiels

Les temps partiels dans l'entreprise ITESOFT au 31/12/17 :

- 14 personnes sont à temps partiel (de 45 à 90 %) et dont 1 alternant,
- Toutes les personnes à temps partiel (hors alternants) le sont à leur demande (dès l'embauche ou en cours de vie du contrat),
- Ce sont en très grande majorité des femmes, 2 seuls hommes sont concernés (hors alternant)
- 10 d'entre elles sont basées à Aimargues,
- Toutes font partie de la population française,
- Parmi elles 3 sont ETAM et les autres sont cadres,
- Leur moyenne d'âge est de 44 ans.
  
- L'entreprise est par ailleurs ouverte à un aménagement du temps de travail dans le cadre notamment de la mise en place d'un congé parental d'éducation à temps partiel ou temps complet temporaire. En 2017, 1 seule personne (1 homme) a bénéficié de cette disposition (pour mémoire 3 en 2016).

#### 17.1.3.3 Absentéisme

L'absentéisme n'est suivi que pour la population française, la Direction s'étant engagée vis-à-vis du Comité d'Entreprise à suivre cet indicateur trimestriellement.

Les chiffres concernent les 3 établissements confondus : Aimargues, Rungis et Rueil-Malmaison.

Sont considérés comme :

- Nombre de jours ouvrés d'absence pour maladie : 1307j
- Nombre de jours ouvrés en 2017 : 251 jours,
- Nombre de jours de congés : 30 jours,
- Nombre de jours théoriquement travaillés par salarié : 251- 30 = 221 jours,
- Effectif moyen au cours de l'année 2017 : 191.5

Taux d'absentéisme 2017 :

$[1307 / (221 * 191.5)] * 100 = 3.08 \%$

Contre 2.49% en 2016 (ITESOFT+W4) et 1.04% en 2015 (ITESOFT uniquement)

En 2017, pour la population française ITESOFT :

- Le *nombre de jours ouvrés d'absence pour maladie* avait fortement augmenté (+209%) en 2016, après deux années de baisse. En 2017, la tendance est toujours à la hausse (+30.83% : 1307/999). Ce constat s'explique notamment par de très longs arrêts sur l'année 2017, faisant souvent suite à une période d'hospitalisation.
- De fait, le *nombre de jours d'arrêt moyen* par salarié passe de 5.26 à 6.82 entre 2016 et 2017.

En 2017, pour la population française :

- Le *nombre de personnes ayant été absentes au moins 1 jour* est en hausse de 8.86% entre 2016 et 2017 (64+15 personnes en 2016 contre 86 personnes en 2017). Cela représente 44.90% de la population 2017.
- Le *nombre d'arrêts* entre 2016 et 2017 diminue légèrement (142 au global en 2016 contre 134 en 2017) alors que *les jours d'arrêts* augmentent significativement (999 jours en 2016 contre 1307 en 2017). De fait, le *nombre de jours moyen par arrêt* augmente significativement (6.17 en 2016, 9.75 en 2017) en lien avec des arrêts de plus de 20 jours plus longs.
- Le *taux d'absentéisme* 2017 pour ITESOFT est de 3.08% (+0.72 pt par rapport à 2016).
- Le nombre de jours d'arrêt de courte durée est en légère hausse de 3.30% (227 jours au global en 2016 contre 234.5 jours en 2017) tout comme le nombre d'arrêts correspondant qui augmente de 2.88% (104 arrêts au global en 2016 contre 107 en 2017).
- A l'inverse, les arrêts de moyenne durée diminuent en nombre d'arrêts (-61.53% au global) et en nombre de jours d'arrêt (-56.61%). Le nombre d'arrêts est de 16 (contre 26 au global en 2016) pour 154 jours (contre 272 jours au global en 2016).
- Le nombre de jours d'arrêt de plus de 20 jours augmente de façon remarquable (500 au global en 2016 contre 919 en 2017), alors que le nombre d'arrêts de plus de 20 jours reste quasi stable (12 au global en 2016 contre 11 en 2017).
- Sur le périmètre ITESOFT :
  - 59 % des personnes arrêtées au moins 1 jour sont des hommes alors qu'ils sont 75 % au sein de la population globale à fin décembre 2017 (73% en 2016).
  - 48.80 % des personnes arrêtées sont basées sur le site d'Aimargues qui représente 52 % de la population globale de l'entreprise.
- A titre de comparaison, on peut lire dans le 9<sup>ème</sup> baromètre de l'absentéisme réalisé par le cabinet Ayming pour l'année 2016, spécialisé dans la prévention de l'absentéisme :
  - Stabilité du taux d'absentéisme en France, de 4.55% à 4.59%,



- Le taux d'absentéisme en région Occitanie est plus élevé qu'en région Ile de France (4.75% contre 3.36%).

Dans le secteur du service :

- Le taux d'absentéisme est de 5.48%
- En moyenne les salariés s'absentent 20 jours calendaires par an,
- L'absentéisme augmente avec l'âge

Les chiffres ITESOFT se trouvent encore dans une bonne tendance par rapport à la moyenne nationale.

- 6 personnes ont bénéficié de leur congé paternité de 11 jours calendaires au sein de la population ITESOFT en 2017 et 2 personnes ont bénéficié de leur congé maternité de 16 semaines.

Par ailleurs nous ne tenons pas à l'heure actuelle de comptabilité spécifique des absences pour évènements exceptionnels.

#### **17.1.4 RELATIONS SOCIALES**

##### Les instances représentatives du personnel

###### **17.1.4.1 Délégation Unique**

Dans les entreprises de moins de 300 salariés, l'employeur peut décider la mise en place d'une délégation unique de représentation du personnel (DUP).

Celle-ci réunit les attributions des délégués du personnel et du comité d'entreprise au sein d'une même délégation élue, en confiant les missions du comité d'entreprise aux délégués du personnel.

Le nombre et le crédit d'heures des délégués sont augmentés en conséquence.

C'est le choix qui a été fait par ITESOFT.

Chez ITESOFT, la DUP comprend actuellement 10 membres (8 titulaires + 2 suppléants, le poste de suppléant du collège employés étant resté vacant, les autres élus ayant quitté la société).

Les dernières élections datent de Septembre 2014, les représentants ont été élus pour un mandat de 4 ans.

A l'occasion des prochaines élections la société proposera le passage à la nouvelle formule de la DUP : le CSE.

La DUP se réunit une fois par mois, sur un ordre du jour défini au préalable. Après validation le PV de la réunion précédente est mis à disposition de tous les collaborateurs par mail ainsi que sur l'intranet du CE.

###### **17.1.4.2 Comité d'Hygiène, de Sécurité et des Conditions de Travail**

Constitués dans les entreprises d'au moins 50 salariés, les comités d'hygiène, de sécurité et des conditions de travail (CHSCT) ont pour mission de contribuer à la protection de la santé et de la sécurité des salariés ainsi qu'à l'amélioration des conditions de travail.

Dans le cadre de ses activités, le CHSCT d'ITESOFT s'est occupé de la rédaction du Document Unique mis à disposition de tous par voie d'affichage et sur intranet.

Le CHSCT, qui depuis octobre 2015 couvrait les activités des sites d'Aimargues et de Rueil Malmaison est devenu global suite à la fusion et couvre depuis janvier 2017 également le site de Rungis.

Les membres actuels sont au nombre de 3.

La commission est présidée par la même personne que pour la DUP.

Le CHSCT se réunit au rythme d'une fois par trimestre et convie à ses réunions le médecin du travail, un membre de la Caisse d'Assurance Retraite et de la Santé au Travail (CARSAT) et l'Inspection du travail.

### **Accords collectifs**

Les organisations syndicales étant absentes de l'entreprise, ITESOFT s'engage sur les sujets majeurs par le biais de plans d'action.

Un plan d'action se distingue d'un accord par le fait qu'il n'implique pas la signature d'une ou plusieurs organisations syndicales représentatives dans l'entreprise.

L'absence de négociation avec les syndicats ne signifie cependant pas l'absence de dialogue avec les instances représentatives du personnel, qui deviennent dans ce cas le principal interlocuteur de l'employeur.

Dans le cas d'ITESOFT les interlocuteurs sont les membres de la DUP.

Par la suite, le terme d'accord pourra être employé de façon générique mais il s'agit en réalité de plans d'action.

### **Accord atypique 6ème semaine**

Afin d'améliorer le bien-être de ses salariés, la direction d'ITESOFT a proposé de mettre en place une semaine de congés payés supplémentaire.

Délégation Unique du Personnel consultée en Février 2009

Date de signature : Mars 2009 et applicable au 1er Janvier 2009

Durée : non limité dans le temps.

### **Intéressement**

Cet accord qui définissait les modalités de calcul et de répartition de l'intéressement est désormais caduc.

### **Participation**

Cet accord entérine la participation du personnel de la société aux résultats de l'entreprise.

Délégation Unique du Personnel consultée en Juin 2000

Date de signature : 20 Juin 2000 applicable sur l'année 1999

Durée : 5 ans puis ensuite renouvelable d'année en année par tacite reconduction

Dépôt DIRECCTE : 2000.

### **Plan égalité HF**

Date de signature : Avril 2017

Dépôt DIRECCTE : Avril 2017

Durée : 1 an

Date du dernier Rapport de Situation Comparée : Avril 2017

Un nouveau plan d'action devrait être présenté dans les prochaines semaines en réunion de Comité d'Entreprise.

### **Plan d'action intergénérationnel**

Délégation Unique du Personnel consultée en Mars 2015

Date de signature du plan initial (plan sénior) : Décembre 2009

Dépôt DIRECCTE : Avril 2015

Durée : 3 ans

Un nouveau plan d'action devrait être présenté dans les prochaines semaines en réunion de Comité d'Entreprise.

Aucun accord collectif n'est à mentionner pour l'Angleterre

## 17.1.5 CONDITIONS DE SANTÉ ET SÉCURITÉ AU TRAVAIL

### 17.1.5.1 Risques psycho-sociaux

#### Accidents du travail

Le secteur des nouvelles technologies n'est pas particulièrement accidentogène.

L'entreprise a enregistré en 2017 :

- 2 accidents de trajet, l'un sans arrêt, l'autre avec 36 jours d'arrêt en 2017 et pour lequel la reprise n'a pas encore eu lieu.
- 1 accident de travail sans arrêt

*Taux de fréquence pour la population française*

*(Nombre d'accidents de travail en 1<sup>er</sup> règlement/ Heures travaillées) \* 1 000 000*

Nombre d'accidents de travail en 1<sup>er</sup> règlement : 1

Heures travaillées :

Effectif moyen ETP \* nombre d'heures travaillées dans l'année

187.9\*(251 jours ouvrés en 2017 – 25 jours de CP – 5 jours de CP 6<sup>ème</sup> semaine) \* 7.80 heures par jour  
soit 323 902 heures

Taux de fréquence : 3

A comparer avec le TF de 2016 qui était de 9.70

*Taux de gravité pour la population française d'ITESOFT*

*(Nombre de journées perdues/ Heures travaillées) \* 1 000*

Nombre de journées perdues : 36

Heures travaillées :

Effectif moyen ETP \* nombre d'heures travaillées dans l'année

187.9\*(251 jours ouvrés en 2016 – 25 jours de CP – 5 jours de CP 6<sup>ème</sup> semaine) \* 7.80 heures par jour  
soit 323 902 heures

Taux de gravité : 0.11

A comparer avec le TG de 2016 qui était de 0.86

## 17.1.6 FORMATION

*A noter qu'à l'heure actuelle les actions de formation ne sont pas suivies pour la population de Farnahm.*

Le secteur des nouvelles technologies est en perpétuelle évolution. Ce mouvement permanent impose à nos collaborateurs une mise à jour régulière de leurs compétences techniques et une recherche d'information régulière sur les nouveautés de leur domaine.

Les formations techniques sont donc essentielles pour le bon développement de l'entreprise.

En 2017, les actions de formation se sont concentrées sur quelques axes majeurs : le développement des compétences techniques par le biais de formations aux langages de programmation, à la familiarisation à certains environnements techniques ou autres outils, la formation aux outils, process et produits internes ou associés, ainsi que le développement des compétences linguistiques.

Les différentes sessions ont regroupé 193 participants, soit 113 personnes. Soit une hausse du nombre de participants de près de 52%, ainsi que du nombre de personnes formées : +22.8%.

2 784 heures de formation ont été dispensées, pour un budget total de 203 612 € soit 1.87 % de la masse salariale, bien au-delà de l'obligation légale.

On observe, par rapport à l'année 2016, une évolution de +36%% en termes de budget et de +10% en terme d'heures, ces évolutions s'expliquant par un grand nombre de formations en externes que les années précédentes.

### 17.1.7 ÉGALITÉ DE TRAITEMENT

Le suivi de l'égalité de traitement entre les hommes et les femmes étant une obligation légale française, *pour les entreprises de plus de 50 personnes, seules les populations françaises d'ITESOFT sont considérées dans la suite du chapitre.*

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

Le secteur du logiciel et des services informatiques dont dépend ITESOFT compte en France 413 900 personnes dont une très grande majorité - plus de 70 % - d'informaticiens. (Source INSEE sur la base DADS 2014)

Cette population d'informaticiens influence fortement les statistiques du secteur. Ce sont en effet des métiers qui attirent plus particulièrement des hommes et qui sont synonymes de longues études, donnant ainsi accès à un statut de cadre.

De fait le secteur compte (source Pole Emploi sur la base DADS 2014) :

- 29.7 % de femmes (à comparer aux 48.1 % pour l'ensemble de l'économie hors agricole),
- 94.6 % CDI,
- 68.9 % de cadres.

Sur la base de ces indicateurs de référence du secteur, on observe dans l'entreprise que :

- la population féminine représente 25 % des effectifs totaux. Une proportion en légère baisse par rapport aux chiffres de 2016, 2 % environ, et relativement proche de la statistique nationale dans le secteur (29.7%),
- le nombre de contrats à durée indéterminée est de 186, soit 98.9 % des contrats au 31/12/2017. Ce chiffre est identique à la statistique de 2016. On note sur ce critère aussi la cohérence avec le secteur d'activité tout en étant légèrement supérieur,
- les contrats à durée déterminée concernent 2 personnes (dont 1 alternant), 1 homme et 1 femme,
- la population cadre représente 95.7 % des effectifs de l'entreprise, elle est composée à 23 % de femmes. Ce chiffre, tout en étant légèrement inférieur, est en cohérence avec la répartition de la population globale dans l'entreprise,
- la population non cadre, représente quant à elle 4.3 % des effectifs. Elle est majoritairement composée de femmes (75 %).

Au cours de l'année 2017 :

- L'entreprise a embauché 28 personnes, dont 10 femmes (soit 35.7 % des recrutements). Ce chiffre est très largement supérieur au ratio de la population féminine du secteur de l'informatique et au ratio spécifique de l'entreprise,
- Le nombre d'heures de formation a largement augmenté par rapport à l'année précédente. Les non cadres ont reçu 3.33 % des heures de formation, quasiment équiréparties entre les hommes et les femmes de cette catégorie. Côté cadres, les femmes ont bénéficié de près de 18.6 % des heures de formation dispensées en 2017, une proportion en cohérence avec la répartition de la population cadre de l'entreprise,
- 11 personnes ont été promues, toutes cadres, et parmi elles 5 femmes, soit 45 % des promotions. Cette proportion est bien supérieure à proportion de femmes dans l'entreprise (25%),

En ce qui concerne l'âge moyen, on ne note pas de différence sensible entre les femmes et les hommes (42 ans pour les femmes et 41 ans pour les hommes). Cet écart pouvant en partie être expliqué par les différences d'âge entre les hommes et les femmes de la population ETAM.

Il en va de même pour l'ancienneté moyenne qui est de 7 ans pour les femmes et de 9 ans pour les hommes. Cet écart est stable depuis le dernier Rapport de Situation Comparée.

Si l'on s'intéresse aux managers et aux dirigeants de l'entreprise, on s'aperçoit que :

- Parmi les 19 managers (hors directeurs), 3 sont des femmes, soit 15.8%,

En matière d'organisation du travail et d'articulation vie professionnelle et exercice des responsabilités familiales :

- 14 personnes travaillent à temps partiel dans l'entreprise : 3 sont ETAM et 11 sont cadres. Toutes ces personnes sauf deux sont des femmes qui ont fait la demande à l'entreprise d'aménager leurs horaires de travail afin d'organiser au mieux leur vie privée.

Au cours de l'année 2017,

- Tous les nouveaux pères (5) ont bénéficié de leur congé paternité dans sa totalité,
- Il y a eu 2 congés maternité.

D'un point de vue rémunération, la population ETAM étant très majoritairement féminine (si on ne prend pas en considération les rémunérations des alternants qui sont règlementées) il est difficile d'établir de comparaison entre les hommes et les femmes (la rémunération des ETAM hommes ne reposerait que sur une seule donnée).

Si on exclut les rémunérations des membres du comité de direction, la rémunération moyenne des cadres femmes de l'entreprise est 10.8 % plus basse que celle des cadres hommes. Cet écart peut être expliqué par le fait que parmi les 11 commerciaux grands comptes qui disposent des rémunérations les plus importantes, on ne trouve qu'1 seule femme.

Afin de s'assurer qu'il n'existe pas d'écarts entre les rémunérations des hommes et celles des femmes il est nécessaire de comparer des populations homogènes comme les Ingénieurs Projet, les Ingénieurs Support ou les Ingénieurs Développement.

| Poste   | Sexe | Rémunération annuelle moyenne ETP (€) | Age moyen |
|---|------|---------------------------------------|-----------|
| Ingénieurs Projet & ingénieurs Projet Confirmés   | F    | 36 329                                | 34        |
|   | H    | 38 478                                | 34        |
| Equipe Support hors personnel ETAM  | F    | 47 458                                | 43        |
|   | H    | 45 097                                | 42        |
| Ingénieurs Développement, Ingénieurs Développement Confirmés, Consultant Développement & Spécialistes Développement | F    | 45 862                                | 48        |
|   | H    | 44 064                                | 38        |

Cette comparaison met en lumière l'équité de rémunération entre les hommes et les femmes.

En fonction du rapport de situation comparé ci-dessus présenté, l'entreprise a choisi comme axes principaux à ses actions :

- La rémunération
- L'articulation entre la vie professionnelle et l'exercice de la responsabilité familiale
- La promotion professionnelle

Le rapport de situation comparée précédemment présenté met en lumière qu'il n'y a, à ce jour, aucun écart significatif de rémunération entre les hommes et les femmes de l'entreprise.

L'objectif est donc de maintenir l'absence d'écart grâce à la réalisation lors de chaque embauche d'une étude précise de la rémunération proposée, comparativement à celle attribuée aux personnes de l'entreprise de même qualification, compétences et âge. Ces informations étant portées à la connaissance des managers au moment de l'embauche.

Cependant, en cas d'identification d'éventuels écarts entre les hommes et les femmes ne pouvant être expliqués par un écart de performance, la direction mettra en place des mesures pour les réduire au moment de la révision annuelle des salaires.

En matière de promotion professionnelle, ITESOFT s'est donné l'objectif de :

- Assurer l'égalité d'accès aux promotions professionnelles,
- Assurer un accès équilibré à la formation,
- Inciter à la mobilité professionnelle au sein de l'entreprise.

Enfin, afin de faciliter l'équilibre vie professionnelle et vie privée des hommes et des femmes, concilier les impératifs et les besoins collectifs de l'entreprise avec les contraintes et les aspirations individuelles des salariés ITESOFT a choisi de favoriser la mise en place de télétravail pour tous les postes qui s'y prêtent, favoriser l'exercice de l'équilibre de la parentalité entre les hommes et les femmes et favoriser le recours au temps partiel choisi

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

L'entreprise compte dans ses effectifs 1 personne titulaire d'une RQTH présente sur le site de Rueil Malmaison.

Cette personne a la possibilité de télétravailler à domicile 2 à 3 jours par semaine afin d'éviter des temps de trajet trop longs qui sont source de fatigue.

Parallèlement à cela, l'entreprise a travaillé à la rédaction d'une charte Handicap visant à améliorer les conditions de travail des personnes en situation de handicap, que ce soit à travers l'aménagement de leur poste de travail, de leur temps de travail ou la mise en place de CESU pour leur permettre de bénéficier d'une aide à domicile.

#### 17.1.7.2 La politique de lutte contre les discriminations

Il est intéressant de noter qu'ITESOFT, du fait de son ouverture à l'international, compte parmi ses salariés pas moins de 9 nationalités différentes. Outre les collaborateurs de nationalité française, on

trouve des collaborateurs de nationalité : algérienne, allemande, américaine, écossaise, italienne, néerlandaise, anglaise, marocaine et suédoise.

L'entreprise a accompagné par exemple 2 jeunes diplômés, l'un algérien, l'autre marocain dans leur demande de permis de travail.

Cette mixité culturelle contribue grandement à la banalisation de la différence et à la lutte contre les discriminations.

### **17.1.8 IMPACT TERRITORIAL, ÉCONOMIQUE ET SOCIAL DE L'ACTIVITÉ DE LA SOCIÉTÉ**

Le siège d'ITESOFT est basé en région Languedoc Roussillon et plus précisément dans le département du Gard.

C'est un département qui depuis de longues années connaît un taux de chômage assez élevé (de l'ordre de 14.2 % en 2015 – contre 10 % à l'échelle nationale, selon les sources URSSAF).

La région Languedoc Roussillon se situe en tête des régions françaises pour la création d'entreprises. Les activités tertiaires, très présentes dans la région, favorisent cette position. Le fort taux de création (27 550 en 2015 – 3ème rang national) est aussi lié à la sur-représentation des micro-entreprises dans la région, notamment celles qui n'ont pas de salarié.

Aujourd'hui, 95 % des entreprises de la région emploient moins de 10 salariés et plus de 7 sur 10 n'emploient aucun salarié (source INSEE).

On peut donc comprendre aisément que les emplois et l'activité initiés par un site de la taille du siège social d'ITESOFT soient particulièrement importants pour ce territoire (au total 6309 créations d'emplois en 2010 dans le secteur privé – Source Pôle Emploi, Novembre 2011 / site info entreprises LR).

#### **17.1.8.1 ACTIONS DE PARTENARIAT**

ITESOFT accueille très régulièrement de jeunes étudiants dans le cadre de la validation de leur période en entreprise. En 2017 nous avons accompagné 21 stagiaires sur des périodes plus ou moins longues de 1 semaine à 6 mois, sur des sujets ayant trait au marketing, au développement informatique ou au développement des ressources humaines.

A ce titre, l'équipe RH noue des contacts avec certaines écoles d'ingénieurs ou certaines universités dont les enseignements peuvent correspondre aux activités de l'entreprise, c'est le cas par exemple des écoles d'ingénieurs en informatique basées à proximité de notre siège social comme SUP INFO, les Mines d'Alès, l'EPIS ou en Ile de France, proche de notre établissement secondaire, comme l'université Léonard de Vinci, l'EPITA ou l'EFREI.

#### **17.1.8.2 PROMOTION ET RESPECT DES STIPULATIONS DES CONVENTIONS FONDAMENTALES DE L'ORGANISATION INTERNATIONALE DU TRAVAIL**

ITESOFT étant exclusivement présente en France et en Grande Bretagne ce sujet n'est pas considéré comme pertinent.

## 17.2 INFORMATIONS ENVIRONNEMENTALES

### 17.2.1 POLITIQUE GÉNÉRALE

L'activité de la société spécialisée dans l'édition de logiciels n'est pas susceptible d'entraîner des risques industriels ou liés à l'environnement qui pourraient avoir un impact sur le patrimoine ou sur les résultats de la société. Elle n'a d'ailleurs jamais fait l'objet d'une plainte pour violation de la législation en matière de protection de l'environnement et n'a jamais reçu d'injonction de payer des amendes à cet égard. Enfin, la société n'a pas connaissance de risques industriels ou environnementaux déclarés ou suspectés en relation avec le développement, la fabrication, le transport ou l'utilisation de ses produits.

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

### 17.2.2 POLLUTION ET GESTION DES DÉCHETS

Les activités d'ITESOFT génèrent des déchets sous la forme de papier usagé et de matériel électronique de rebut. Dans le cadre des mesures de prévention prises pour le recyclage et l'élimination des déchets, la société a mis en place un tri sélectif au sein de l'ensemble de ses entités et les DEEE sont collectées par les fournisseurs conformément à la législation en vigueur.

### 17.2.3 UTILISATION DURABLE DES RESSOURCES

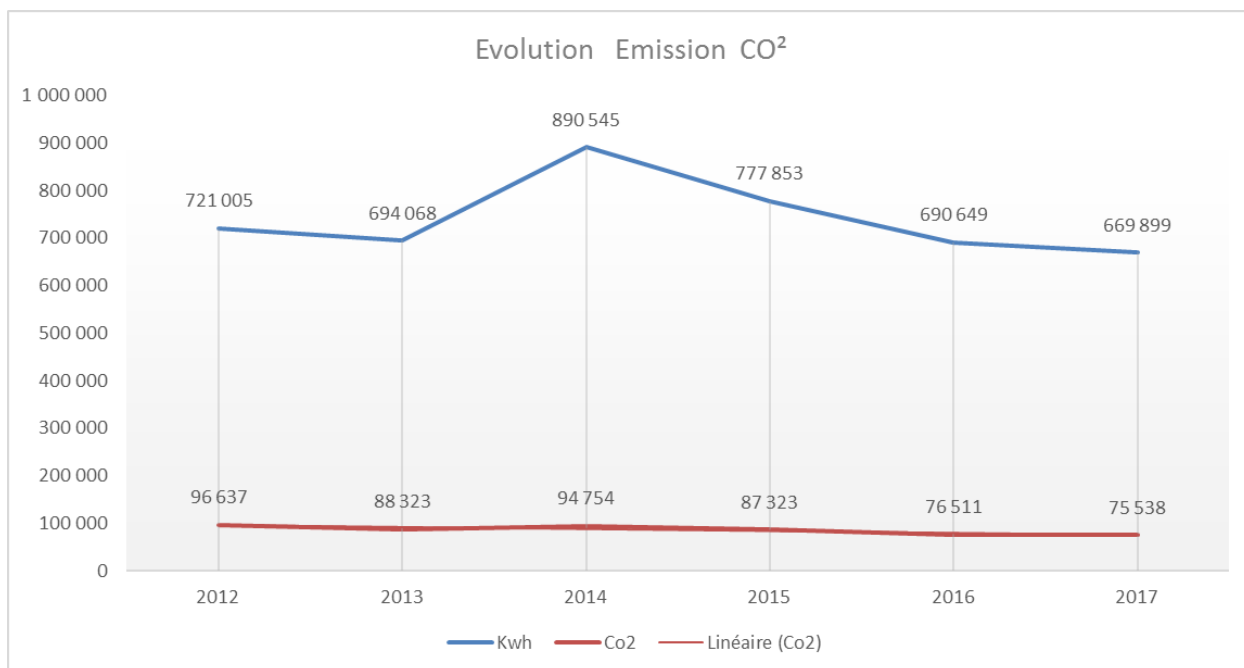
Le fonctionnement de la société requiert des ressources énergétiques pour le chauffage et la régulation de l'air de ses locaux et l'usage du matériel de bureau.

La société ne relève les données environnementales relatives à sa consommation d'énergie que depuis la fin de l'exercice 2012. Par ailleurs, la société ITESOFT propose des solutions de dématérialisation permettant à ses clients de tendre vers une réduction de leur consommation de papiers.

Les informations ci-dessous concernent la consommation d'électricité de l'ensemble des sites ainsi que les émissions de CO2 associées :

| <b>Année</b> | <b>Kwh</b> | <b>Co2</b> |
|--------------|------------|------------|
| 2012         | 721 005    | 96 637     |
| 2013         | 694 068    | 88 323     |
| 2014         | 890 545    | 94 754     |
| 2015         | 777 853    | 87 323     |
| 2016         | 690 649    | 76 511     |
| 2017         | 669 899    | 75 538     |





#### 17.2.4 CHANGEMENT CLIMATIQUE

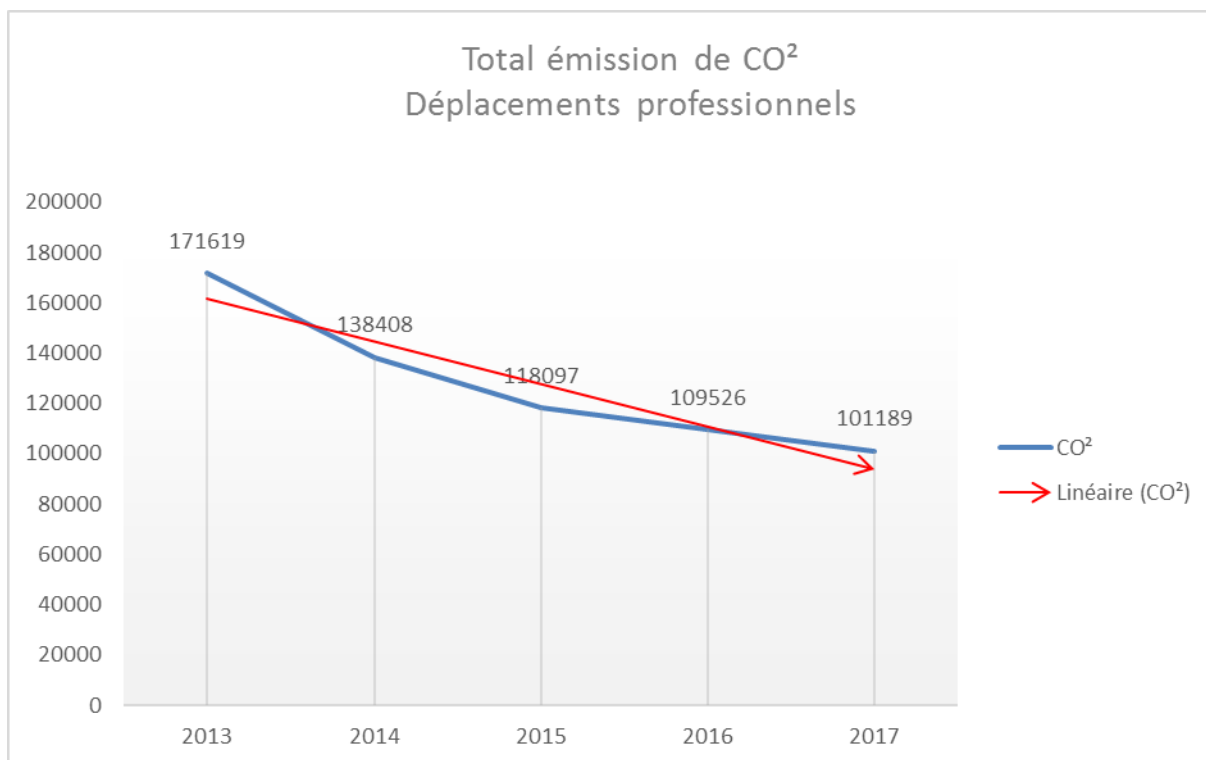
ITESOFT est une société internationale avec des opérations dans un certain nombre de pays dans le monde entier. Pour minimiser les déplacements physiques, la société a investi dans des équipements de vidéoconférence avancée permettant à nos équipes d'avoir des réunions régulières avec nos clients quelles que soient les distances géographiques, pour limiter tout impact environnemental négatif.

Il est à noter que compte tenu de l'activité et de l'emplacement des sites, ITESOFT n'est pas immédiatement soumis aux conséquences du changement climatique.

Lorsque les déplacements sont impératifs les moyens de transports ferroviaires sont favorisés et les véhicules de société ne doivent pas excéder 125 g eq. CO<sub>2</sub>/km, seuil qui est revu à la baisse annuellement.

Les données d'émissions de CO<sub>2</sub> dues aux déplacements en train et avion, disponibles depuis 2012 ne concernent que les sites Français (représentant la grande majorité des déplacements). Ces données ont été communiquées par notre prestataire de voyage. En ce qui concerne les véhicules particuliers, une démarche a été entamée fin 2012 pour permettre un suivi des données afférentes :

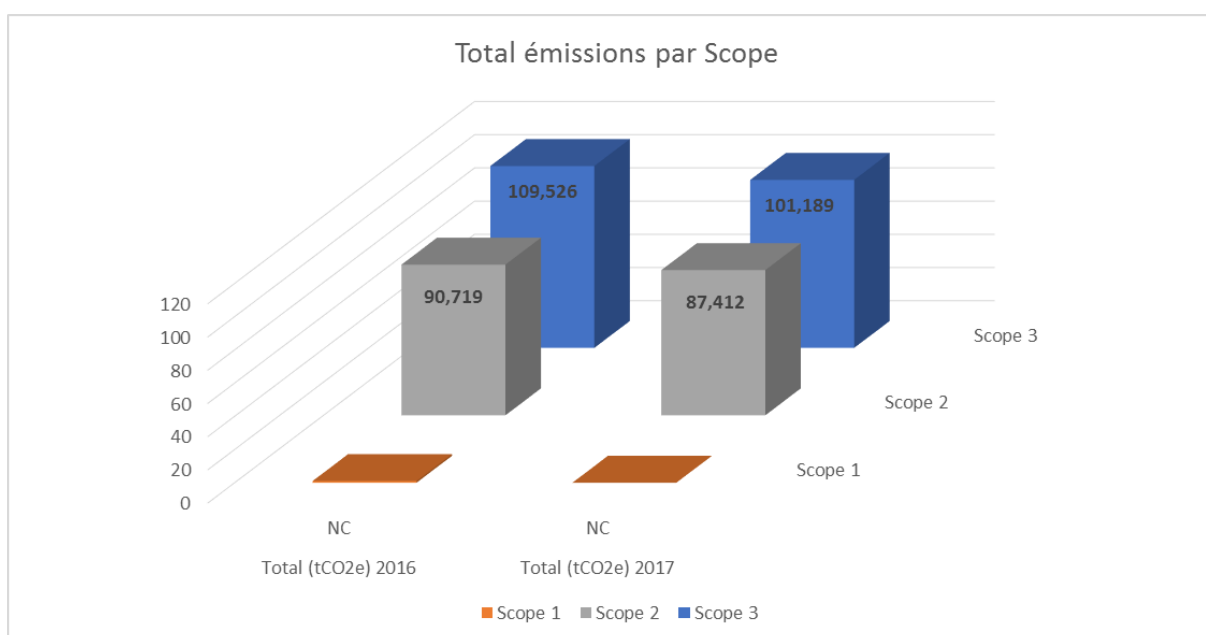
| CO <sub>2</sub> [KG] | 2013           | 2014           | 2015           | 2016           | 2017           | Evol N/N-1    |
|----------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|---------------|
| Véhicules            | 50 687         | 56 693         | 50 950         | 46 507         | 50 094         | 7,71%         |
| Rail                 | 84 744         | 3 940          | 3 969          | 3 737          | 3 836          | 2,65%         |
| Aérien               | 36 188         | 77 775         | 63 178         | 59 282         | 47 259         | -20,28%       |
| <b>Total</b>         | <b>171 619</b> | <b>138 408</b> | <b>118 097</b> | <b>109 526</b> | <b>101 189</b> | <b>-7,61%</b> |



Étant donné la nature de son activité et de son organisation, ITESOFT a très peu d'émissions directes (Scope 1).

Les émissions indirectes (Scope 2) correspondent aux ressources énergétiques nécessaires pour le chauffage et régulation de l'air de ses locaux et l'usage du matériel de bureau.

Concernant les émissions calculées du Scope 3, celles-ci correspondent principalement au poste « déplacements professionnels ». Les autres postes d'émissions, toujours du fait de son activité, ne sont pas significatifs donc non pertinents.



## 17.2.5 INFORMATIONS RELATIVES AUX ENGAGEMENTS SOCIÉTAUX EN FAVEUR DU DÉVELOPPEMENT DURABLE

Là encore, compte tenu de son activité, les sujets suivants sont considérés comme non pertinents :

La prise en compte des enjeux sociaux et environnementaux dans la politique d'achats et les relations avec les fournisseurs et sous-traitants

Par ailleurs, la nature des activités d'ITESOFT n'est pas particulièrement exposée aux risques de corruption. La société s'en tient donc au respect des dispositions réglementaires à ce sujet. Il existe tout de même des procédures d'achat et de validation permettant de contrôler les engagements pris par les personnes autorisées.

Bien qu'ITESOFT ne conserve pas dans ses serveurs internes de données clients de production, ITESOFT a mis en place une démarche de lutte contre la cyber insécurité au niveau du Groupe en commençant par la sensibilisation régulière de ses collaborateurs (atelier, conférence, e-mailing).

Vis-à-vis de ses clients la société a mis en place une politique spécifique de confidentialité vis-à-vis des données de ses clients que ce soit pour ses activités de ventes de logiciels ou pour ses activités en mode SaaS (Software as a Service) où les données utilisées par ses clients sont conservées par un hébergeur indépendant spécialisé et multi accrédité (ISO27001, CSA, SOC1, SOC2..).

Le respect des best practices en termes de gestion des identités et des accès en fonction des habilitations est le second axe fondamental pour assurer la sécurisation de l'accès aux données.

Chaque périphérique est sécurisé par l'automatisation des mises à jour tant logicielle que matérielle qui sont monitorées et vérifiées par des tests automatisés des accès périmétriques du système d'Information. Un logiciel est également en charge de la surveillance des comportements internes (accès fichiers et applicatifs) pour permettre une veille contrôlée et une traçabilité élevée.

## 17.2.6 MÉTHODOLOGIE ET PÉRIMÈTRE

### 17.2.6.1 Emploi

Pour le calcul des effectifs, chaque collaborateur est comptabilisé à hauteur d'une unité et ce quel que soit son temps de travail et le type de contrat.

Les personnes en CDD de remplacement sont aussi comptabilisées, de même que les personnes dont le contrat est suspendu. La comptabilisation est réalisée au 31/12 de chaque année

### 17.2.6.2 Répartition de l'effectif par CSP

La notion d'ETAM et de cadre fait référence aux définitions ci-dessous

ETAM : cette catégorie regroupe les Employés, Techniciens et Agents de Maîtrise, selon l'annexe 1.3 de la convention SYNTEC

IC : cette catégorie regroupe les Ingénieurs et Cadres diplômés ou praticiens, selon l'annexe 2 de la convention SYNTEC

### 17.2.6.3 Accueil de sous-traitants / prestataires

1 mois de prestation est compté dès lors que le prestataire a été présent 1 jour dans le mois, pour les prestataires de longue durée.

Décompte du nombre de jours et transformation en mois pour les autres (1 mois = 20 jours).

#### 17.2.6.4 Taux de turnover

Le taux de turnover est calculé selon la formule suivante : demi-somme des entrées hors CDD et sorties hors CDD rapportée au nombre de présents au 1er Janvier de l'année considérée.

En ce qui concerne les émissions de GES, les émissions liées aux déplacements sont reçues directement du prestataire. Elles sont calculées sur la base des consommations et des facteurs d'émission Bilan Carbone pour l'électricité.

## Table de concordance

Article R. 225-105-1 du Code de commerce

Section

|  |         |
|--|---------|
| <b>L'emploi</b>  | 17.1.1. |
| Effectif total et répartition des salariés par sexe, par âge et par zone géographique  |         |
| Embauches et licenciements   |         |
| Rémunération   |         |
| <b>Organisation du temps de travail</b>  | 17.1.3. |
| Absentéisme  |         |
| <b>Relations sociales</b>  | 17.1.4. |
| Organisation du dialogue social et procédures d'information et de consultation du personnel et négociation avec celui-ci   |         |
| Bilan des accords collectifs   |         |
| <b>Santé et Sécurité</b>   | 17.1.5. |
| Conditions de santé et de sécurité au travail  |         |
| Bilan des accords signés avec les organisations syndicales ou les représentants du personnel en matière de santé et de sécurité au travail   |         |
| Accidents du travail, fréquence et gravité ainsi que maladies professionnelles   |         |
| <b>Formation</b>   | 17.1.6. |
| Politiques mises en œuvre en matière de formation  |         |
| Nombre total d'heures de formation   |         |
| <b>Egalité de traitement</b>   | 17.1.7. |
| Mesures prises en faveur de l'égalité entre les femmes et les hommes   |         |
| Mesures prises en faveur de l'emploi et de l'insertion des personnes handicapées   |         |
| Politique de lutte contre les discriminations  |         |
| <b>Politique générale en matière environnement</b>   | 17.2.1. |
| Organisation de la société pour prendre en compte les questions environnementales. Le cas échéant démarches d'évaluation ou de certification en matière d'environnement                |         |
| Actions de formation et d'information des salariés menées en matière de protection de l'environnement  |         |
| Moyens consacrés à la prévention des risques environnementaux et des pollutions  |         |
| <b>Pollution et gestion des déchets</b>  | 17.2.2. |
| Mesures de prévention, recyclage et élimination des déchets  |         |
| <b>Utilisation durable des ressources</b>  | 17.2.3. |
| Consommation d'énergie   |         |
| Mesures prises pour améliorer l'efficacité énergétiques et le recours aux énergies renouvelables   |         |
| <b>Le changement climatique</b>  | 17.2.4. |
| Rejets de gaz à effet de serre   |         |
| <b>Informations relatives aux engagements sociétaux et en faveur du développement durable</b>  | 17.2.5. |
| Impact territorial, économique et social de l'activité en matière d'emploi et de développement régional, sur les populations riveraines ou locales                                     |         |
| Relations entretenues avec les personnes et organisations intéressées par l'activité de la société (associations d'insertion, établissements d'enseignement, association de défense de |         |

---

l'environnement, ...) partenariat et mécénat

---

Sous-traitance et fournisseurs : responsabilité sociale. Prise en compte dans la politique d'achat des enjeux sociaux et environnementaux. Importance de la sous-traitance. Prise en compte dans les relations avec les fournisseurs et les sous-traitants de leur responsabilité sociale et environnementale

---

Loyauté des pratiques (actions pour la prévention de la corruption et mesures en faveur de la santé et sécurité des consommateurs) et autres actions engagées en faveur des droits de l'Homme

---

**Informations non publiées car non pertinentes compte tenu de l'activité de services d'ITESOFT ainsi que de son implantation géographique**

**Explications**

**Impact sur les populations locales ou riveraines**

Au vue de l'activité de service d'Itesoft, l'impact sur les populations locales est minime

Actions de formation/information des salariés en matière de protection de l'environnement

Prise en compte des nuisances sonores et autres pollutions

Consommation et approvisionnement en eau, matières premières

Utilisation des sols

Gaspillage alimentaire

Mesures pour préservation biodiversité

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

**Actions en faveur des droits de l'homme**

ITESOFT n'est employeur que sur les périmètres français et anglais, les risques sont donc minimes

**Promotion et respect des stipulations des conventions fondamentales de l'Organisation internationale du travail relatives**

Respect de la liberté d'association et du droit de négociation collective

Elimination des discriminations en matière d'emploi et de profession

Elimination du travail forcé ou obligatoire

Abolition effective du travail des enfants

## 17.3 RAPPORT DE L'ORGANISME TIERS INDEPENDANT SUR LES INFORMATIONS SOCIALES, ENVIRONNEMENTALES ET SOCIETALES CONSOLIDEES FIGURANT DANS LE DOCUMENT DE REFERENCE

Aux Actionnaires,

En notre qualité d'organisme tiers indépendant accrédité par le COFRAC<sup>1</sup> sous le numéro 3-1050 et membre du réseau de l'un des commissaires aux comptes de la société ITESOFT, nous vous présentons notre rapport sur les informations sociales, environnementales et sociétales consolidées relatives à l'exercice clos le 31 décembre 2017, présentées dans le chapitre « Informations requises en matière de RSE », ci-après les « informations RSE », en application des dispositions de l'article L. 225-102-1 du Code de commerce.

### **Responsabilité de la société**

Il appartient au conseil d'administration d'établir un rapport de gestion comprenant les Informations RSE prévues à l'article R. 225-105-1 du code de commerce, préparées conformément aux procédures utilisées par la société (ci-après les « Référentiels ») dont un résumé figure dans le chapitre « Note méthodologique » dans le rapport de gestion.

### **Indépendance et contrôle qualité**

Notre indépendance est définie par les textes réglementaires, le code de déontologie de la profession ainsi que les dispositions prévues à l'article L. 822-11 du code de commerce. Par ailleurs, nous avons mis en place un système de contrôle qualité qui comprend des politiques et des procédures documentées visant à assurer le respect des règles déontologiques, des normes professionnelles et des textes légaux et réglementaires applicables.

### **Responsabilité de l'organisme tiers indépendant**

Il nous appartient, sur la base de nos travaux :

- D'attester que les Informations RSE requises sont présentes dans le rapport de gestion ou font l'objet, en cas d'omission, d'une explication en application du troisième alinéa de l'article R. 225-105 du Code de commerce (Attestation de présence des Informations RSE) ;
- D'exprimer une conclusion d'assurance modérée sur le fait que les Informations RSE, prises dans leur ensemble, sont présentées, dans tous leurs aspects significatifs, de manière sincère, conformément aux Référentiels (Avis motivé sur la sincérité des Informations RSE).

Nos travaux ont mobilisé les compétences de 4 personnes et se sont déroulés entre novembre 2017 et février 2018 sur une durée totale d'intervention d'environ 16 semaines.

Nous avons conduit les travaux décrits ci-après conformément aux normes professionnelles applicables en France et à l'arrêté du 13 mai 2013 déterminant les modalités dans lesquelles l'organisme tiers indépendant conduit sa mission

### **1. Attestation de présence des Informations RSE**

#### **Nature et étendue des travaux**

Nous avons pris connaissance, sur la base d'entretiens avec les responsables des directions concernées, de l'exposé des orientations en matière de développement durable, en fonction des conséquences sociales et environnementales liées à l'activité de la société et de ses engagements sociétaux et, le cas échéant, des actions ou programmes qui en découlent.

Nous avons comparé les Informations RSE présentées dans le rapport de gestion avec la liste prévue par l'article R. 225-105-1 du code de commerce.

---

<sup>1</sup> Portée d'accréditation disponible sur [www.cofrac.fr](http://www.cofrac.fr)

En cas d'absence de certaines informations consolidées, nous avons vérifié que des explications étaient fournies conformément aux dispositions de l'article R. 225-105 alinéa 3 du code de commerce. Nous avons vérifié que les Informations RSE couvraient le périmètre consolidé, à savoir la société ainsi que ses filiales au sens de l'article L. 233-1 du code de commerce et les sociétés qu'elle contrôle au sens de l'article L. 233-3 du même code avec les limites précisées dans la note méthodologique présentée au chapitre « Informations requises en matière de RSE » du rapport de gestion.

### **Conclusion**

Sur la base de ces travaux et compte tenu des limites mentionnées ci-dessus, nous attestons de la présence dans le rapport de gestion des Informations RSE requises

## **2. Avis motivé sur la sincérité des Informations RSE**

### **Nature et étendue des travaux**

Nous avons mené des entretiens avec les personnes responsables de la préparation des Informations RSE auprès des directions en charge des processus de collecte des informations et, le cas échéant, responsables des procédures de contrôle interne et de gestion des risques, afin :

- d'apprécier le caractère approprié des Référentiels au regard de leur pertinence, leur exhaustivité, leur fiabilité, leur neutralité et leur caractère compréhensible, en prenant en considération, le cas échéant, les bonnes pratiques du secteur ;
- de vérifier la mise en place d'un processus de collecte, de compilation, de traitement et de contrôle visant à l'exhaustivité et à la cohérence des Informations RSE et prendre connaissance des procédures de contrôle interne et de gestion des risques relatives à l'élaboration des Informations RSE.

Nous avons déterminé la nature et l'étendue de nos tests et contrôles en fonction de la nature et de l'importance des Informations RSE au regard des caractéristiques de la société, des enjeux sociaux et environnementaux de ses activités, de ses orientations en matière de développement durable et des bonnes pratiques sectorielles.

Pour les informations RSE que nous avons considérées les plus importantes<sup>2</sup>:

- au niveau de l'entité consolidante, nous avons consulté les sources documentaires et mené des entretiens pour corroborer les informations qualitatives (organisation, politiques, actions, etc.), nous avons mis en œuvre des procédures analytiques sur les informations quantitatives et vérifié, sur la base de sondages, les calculs ainsi que la consolidation des données et nous avons vérifié leur cohérence et leur concordance avec les autres informations figurant dans le rapport de gestion ;

---

### **<sup>2</sup> Informations sociales :**

- Indicateurs (informations quantitatives) : effectifs total inscrit, taux d'absentéisme.
- Informations qualitatives : l'emploi (effectif total et répartitions, les embauches et les licenciements, les rémunérations et leur évolution), l'organisation du temps de travail, les relations sociales (l'organisation du dialogue social, le bilan des accords collectifs), les conditions de santé-sécurité au travail, les politiques mises en œuvre en matière de formation, le nombre total d'heures de formation, la promotion et le respect des stipulations des conventions fondamentales de l'OIT (liberté d'association, élimination des discriminations, du travail forcé et des enfants).

### **Informations environnementales et sociétales :**

- Indicateurs (informations quantitatives) : les consommations d'énergies thermique et électrique par unité de production (MWh/tonne), les émissions de GES (scope 1, 2 et 3).
- Informations qualitatives : 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 d'environnement, les actions de formation et d'information des salariés menées en matière de protection de l'environnement, les mesures prises pour améliorer l'efficacité énergétique et le recours aux énergies renouvelables, l'importance de la sous-traitance et la prise en compte dans la politique d'achat et dans les relations avec les fournisseurs et sous-traitants des enjeux sociaux et environnementaux, les mesures prises en faveur de la santé et de la sécurité des consommateurs),

### **<sup>3</sup> Pour la partie Sociale : le site d'Aimargues.**

Pour les consommations d'électricité : les sites d'Aimargues et de Farnham.

Pour les émissions de gaz à effet de serre : le site d'Aimargues.



- au niveau d'un échantillon représentatif d'entités que nous avons sélectionné(e)s en fonction de leur activité, de leur contribution aux indicateurs consolidés, de leur implantation et d'une analyse de risque, nous avons mené des entretiens pour vérifier la correcte application des procédures et mis en œuvre des tests de détail sur la base d'échantillonnages, consistant à vérifier les calculs effectués et à rapprocher les données des pièces justificatives. L'échantillon ainsi sélectionné représente en moyenne 48% des effectifs et 51 % des consommations d'électricité considérées comme grandeurs caractéristiques des volets sociaux et environnementaux.

Pour les autres informations RSE consolidées, nous avons apprécié leur cohérence par rapport à notre connaissance de la société.

Enfin, nous avons apprécié la pertinence des explications relatives, le cas échéant, à l'absence totale ou partielle de certaines informations.

Nous estimons que les méthodes d'échantillonnage et tailles d'échantillons que nous avons retenues en exerçant notre jugement professionnel nous permettent de formuler une conclusion d'assurance modérée ; une assurance de niveau supérieur aurait nécessité des travaux de vérification plus étendus. Du fait du recours à l'utilisation de techniques d'échantillonnages ainsi que des autres limites inhérentes au fonctionnement de tout système d'information et de contrôle interne, le risque de non-détection d'une anomalie significative dans les Informations RSE ne peut être totalement éliminé.

### **Conclusion**

Sur la base de nos travaux, nous n'avons pas relevé d'anomalie significative de nature à remettre en cause le fait que les Informations RSE, prises dans leur ensemble, sont présentées, de manière sincère, conformément aux Référentiels.

Paris-La Défense, le 26 février 2018

L'Organisme Tiers Indépendant  
ERNST & YOUNG et Associés

Eric Mugnier  
Associé Développement Durable

Bruno Perrin  
Associé

## 18 PRINCIPAUX ACTIONNAIRES

### 18.1 REPARTITION DU CAPITAL ET DES DROITS DE VOTES

#### 18.1.1 AU 31 MARS 2018

| Actionnaires                    | Nombre d'actions | % du capital   | Nombre de droits de vote | % des droits de vote |
|---------------------------------|------------------|----------------|--------------------------|----------------------|
| Didier CHARPENTIER & apparentés | 3 200            | 0,05%          | 6 400                    | 0,06%                |
| SARL CDML *                     | 3 619 385        | 59,01%         | 7 238 770                | 69,78%               |
| SF2I SAS **                     | 606 022          | 9,88%          | 1 212 044                | 11,68%               |
| Salariés au nominatif           | 118 873          | 1,94%          | 212 746                  | 2,05%                |
| Autres nominatifs               | 455 363          | 7,42%          | 665 072                  | 6,41%                |
| <b>Total</b>                    | <b>4 802 843</b> | <b>78,30%</b>  | <b>9 335 032</b>         | <b>89,98%</b>        |
| Actions Autocontrôle            | 291 944          | 4,76%          | 0                        | 0,00%                |
| Public                          | 1 039 041        | 16,94%         | 1 039 041                | 10,02%               |
| <b>Total</b>                    | <b>6 133 828</b> | <b>100,00%</b> | <b>10 374 073</b>        | <b>100,00%</b>       |

\* CDML est une SARL détenue à 100% par Didier CHARPENTIER

\*\* SF2I SAS est une SAS détenue en partie par certains managers d'ITESOFT qui ont regroupé l'ensemble de leurs actions dans cette structure.

À la connaissance de la Société :

- Il n'existe aucun autre actionnaire détenant, directement ou indirectement, seul ou de concert plus de 5 % du capital et des droits de vote,
- La répartition du capital et des droits de vote n'a pas évolué de façon significative entre le 31 mars 2018 et la date du présent document de référence.

#### 18.1.2 MODIFICATIONS INTERVENUES AU COURS DES TROIS DERNIÈRES ANNÉES

|                            | au 31 mars 2018  |                | au 31 mars 2017  |                | au 31 mars 2016  |                |
|----------------------------|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
|                            | Nombre           | % du           | Nombre           | % du           | Nombre           | % du           |
| D.CHARPENTIER & apparentés | 3 200            | 0,05%          | 3 200            | 0,05%          | 3 200            | 0,05%          |
| SARL CDML*                 | 3 619 385        | 59,01%         | 3 662 452        | 59,71%         | 3 619 385        | 59,01%         |
| SF2I SAS                   | 606 022          | 9,88%          | 606 022          | 9,88%          | 606 022          | 9,88%          |
| Salariés au nominatif      | 118 873          | 1,94%          | 286 174          | 4,67%          | 283 885          | 4,63%          |
| Autres nominatifs          | 455 363          | 7,42%          | 48 656           | 0,79%          | 93 347           | 1,52%          |
| <b>Total</b>               | <b>4 802 843</b> | <b>78,30%</b>  | <b>4 606 504</b> | <b>75,10%</b>  | <b>4 605 839</b> | <b>75,09%</b>  |
| <b>Autocontrôle</b>        | <b>291 944</b>   | <b>4,76%</b>   | <b>234 022</b>   | <b>3,82%</b>   | <b>8 840</b>     | <b>0,14%</b>   |
| Public                     | 1 039 041        | 16,94%         | 972 067          | 15,85%         | 1 097 914        | 17,90%         |
| <b>TOTAL</b>               | <b>6 133 828</b> | <b>100,00%</b> | <b>6 133 828</b> | <b>100,00%</b> | <b>6 133 828</b> | <b>100,00%</b> |

\* CDML est une SARL détenue à 100% par Didier CHARPENTIER

\*\* SF2I SAS est une SAS détenue en partie par certains managers d'ITESOFT qui ont regroupé l'ensemble de leurs actions dans cette structure.

## 18.2 DROITS DE VOTE DIFFERENTS DES PRINCIPAUX ACTIONNAIRES

Conformément au paragraphe 18.2 de l'Annexe 1 du Règlement Européen n° 809-2004, nous vous indiquons que les principaux actionnaires ne disposent pas de droits de vote différents des autres actionnaires, hors attribution de droits de vote doubles déclarés par les actionnaires (voir § 18.1.1 et §21.2.3.1)

## 18.3 ACTIONNARIAT DE CONTROLE

Comme indiqué au § 18.1, l'actionnaire majoritaire de la Société est Didier CHARPENTIER au travers de la SARL CDML.

Il n'y a pas de mesure spécifique prise pour s'assurer que le contrôle par l'actionnaire majoritaire n'est pas exercé de manière abusive.

## 18.4 ACCORDS POUVANT ENTRAINER UN CHANGEMENT DE CONTROLE

A la connaissance d'ITESOFT, il n'existe pas d'accord dont la mise en œuvre pourrait, à une date ultérieure, entraîner un changement de son contrôle.

### 18.4.1 PACTE D'ACTIONNAIRES

Il n'existe pas de pacte ni convention d'actionnaire à ce jour.

### 18.4.2 NANTISSEMENT

La Société n'a pas connaissance de nantisements d'actions inscrites au nominatif pur.

# 19 OPÉRATIONS AVEC DES APPARENTES

## 19.1 RAPPORT SPECIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTE SUR LES CONVENTIONS ET ENGAGEMENTS REGLEMENTES

Le rapport spécial des commissaires aux comptes ci-dessous donne toutes informations à ce sujet au titre de l'exercice 2017. Pour les exercices 2016 et 2015, il convient de se reporter respectivement aux documents de référence 2016 (chapitre 19) et 2015 (chapitre 19). Voir également l'annexe des comptes au § 20.1.5.24.

A l'Assemblée Générale de la société Itesoft,

En notre qualité de commissaires aux comptes de votre société, nous vous présentons notre rapport sur les conventions et engagements réglementés.

Il nous appartient de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données, les caractéristiques, les modalités essentielles ainsi que les motifs justifiant de l'intérêt pour la société des conventions et engagements dont nous avons été avisés ou que nous aurions découverts à l'occasion de notre mission, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien-fondé ni à rechercher l'existence d'autres conventions et engagements. Il vous appartient, selon les termes de l'article R. 225-31 du Code de commerce, d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions et engagements en vue de leur approbation.

Par ailleurs, il nous appartient, le cas échéant, de vous communiquer les informations prévues à l'article R. 225-31 du Code de commerce relatives à l'exécution, au cours de l'exercice écoulé, des conventions et engagements déjà approuvés par l'assemblée générale.

Nous avons mis en œuvre les diligences que nous avons estimé nécessaires au regard de la doctrine professionnelle de la Compagnie nationale des commissaires aux comptes relative à cette mission. Ces diligences ont consisté à vérifier la concordance des informations qui nous ont été données avec les documents de base dont elles sont issues.

### **Conventions et engagements soumis à l'approbation de l'assemblée générale**

#### **Conventions et engagements autorisés et conclus au cours de l'exercice écoulé**

Nous vous informons qu'il ne nous a été donné avis d'aucune convention ni d'aucun engagement autorisé et conclu au cours de l'exercice écoulé à soumettre à l'approbation de l'assemblée générale en application des dispositions de l'article L. 225-38 du Code de commerce.

#### **Conventions et engagements autorisés et conclus depuis la clôture**

Nous avons été avisés des conventions et engagements suivants, autorisés et conclus depuis la clôture de l'exercice écoulé, qui ont fait l'objet de l'autorisation préalable de votre conseil d'administration du 24 avril 2018.

#### **1. Avec la société Yooz, filiale de la société CDML, actionnaire de votre société**

##### ***Personne concernée***

M. Didier Charpentier, président du conseil d'administration de votre société.

##### ***a) Nature et objet***

La société Yooz met à la disposition de votre société, à titre gratuit, un certain nombre de licences de brevets et de logiciels pour son usage purement interne.

Votre société met à la disposition de la société Yooz, à titre gratuit, un certain nombre de licences de brevets et de logiciels pour son usage purement interne.

**Modalités**

La durée de douze mois est renouvelable par tacite reconduction.

**Motifs justifiant de l'intérêt de la convention pour la société**

Votre conseil a motivé cette convention de la façon suivante :

Votre société a toujours besoin des technologies mises à disposition dans le cadre de cette convention pour ses propres besoins. Il est donc nécessaire de la renouveler.

**b) Nature et objet**

Convention de prestations dans les domaines suivants : informatique, administratif, comptable, financière, juridique et ressources humaines. Refacturation de charges payées pour le compte de l'autre partie. Votre société pourra utiliser le produit Yooz pour ses propres besoins internes.

**Modalités**

Facturation des prestations d'assistance pour un montant de € 93.647 hors taxes pour l'année 2017, la facturation étant trimestrielle, à terme échu.

Refacturation de la moitié des frais pris en charge par votre société pour M. Didier Charpentier (téléphone et véhicule).

Refacturation mensuelle des frais éventuellement payés par une société pour le compte de l'autre société.

Concernant les frais liés aux locaux d'Aimargues (café, fournitures de bureau, etc.) et à l'IT (outils informatiques et ressources), ces frais seront refacturés au prorata de l'effectif ou des surfaces tels que définis dans les contrats de location souscrits par chacune des parties. Concernant les frais imputables sur une base réelle (exemple : affranchissements, consommation copieurs, licences, etc.), ils seront refacturés au réel, sur la base de la consommation ou de l'utilisation.

La durée de la convention est de trois ans à compter du 1er janvier 2015, renouvelable par tacite reconduction pour des périodes d'un an.

Au cours de l'exercice 2017, la refacturation totale s'élève à € 483.897 hors taxes dont € 93.647 au titre de la facturation des prestations d'assistance.

**Motifs justifiant de l'intérêt de la convention pour la société**

Votre conseil a motivé cette convention de la façon suivante :

Il apparaît toujours nécessaire que chaque société supporte les charges qui lui incombent. Il est donc nécessaire de la renouveler.

**c) Nature et objet**

Convention permettant à votre société, dans le cadre de son activité, de pouvoir distribuer le service Yooz à ses clients et/ou prospects, à des conditions au moins aussi favorables pour votre société que celles que la société Yooz consent aux tiers revendeurs/distributeurs pour un niveau similaire d'engagement.

**Modalités**

Rémunération d'un pourcentage du chiffre d'affaires généré chaque mois par l'abonnement du Client Final au Service réglé au Distributeur. Ce pourcentage est de 50 %. La durée de deux ans est renouvelable par tacite reconduction pour des périodes de un an. Au cours de l'exercice 2017, la charge s'élève à € 29.496 hors taxes.

### ***Motifs justifiant de l'intérêt de la convention pour la société***

Votre conseil a motivé cette convention de la façon suivante :

Il apparaît dans l'intérêt de votre société de pouvoir proposer à ses clients un service supplémentaire pour une rémunération intéressante. Il est donc nécessaire de la renouveler.

#### **2. Avec la société CDML, actionnaire de votre société**

##### ***Personne concernée***

M. Didier Charpentier, président du conseil d'administration de votre société.

##### ***Nature et objet***

Contrat de prestations de services entre la société CDML et votre société. L'objet de ce contrat est l'accompagnement de votre société dans ses choix stratégiques et la participation aux décisions dans sa gestion opérationnelle.

##### ***Modalités***

Durée de trois ans à compter du 1er janvier 2015, renouvelable par tacite reconduction, pour un montant forfaitaire de € 82.848 hors taxes annuel, payable en douze mensualités et révisé annuellement en fonction de l'évolution de l'indice SYNTEC (2455 en novembre 2014).

La charge comptabilisée sur l'exercice 2017 s'est élevée à € 86.729.

### ***Motifs justifiant de l'intérêt de la convention pour la société***

Votre conseil a motivé cette convention de la façon suivante :

Votre société a toujours besoin de l'expertise et des conseils de son fondateur par le biais de la société CDML, actionnaire majoritaire de la société. Il est donc nécessaire de la renouveler.

## **Conventions et engagements déjà approuvés par l'assemblée générale**

### **Conventions et engagements approuvés au cours d'exercices antérieurs**

#### ***a) dont l'exécution s'est poursuivie au cours de l'exercice écoulé***

En application de l'article R. 225-30 du Code de commerce, nous avons été informés que l'exécution des conventions et engagements suivants, déjà approuvés par l'assemblée générale au cours d'exercices antérieurs, s'est poursuivie au cours de l'exercice écoulé.

#### **Avec la S.C.I. Andron Bâtiment 1**

##### ***Personne concernée***

M. Didier Charpentier, président du conseil d'administration de votre société.

##### ***a) Nature et objet***

Conclusion d'un bail commercial pour des locations de bureaux dans l'immeuble de bureaux appartenant à la S.C.I. Andron Bâtiment 1.

La location porte sur les locaux Sequoia et sur les locaux Andron Parc, ainsi que sur les parkings.

Au total la surface locative est de 1.752 m<sup>2</sup>, le nombre de parkings intérieurs est de 20 et le nombre de parkings extérieurs est de 62.

##### ***Modalités***

Ce bail commercial, d'une durée de neuf années, est conclu pour la période du 1er janvier 2015 au 31 décembre 2023, avec révision annuelle du loyer en fonction de la variation de l'indice des loyers des activités tertiaires.

Le loyer annuel total hors taxes pour l'année 2017 s'est élevé à € 379.182 soit € 281.043 pour le loyer et € 98.139 pour les charges locatives. Il est facturé trimestriellement.

**b) sans exécution au cours de l'exercice écoulé**

Par ailleurs, nous avons été informés de la poursuite des conventions et engagements suivants, déjà approuvés par l'assemblée générale au cours d'exercices antérieurs, qui n'ont pas donné lieu à exécution au cours de l'exercice écoulé.

**Avec la société CDML, actionnaire de votre société**

**Personne concernée**

M. Didier Charpentier, président du conseil d'administration de votre société.

**Nature et objet**

Conclusion d'une convention de trésorerie pour une durée indéterminée à compter du 9 décembre 2014, permettant des avances de trésorerie dans un sens comme dans l'autre en fonction des disponibilités de la société prêteuse.

**Modalités**

La rémunération est fixée comme suit : EURIBOR 3 mois majoré d'une marge de 0,40 %, 30 jours après la fin de chaque trimestre civil.

Lors de toute décision d'avances, information obligatoire des membres du conseil d'administration de votre société. Engagement cumulé maximal de M€ 1.

Fait à Nîmes et Montpellier, le 25 avril 2018

Les Commissaires aux Comptes  
SOFIRA AUDIT – Membre de RSM International  
Sebastien Beaugrand

ERNST & YOUNG AUDIT  
Frédérique Doineau

## 20 INFORMATIONS FINANCIÈRES CONCERNANT LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIÈRE ET LES RÉSULTATS DE L'ÉMETTEUR

### 20.1 COMPTES CONSOLIDÉS AU 31 DECEMBRE 2017

#### 20.1.1 BILAN CONSOLIDÉ

| Montants en milliers d'euros            | Notes | 31/12/2017    | 31/12/2016    |
|---|-------|---------------|---------------|
| <b>Actif</b>                            |       |               |               |
| <b>Actif non courant</b>                |       |               |               |
| Immobilisations incorporelles           | 9     | 1 163         | 1 517         |
| Écart d'acquisition                     | 9     | 3 715         | 3 715         |
| Immobilisations corporelles             | 10    | 619           | 793           |
| Autres actifs financiers non courants   | 11    | 1 176         | 939           |
| Impôts et taxes >1 an                   |       |               |               |
| Impôts différés actif                   | 7     | 3 905         | 4 184         |
| <b>Total actif non courant</b>          |       | <b>10 579</b> | <b>11 148</b> |
| <b>Actif courant</b>                    |       |               |               |
| Stocks et en-cours                      |       | 0             | 0             |
| Créances clients et comptes rattachés   | 12    | 14 865        | 15 138        |
| Impôts et taxes <1 an                   |       | 181           | 383           |
| Autres actifs courants                  |       | 1 319         | 1 636         |
| Actifs financiers courants              |       | 1             |               |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | 14    | 4 868         | 1 726         |
| Charges constatées d'avance             |       | 417           | 547           |
| <b>Total actif courant</b>              |       | <b>21 651</b> | <b>19 430</b> |
| <b>Total actif</b>                      |       | <b>32 231</b> | <b>30 578</b> |



| Montants en milliers d'euros  | Notes | 31/12/2017    | 31/12/2016    |
|---|-------|---------------|---------------|
| <b>Passif</b>   |       |               |               |
| <b>Capital et réserves</b>  | 15    |               |               |
| Capital   |       | 368           | 368           |
| Primes d'émission   |       | 6 289         | 6 288         |
| Réserves  |       | 668           | 1 328         |
| Actions Propres   |       | -1 218        | -938          |
| Résultat global de l'exercice   |       | 2 447         | -173          |
| <b>Total capitaux propres attribuables à la société mère</b>                |       | <b>8 552</b>  | <b>6 873</b>  |
| <b>Total capitaux propres aux participations ne donnant pas le contrôle</b> |       | <b>0</b>      | <b>0</b>      |
| <b>Passif non courant</b>   |       |               |               |
| Provisions pour risques et charges > 1 an                                   | 19    | 1 326         | 1 231         |
| Dettes financières > 1 an   | 17    | 5 680         | 6 775         |
| Impôts différés passif  | 7     |               |               |
| Autres passifs non courants > 1 an  | 18    |               |               |
| <b>Total passif non courant</b>   |       | <b>7 006</b>  | <b>8 006</b>  |
| Provisions pour risques et charges < 1 an                                   | 19    | 174           | 268           |
| Dettes financières < 1 an   | 14    | 1 156         | 1 150         |
| Impôts et taxes < 1 an  |       | 3 073         | 2 924         |
| Autres passifs courants < 1 an  | 20    | 5 530         | 5 703         |
| Produits constatés d'avance   | 20    | 6 738         | 5 655         |
| <b>Total passif courant</b>   |       | <b>16 672</b> | <b>15 700</b> |
| <b>Total passif</b>   |       | <b>32 231</b> | <b>30 578</b> |

## 20.1.2 COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

|  | Notes | 31/12/2017    | 31/12/2016    |
|--|-------|---------------|---------------|
| <b>Montants en milliers d'euros</b>  |       |               |               |
| <b>Chiffre d'affaires</b>  | 3     | <b>25 812</b> | <b>25 828</b> |
| Achats consommés   | 4     | -280          | -785          |
| Charges de personnel   | 4, 16 | -17 317       | -17 425       |
| Charges externes   |       | -4 585        | -4 815        |
| Impôts et taxes  |       | -779          | -701          |
| Autres produits et charges d'exploitation  | 4     | 839           | 1 085         |
| Dotation aux amortissements  |       | -759          | -686          |
| Dotation aux provisions  | 19    | -7            | 166           |
| <b>Résultat opérationnel courant</b>   |       | <b>2 925</b>  | <b>2 667</b>  |
| Perte de valeur des écarts d'acquisition, Fermeture filiale                      | 9     | 0             | -1 787        |
| <b>Résultat opérationnel</b>   |       | <b>2 925</b>  | <b>880</b>    |
| Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie                            |       | 23            | 47            |
| Coût de l'endettement financier brut   |       | -94           | -110          |
| <b>Coût de l'endettement financier net</b>                                       | 5     | <b>-71</b>    | <b>-64</b>    |
| <b>Autres produits et charges financiers</b>                                     |       | <b>-105</b>   | <b>-477</b>   |
| <b>Charge d'impôt</b>  | 7     | <b>-302</b>   | <b>-689</b>   |
| <b>Résultat net avant résultat des activités arrêtées ou en cours de cession</b> |       | <b>2 447</b>  | <b>-350</b>   |
| <b>Résultat net d'impôt des activités arrêtées ou en cours de cession</b>        |       |               |               |
| <b>Résultat net</b>  |       | <b>2 447</b>  | <b>-350</b>   |
| . part du groupe   |       | 2 447         |               |
| . intérêts minoritaires  |       |               |               |
| <b>Résultat par action (en €)</b>  | 8     |               |               |
| . de base  |       | <b>0,40</b>   | <b>-0,06</b>  |
| . dilué  |       | <b>0,39</b>   | <b>-0,06</b>  |

|   |  | 31/12/2017   | 31/12/2016  |
|---|--|--------------|-------------|
| <b>en milliers d'euros</b>                  |  |              |             |
| <b>Résultat net de l'ensemble consolidé</b> |  | <b>2 447</b> | <b>-350</b> |
| Autres éléments du résultat global          |  |              |             |
| - Variation d'écart de conversion           |  |              |             |
| - Ecart actuarial sur IDR                   |  |              | 177         |
| - Effets d'impôts                           |  |              |             |
| <b>RESULTAT GLOBAL</b>                      |  | <b>2 447</b> | <b>-173</b> |

### 20.1.3 TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDÉS

| TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE  | 31/12/2017<br>(12 mois) | 31/12/2016<br>(12 mois) |
|---|-------------------------|-------------------------|
| <b>(montants en milliers d'euros)</b>   |                         |                         |
| <b>Résultat net consolidé</b> (avant impact des activités cédées)   | <b>2 447</b>            | <b>-350</b>             |
| +/- Dotations nettes aux amortissements et provisions (à l'exclusion de celles liées à l'actif circulant) | 786                     | 1 311                   |
| -/+ Gains et pertes latents liés aux variations de juste valeur   |                         |                         |
| +/- Charges et produits calculés liés aux stock-options et assimilés                                      |                         |                         |
| -/+ Autres produits et charges calculés   |                         |                         |
| -/+ Plus et moins-values de cession   |                         |                         |
| -/+ Profits et pertes de dilution   |                         |                         |
| +/- Quote-part de résultat liée aux sociétés mises en équivalence   |                         |                         |
| - Dividendes (titres non consolidés)  |                         |                         |
| <b>Capacité d'autofinancement après coût de l'endettement financier net et impôt</b>                      | <b>3 232</b>            | <b>962</b>              |
| + Coût de l'endettement financier net   | 71                      | 64                      |
| +/- Charge d'impôt (y compris impôts différés)  | 279                     | 689                     |
| <b>Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net et impôt (A)</b>                  | <b>3 582</b>            | <b>1 714</b>            |
| +/- Impôts payés / Crédit d'Impôt encaissé (B)  | 202                     | 30                      |
| +/- Variation des Clients et autres débiteurs (C)   | 273                     | -2 486                  |
| +/- Variation des Fournisseurs et autres créditeurs (C)   | -41                     | 126                     |
| +/- Variation des Autres débiteurs et créditeurs (C)  | 1 543                   | 981                     |
| <b>= FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'ACTIVITE (D) = (A + B + C)</b>                                   | <b>5 559</b>            | <b>365</b>              |
| - Décaissements liés aux acquisitions d'imm. corporelles et incorporelles                                 | -229                    | -117                    |
| + Encaissements liés aux cessions d'imm. corporelles et incorporelles                                     |                         |                         |
| - Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations financières                                       | -236                    | -63                     |
| + Encaissements liés aux cessions d'immobilisations financières   |                         |                         |
| +/- Incidence des variations de périmètre   |                         |                         |
| + Dividendes reçus (sociétés mises en équiv., titres non consolidés)                                      |                         |                         |
| + Subventions d'investissement reçues   |                         |                         |
| + Intérêts financiers encaissés   | 23                      | 46                      |
| +/- Cessions ou acquisitions d'actifs financiers courants   |                         |                         |
| <b>= FLUX NET DE TRESORERIE LIE AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT (E)</b>                                   | <b>-442</b>             | <b>-134</b>             |
| + Sommes reçues des actionnaires lors d'augmentations de capital  |                         |                         |
| + Sommes reçues lors de l'exercice des stock-options  |                         |                         |
| -/+ Rachats et reventes d'actions propres   | -281                    | -746                    |
| - Dividendes mis en paiement au cours de l'exercice   | -582                    | -888                    |
| + Variation des emprunts  | -932                    | -395                    |
| -/+ Avances remboursables   | -156                    | -156                    |
| + Variation des subventions   |                         |                         |
| - Intérêts financiers nets versés   | -94                     | -86                     |
| +/- Autres flux liés aux opérations de financement ( c/c associées)                                       |                         |                         |
| <b>= FLUX NET DE TRESORERIE LIE AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT (F)</b>                                     | <b>-2 044</b>           | <b>-2 270</b>           |
| +/- Incidence des variations des cours des devises (G)  | 70                      | -71                     |
| <b>= VARIATION DE LA TRESORERIE NETTE ( D + E + F + G )</b>   | <b>3 142</b>            | <b>-2 110</b>           |
| Trésorerie nette à l'ouverture  | 1 726                   | 3 836                   |
| Trésorerie nette à la clôture   | 4 868                   | 1 726                   |

La trésorerie du Groupe s'établit à +4.9 M€. La variation sur l'exercice s'explique par :

- L'amélioration de la Capacité d'Autofinancement pour 1.9 M€
- La variation du BFR lié à l'effet des facturations des clients de fin d'année.

## 20.1.4 TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS :

| (en milliers d'euros)  | Capital social | Prime d'émission | Réserves consolidées | Titres de l'entreprise consolidante | Résultat consolidé | Réserve de conversion | Capitaux propres attribuables aux propriétaires de la société mère |
|--|----------------|------------------|----------------------|-------------------------------------|--------------------|-----------------------|--|
| <b>Au 1er janvier 2016</b>                                     | <b>368</b>     | <b>6 277</b>     | <b>1 211</b>         | <b>-192</b>                         | <b>1 009</b>       | <b>0</b>              | <b>8 673</b>   |
| Résultat net de l'exercice                                     |                |                  |                      |                                     | -173               |                       | -173   |
| Autres éléments du résultat global                             |                |                  |                      |                                     |                    |                       | 0  |
| <b>Total résultat global</b>                                   | <b>0</b>       | <b>0</b>         | <b>0</b>             | <b>0</b>                            | <b>-173</b>        | <b>0</b>              | <b>-173</b>  |
| Augmentation de capital de la société mère                     |                |                  |                      |                                     |                    |                       | 0  |
| Affectation du résultat de l'exercice précédent                |                |                  | 1 009                |                                     | -1 009             |                       | 0  |
| Acquisitions et cession de titres de l'entreprise consolidante |                |                  |                      | -746                                |                    |                       | -746   |
| Distribution de dividendes                                     |                | 11               | -895                 |                                     |                    |                       | -885   |
| Autres variations  |                |                  | 4                    |                                     |                    |                       | 4  |
| Coût des paiements en actions                                  |                |                  |                      |                                     |                    |                       | 0  |
| <b>Au 31 décembre 2016</b>                                     | <b>368</b>     | <b>6 288</b>     | <b>1 329</b>         | <b>-938</b>                         | <b>-173</b>        | <b>0</b>              | <b>6 873</b>   |
| Résultat net de l'exercice                                     |                |                  |                      |                                     | 2 447              |                       | 2 447  |
| Autres éléments du résultat global                             |                |                  |                      |                                     |                    |                       | 0  |
| <b>Total résultat global</b>                                   | <b>0</b>       | <b>0</b>         | <b>0</b>             | <b>0</b>                            | <b>2 447</b>       | <b>0</b>              | <b>2 447</b>   |
| Augmentation de capital de la société mère                     |                |                  |                      |                                     |                    |                       | 0  |
| Affectation du résultat de l'exercice précédent                |                |                  | -173                 |                                     | 173                |                       | 0  |
| Acquisitions et cession de titres de l'entreprise consolidante |                |                  |                      | -281                                |                    |                       | -281   |
| Distribution de dividendes                                     |                | 1                | -582                 |                                     |                    |                       | -581   |
| Autres variations  |                |                  | 94                   |                                     |                    |                       | 94   |
| Coût des paiements en actions                                  |                |                  |                      |                                     |                    |                       | 0  |
| <b>Au 31 décembre 2017</b>                                     | <b>368</b>     | <b>6 289</b>     | <b>667</b>           | <b>-1 219</b>                       | <b>2 446</b>       | <b>0</b>              | <b>8 552</b>   |

## 20.1.5 ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES

### 20.1.5.1 FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE

La société a fait l'objet d'un contrôle fiscal ayant entraîné une charge de 25K€ et un remboursement complémentaire sur le CIR 2014 de 73K€

Par ailleurs La société a liquidé sa filiale allemande mais conserve un bureau commercial. Cette fermeture est sans impact sur le résultat consolidé.

### 20.1.5.2 INFORMATION RELATIVES A L'ENTREPRISE

En date du 24 avril 2018, le conseil d'administration a arrêté et autorisé la publication des états financiers consolidés d'ITESOFT SA, pour l'exercice clos le 31 décembre 2017. Ils seront présentés à l'approbation de l'assemblée générale convoquée le 26 juin 2018.

ITESOFT SA est une société anonyme immatriculée en France et cotée sur l'Eurolist d'Euronext Paris. ITESOFT et ses filiales (le "Groupe") sont éditeurs et intégrateurs de logiciels de traitement automatique de documents.

### 20.1.5.3 CONTEXTE DE LA PUBLICATION

Du fait de sa cotation dans un pays de l'Union Européenne, et en application du règlement n° 1606/2002 adopté le 19 juillet 2002 par le parlement européen et le conseil européen, les états financiers consolidés du Groupe de l'exercice 2017 sont préparés en conformité avec le référentiel IFRS (International Financial Reporting Standards) tel qu'approuvé par l'union européenne à la date de préparation de ces états financiers.

Ces comptes annuels au 31 décembre 2017 ont été préparés sur la base des règles de reconnaissance, d'évaluation et de présentation du référentiel IFRS en application des normes et interprétations adoptées par l'Union Européenne au 31 décembre 2017.

### 20.1.5.4 MÉTHODES COMPTABLES SIGNIFICATIVES

Les comptes consolidés du Groupe sont établis en application des règles d'évaluation et de comptabilisation des normes comptables internationales IFRS telles qu'adoptées par l'Union Européenne au 31 décembre 2017 et disponibles sur le site :

[http://ec.europa.eu/internal\\_market/accounting/ias\\_fr.htm#adopted-commission](http://ec.europa.eu/internal_market/accounting/ias_fr.htm#adopted-commission).

Ils sont établis selon la convention du coût historique à l'exception de certaines catégories d'actifs et passifs conformément aux règles édictées par les normes IFRS. Les catégories concernées sont mentionnées dans les notes ci-après. Ces principes ne diffèrent pas des normes IFRS telles que publiées par l'IASB.

### **Jugements et estimations**

Pour établir ses comptes, le Groupe doit procéder à des estimations et faire des hypothèses qui affectent la valeur comptable de certains éléments d'actif et de passif, des produits et des charges, ainsi que les informations données dans certaines notes de l'annexe. Le Groupe revoit ses estimations et appréciations de manière régulière pour prendre en compte l'expérience passée et les autres facteurs jugés pertinents au regard des conditions économiques. En fonction de l'évolution de ces hypothèses ou de conditions différentes, les montants figurant dans ses futurs états financiers pourraient différer des estimations actuelles.

Les principaux postes faisant l'objet d'estimations de la direction sont les écarts d'acquisition (voir Note 9), les provisions (voir Note 19) et les impôts différés (voir Note 7).

## Principes de préparation des états financiers

Les comptes consolidés du Groupe ont été établis selon le principe du coût historique à l'exception des actifs financiers disponibles à la vente, estimés à leur juste valeur. Les états financiers consolidés sont présentés en euros et toutes les valeurs sont arrondies au millier le plus proche (000 €), sauf indication contraire.

## Interprétation et amendements aux normes publiées entrant en vigueur en 2017

Les principes comptables retenus sont identiques à ceux utilisés pour la préparation des comptes consolidés IFRS annuels pour l'exercice clos au 31 décembre 2017, à l'exception des nouvelles normes, amendements de normes et interprétations d'application obligatoire décrites ci-dessous.

Le Groupe a appliqué les nouvelles normes, amendements de normes et interprétations suivants adoptés par l'Union Européenne et d'application obligatoire pour le Groupe au 1er janvier 2017 :

- Amendments to IAS 12: Recognition of Deferred Tax Assets for Unrealised Losses
- Amendments to IAS 7: Disclosure Initiative
- Amélioration des IFRS (cycle 2014-2016)

L'application de ces nouvelles normes, amendements de normes et interprétations n'a eu aucun impact significatif sur les comptes consolidés du Groupe.

## Normes, interprétations et amendements aux normes déjà publiées, non encore applicables au 31 décembre 2017.

De plus, le Groupe n'a anticipé l'application d'aucune norme, interprétation et amendement ou révisions qui n'auraient pas encore été adoptés par l'Union européenne ou dont l'application n'est pas obligatoire aux états financiers ouverts le 1er janvier 2017 :

| Norme / Interprétation  | Date d'application prévue par l'IASB (exercices ouverts à compter du) | Date d'application UE (exercices ouverts à compter du) |
|---|---|--|
| IFRS 9 – Financial Instruments  | 01/01/2018  | 01/01/2018   |
| IFRS 15 Produits des activités ordinaires tirés de contrats conclus avec des clients & amendements date d'entrée en vigueur d'IFRS 15 | 01/01/2018  | 01/01/2018   |
| Clarifications to IFRS 15   | 01/01/2018  | 01/01/2018   |
| IFRS 16 – Leases  | 01/01/2019  | 01/01/2019   |
| Amendments to IFRS10 and IAS28 : Sale or Contribution of Assets between an Investor and its Associate or Joint Venture                | Reportée sine die   | Suspendu   |
| Amendments to IFRS 2 : Classification and Measurement of Share-based Payment Transactions   | 01/01/2018  | Endossement attendu Q1 2018                            |
| Amendments to IFRS4 : Applying IFRS9 Financial Instruments with IFRS4 Insurance Contracts   | 01/01/2018  | 01/01/2018   |
| Amendment to IAS 28 : exemption from applying the equity method – measuring an associate or JV at fair value                          | 01/01/2018  |  |
| IFRIC 22 Foreign Currency Transactions and Advance Consideration  | 01/01/2018  | Endossement attendu Q1 2018                            |
| Amendments to IAS 40 : Transfers of Investment Property   | 01/01/2018  | Endossement attendu Q1 2018                            |
| IFRIC 23 Uncertainty over Income Tax Treatments   | 01/01/2019  | Endossement attendu 2018                               |
| IFRS 17 Insurance contracts   | 01/01/2021  | TBD  |
| Amendments to IFRS 9 : Prepayments with negative compensation features  | 01/01/2019  | Endossement attendu 2018                               |
| Amendments to IAS 28 : Long-term Interests in Associates and Joint Ventures   | 01/01/2019  | Endossement attendu 2018                               |

Le processus de détermination des impacts potentiels de ces normes et interprétations sur les états financiers consolidés du groupe est en cours :

- IFRS 15 « PRODUITS DES ACTIVITÉS ORDINAIRES TIRÉS DES CONTRATS AVEC LES CLIENTS »

Cette norme définit les principes de reconnaissance des revenus applicables à tous les contrats conclus avec des clients. Il convient alors de respecter 5 étapes : identification du contrat conclu avec le client, identification des obligations de performance incluses dans le contrat, détermination du prix de transaction du contrat, allocation du prix de transaction aux différentes obligations de performance et reconnaissance du revenu lorsqu'une obligation de performance est remplie.

L'analyse des effets de cette norme n'a pas d'impact sur le résultat net et les capitaux propres du Groupe.

- IFRS 16 « LEASES »

La nouvelle norme élimine la distinction location simple/ location financement en imposant au locataire de comptabiliser un actif représentatif du droit d'utilisation de l'actif loué en contrepartie d'une dette représentant l'obligation de payer ce droit, sauf exceptions (contrats d'une durée raisonnablement certaine inférieure à 12 mois ou actifs sous-jacents de faible valeur –i.e. dont la valeur unitaire à neuf n'excède pas environ 5.000 \$ et qui peuvent être utilisés séparément). L'amortissement du droit d'utilisation et les intérêts sur le passif sont ensuite comptabilisés séparément au compte de résultat.

L'analyse des effets de cette norme sur le résultat net et les capitaux propres du Groupe est en cours.

Le Groupe ne s'attend pas à des effets significatifs des autres nouvelles normes/amendements/interprétations sur son résultat net et ses capitaux propres.

Par ailleurs, les comptes consolidés annuels du Groupe ne tiennent pas compte des projets de normes et interprétations qui ne sont encore qu'à l'état d'exposés sondages à l'IASB et à l'IFRIC à la date de clôture.

### **Principes de consolidation**

Les états financiers consolidés comprennent les états financiers d'ITESOFT SA et de ses filiales préparés au 31 décembre de chaque année. Les états financiers des filiales sont préparés pour le même exercice que la société mère en utilisant les mêmes méthodes comptables. Des ajustements ont été apportés pour harmoniser les différences de méthodes comptables pouvant exister.

Tous les soldes et transactions intra groupe, y compris les résultats internes provenant de transaction intra groupe, sont totalement éliminés.

Les filiales sont consolidées à partir du moment où le Groupe en prend le contrôle et jusqu'à la date à laquelle ce contrôle est transféré à l'extérieur du Groupe.

### **Méthodes de consolidation**

Les filiales sous contrôle exclusif direct ou indirect sont consolidées par intégration globale ; cette méthode consiste à substituer au bilan, à la valeur des titres de participation, la totalité des actifs et passifs de ces filiales, et à incorporer, dans le compte de résultat, la totalité de leurs charges et produits, en reconnaissant les droits des minoritaires dans les réserves et le résultat.

### **Conversion des monnaies étrangères**

La monnaie fonctionnelle et de présentation d'ITESOFT et de ses filiales dans l'Euroland est l'euro. Les opérations en monnaies étrangères sont initialement enregistrées dans la monnaie fonctionnelle au taux de change en vigueur à la date de transaction. A la date de clôture, les actifs et les passifs monétaires libellés en monnaie étrangères sont convertis dans la monnaie fonctionnelle au taux de change en vigueur à la date de clôture. Tous les écarts sont enregistrés dans le compte de résultat.

La monnaie fonctionnelle de la filiale britannique est la livre sterling (ITESOFT UK). À la date de clôture, les actifs et les passifs de cette filiale sont convertis dans la monnaie de présentation d'ITESOFT SA au taux de change en vigueur à la date de clôture et son compte de résultat est converti au taux de

change moyen pondéré de la période. Les écarts de change résultant de cette conversion sont affectés directement sous une rubrique distincte des capitaux propres.

### **Immobilisations corporelles**

Les éléments, dont il est probable que les avantages économiques futurs qui leurs sont associés iront à l'entreprise et qui peuvent être évalués de façon fiable, sont comptabilisés en immobilisations.

Les immobilisations corporelles n'ont pas fait l'objet de réévaluations en juste valeur.

Leur durée d'utilité est revue chaque année et les ajustements éventuels en résultant, sont comptabilisés de manière prospective. Les immobilisations corporelles sont comptabilisées au coût diminué du cumul des amortissements et du cumul des pertes de valeur. L'amortissement est calculé selon la méthode linéaire sur la durée d'utilité estimée de l'actif, soit :

|                                    | Durée      |
|------------------------------------|------------|
| agencements et aménagements        | 5 à 10 ans |
| matériel de transport              | 3 à 5 ans  |
| matériel de bureau et informatique | 2 à 5 ans  |
| meublier                           | 5 à 10 ans |

Les biens mobiliers acquis au moyen d'un contrat de location financement sont capitalisés et amortis sur les durées exposées ci-dessus. La dette correspondante est inscrite au passif. Aucun bien détenu par ITESOFT n'est financé au moyen d'un contrat de location-financement.

Les valeurs comptables des immobilisations corporelles sont revues pour dépréciation lorsque des événements ou des changements dans les circonstances indiquent que la valeur comptable pourrait ne pas être recouvrable. S'il existe un quelconque indice de cette nature et si les valeurs comptables excèdent la valeur recouvrable estimée, les actifs sont dépréciés pour être ramenés à leur valeur recouvrable.

Une immobilisation corporelle est décomptabilisée lors de sa sortie ou quand aucun avantage économique futur n'est attendu de son utilisation ou de sa sortie. Tout gain ou perte résultant de la décomptabilisation d'un actif est inclus dans le compte de résultat l'année de la décomptabilisation de l'actif.

### **Immobilisations incorporelles**

Acquises soit séparément soit lors d'un regroupement d'entreprise.

Les immobilisations incorporelles acquises séparément sont comptabilisées à leur coût et celles acquises lors d'un regroupement d'entreprise sont comptabilisées à leur juste valeur à la date de l'acquisition.

Les immobilisations incorporelles sont comptabilisées au coût diminué du cumul des amortissements et éventuelles pertes de valeur. A l'exception des coûts de développement, les immobilisations incorporelles générées en interne ne sont pas activées et les dépenses sont comptabilisées en charges l'année au cours de laquelle elles sont encourues.

Les immobilisations incorporelles n'ont pas fait l'objet de réévaluations en juste valeur.

Il n'existe pas d'immobilisations incorporelles pour lesquelles la durée de vie est considérée comme indéfinie.

Les valeurs comptables des immobilisations incorporelles ayant une durée de vie finie sont revues pour dépréciation lorsque des événements ou changements dans les circonstances indiquent que la valeur comptable pourrait ne pas être recouvrable. Leur durée d'utilité est également revue chaque année et les ajustements éventuels en résultant, sont comptabilisés de manière prospective.



Les coûts de recherche sont comptabilisés en charges lorsqu'ils sont encourus. Les dépenses de développement engagées en interne sur un produit logiciel sont activées quand l'ensemble des critères requis par la norme IAS 38 sont remplis, notamment la faisabilité technique et les perspectives de rentabilité commerciale. Ces dispositions s'appliquent aux dépenses de développement de logiciels correspondant à une partie des travaux réalisés par les équipes R&D du Groupe ITESOFT. La revue des travaux de développement d'ITESOFT au 31/12/2017 n'a pas permis d'identifier des dépenses remplissant l'ensemble des critères requis par la norme. En effet, du fait du caractère non linéaire du processus de développement des produits logiciels d'ITESOFT, la faisabilité technique n'est généralement établie qu'à l'obtention d'un prototype. Les coûts de développement supportés préalablement à l'établissement de la faisabilité technique sont comptabilisés en charges au fur et à mesure de leur engagement. Du fait du délai assez court entre l'établissement de la faisabilité technique et la commercialisation des logiciels, les frais susceptibles d'être immobilisés n'étaient pas significatifs au 31/12/2017. De plus, il s'avère que les perspectives de rentabilité commerciale ne peuvent être justifiées lors de l'engagement des dépenses de développement que dans des cas limités. Toute dépense activée est amortie sur une durée correspondant à l'avantage économique attendu. Ce dernier est corrélé essentiellement à l'obsolescence technologique, estimée à ce jour entre 2 et 3 années.

La valeur comptable des coûts de développement activés fait l'objet d'un test de perte de valeur chaque année, ou plus fréquemment lorsqu'il existe un indice que l'actif ait pu perdre de la valeur, indiquant que la valeur comptable pourrait ne pas être recouvrable.

Lorsque l'ensemble des critères ne sont pas remplis, les dépenses de développement sont comptabilisées en charges lorsqu'elles sont encourues.

### **Écarts d'acquisition**

À la date d'acquisition, l'écart d'acquisition positif (« goodwill ») est évalué initialement à son coût, celui-ci étant l'excédent du coût du regroupement d'entreprises sur la part d'intérêt de l'acquéreur dans la juste valeur nette des actifs, passifs et passifs éventuels identifiables. Après la comptabilisation initiale, le goodwill est évalué à son coût diminué du cumul des pertes de valeur.

À compter de la date d'acquisition, le goodwill est affecté à chacune des unités génératrices de trésorerie susceptibles de bénéficier des synergies du regroupement d'entreprise. La dépréciation est déterminée en évaluant la valeur recouvrable de l'unité génératrice de trésorerie à laquelle le goodwill a été affecté. Lorsque le montant recouvrable de l'unité génératrice de trésorerie est inférieur à sa valeur comptable, une perte de valeur est comptabilisée.

Un goodwill généré par un regroupement d'entreprises pour lequel la date de l'accord est postérieure au 1er janvier 2004 (date de transition aux IFRS) n'est pas amorti et tout goodwill comptabilisé antérieurement à cette date n'est plus amorti après le 1er janvier 2004. Un goodwill doit être soumis à des tests de dépréciation chaque année, ou plus fréquemment quand des événements ou des changements de circonstances indiquent qu'il s'est déprécié.

Ce test est effectué pour chaque clôture annuelle, au 31 décembre de chaque année. Le test consiste à comparer les valeurs recouvrables de chacune des unités génératrices de trésorerie correspondantes avec leur valeur nette comptable.

Ces valeurs recouvrables sont essentiellement déterminées à partir de projections actualisées des flux de trésorerie futurs sur une durée de 5 ans et d'une valeur terminale. Le taux d'actualisation retenu est le coût moyen pondéré du capital, incluant une prime de risque.

Les hypothèses retenues en termes de variation du chiffre d'affaires et de valeurs terminales sont raisonnables. Des tests de dépréciation complémentaires sont effectués si des événements ou circonstances particulières indiquent une perte de valeur potentielle.

Les dépréciations relatives aux écarts d'acquisition ne sont pas réversibles.

### **Actifs courants et non courants**

Les actifs devant être réalisés, consommés ou cédés dans le cadre du cycle normal d'exploitation ou

dans les douze mois suivant la clôture, sont classés en « actifs courants », de même que les actifs détenus dans le but d'être cédés, la trésorerie ou les équivalents de trésorerie. Tous les autres actifs sont classés en « actifs non courants ».

La valeur des actifs non courants est examinée à chaque date de clôture afin de déterminer s'il existe des indices indiquant une perte de valeur. Si un indice de perte de valeur d'un actif non courant existe, le Groupe fait une estimation de la valeur recouvrable de l'actif. Si la valeur comptable non courant excède sa valeur recouvrable, l'actif est considéré comme ayant perdu de sa valeur et sa valeur comptable est ramenée à sa valeur recouvrable.

### **Passifs financiers**

Les passifs financiers comprennent les emprunts, les autres financements et découverts bancaires ainsi que les instruments dérivés passifs.

La fraction à moins d'un an des passifs financiers est présentée en passif courant, la part à plus d'un an, elle, figurant en passif non courant.

### **Passifs courants et non courants**

Les passifs devant être réglés dans le cadre du cycle normal d'exploitation ou dans les douze mois suivant la clôture, sont classés en « passifs courants », de même que les passifs détenus dans le but d'être négociés.

Tous les autres passifs sont classés en « passifs non courants ».

### **Investissements**

Tous les investissements sont initialement comptabilisés au coût qui correspond à la juste valeur du prix payé et qui inclut les coûts d'acquisition liés à l'investissement.

Après la comptabilisation initiale, les investissements classés dans les catégories « détenus à des fins de transaction » ou « disponibles à la vente » sont évalués à la juste valeur. Les profits et les pertes sur investissements détenus à des fins de transaction sont enregistrés en résultat. Les profits et les pertes sur investissements disponibles à la vente sont comptabilisés en capitaux propres sur une ligne distincte jusqu'à ce que l'investissement soit vendu, encaissé ou sorti d'une autre manière ou jusqu'à ce qu'il soit démontré que l'investissement ait perdu la valeur, date à laquelle le profit ou la perte cumulé enregistré jusqu'alors en capitaux propres passe dans le compte de résultat.

Les actifs financiers non dérivés assortis de paiements déterminés ou déterminables et dont l'échéance est fixe sont classés en placements détenus jusqu'à l'échéance quand le Groupe a l'intention manifeste et la capacité de les conserver jusqu'à leur échéance. Les investissements prévus pour être conservés sur une période indéfinie ne font pas partie de cette classification.

Pour les investissements qui sont négociés activement sur des marchés financiers organisés, la juste valeur est déterminée par référence au prix de marché publié à la date de clôture. Pour les investissements pour lesquels il n'y a pas de prix de marché publié sur un marché actif, la juste valeur est déterminée par référence à la valeur actuelle d'un autre instrument quasiment identique ou calculée sur la base des flux de trésorerie attendus de l'actif net sous-jacent servant de base à l'investissement.

En application d'IFRS 13, la hiérarchie de la juste valeur qui reflète l'importance des données utilisées dans les valorisations se compose des niveaux suivants :

Niveau 1 : (Cours cotés non ajustés) cours auxquels la société peut avoir accès à la date d'évaluation, sur des marchés actifs, pour des actifs ou des passifs identiques ;

La juste valeur des instruments financiers qui sont négociés activement sur des marchés financiers organisés et actifs (principalement les valeurs mobilières de placement) est déterminée par référence aux cours de clôture (juste valeur dite « de niveau 1 »).

Niveau 2 : (Données observables) données concernant l'actif ou le passif autres que les cours de marché inclus dans les données d'entrée de niveau 1, qui sont observables directement (un prix par exemple) ou indirectement (i.e. déduites de prix observables) ;

Niveau 3 : (Données non observables) données non observables sur un marché, y compris les données observables faisant l'objet d'ajustements significatifs. Le Groupe ne détient aucun actif ou passif entrant dans cette catégorie.

La juste valeur de la trésorerie, des créances clients, des dettes fournisseurs, des autres débiteurs et autres créditeurs, est égale à leur valeur comptable du fait du caractère court terme de ces instruments.

### **Stocks**

Les stocks de marchandises sont composés de matériels informatiques et de licences acquises à l'extérieur et destinés à être revendus aux clients. L'affectation au client final peut être déjà connue ou non au moment de l'achat.

Les stocks sont évalués au plus faible du coût d'achat et de la valeur nette de réalisation. Ces marchandises sont comptabilisées en stock à leur coût réel d'acquisition.

La valeur nette de réalisation est le prix de vente estimé dans le cours normal de l'activité, diminué des coûts estimés nécessaires pour réaliser la vente.

### **Clients et autres débiteurs**

Les créances clients, dont les échéances sont généralement comprises entre 30 et 60 jours, sont reconnues et comptabilisées pour le montant initial de la facture déduction faite des provisions pour dépréciations des montants non recouvrables. Une estimation du montant de créances douteuses est effectuée lorsqu'il n'est plus probable que la totalité de la créance pourra être recouvrée.

Les créances irrécouvrables sont constatées en perte lorsqu'elles sont identifiées comme telles.

### **Titres d'autocontrôle**

Les titres d'autocontrôle et d'autodétention sont enregistrés pour leur coût d'acquisition en diminution des capitaux propres.

Les résultats de cession de ces titres sont imputés directement dans les capitaux propres et ne contribuent pas au résultat de l'exercice.

### **Trésorerie et équivalents de trésorerie**

La trésorerie et les dépôts à court terme comptabilisés au bilan comprennent la trésorerie en banque, les OPCVM et les titres négociables immédiatement ou sous quelques semaines et les dépôts à court terme ayant une échéance initiale de trois mois maximum.

Pour les besoins du tableau des flux de trésorerie consolidés, la trésorerie et les équivalents de trésorerie comprennent la trésorerie et les équivalents de trésorerie tels que définis ci-dessus nets, des concours bancaires courants.

### **Provisions**

Les provisions sont comptabilisées lorsque le Groupe a une obligation actuelle (juridique ou implicite) résultant d'un événement passé, qu'il est probable qu'une sortie de ressources représentative d'avantages économiques sera nécessaire pour éteindre l'obligation et que le montant de l'obligation peut être estimé de manière fiable.

Si l'effet de la valeur temps est significatif, les provisions sont déterminées en actualisant les flux de trésorerie attendus à un taux d'actualisation avant impôts qui reflète les appréciations actuelles du marché de la valeur temps de l'argent et, le cas échéant, les risques spécifiques au passif. Lorsque la provision est actualisée, l'augmentation de la provision liée à l'écoulement du temps est comptabilisée en autres produits et charges financiers.

Les provisions pour risques et charges couvrent principalement les coûts de prestations futures à rendre à la clientèle sans contrepartie en facturation, la provision pour indemnités de départ à la retraite, ainsi que des risques sociaux ou fiscaux.

### **Pensions et autres avantages postérieurs à l'emploi**

Conformément aux dispositions en vigueur de la loi française, la société s'affranchit de ses obligations de financement des retraites du personnel en France par le versement de cotisations calculées sur la base des salaires aux organismes gérant les programmes de retraite. Il n'y a pas d'autre engagement lié à ces contributions.

La loi française (notamment la loi 2006-1640 du 21 décembre 2006) exige également, le cas échéant, le versement en une seule fois d'une indemnité au moment du départ en retraite. La société provisionne chaque année les engagements à ce titre.

Cette provision correspond aux droits acquis par l'ensemble du personnel salarié selon la convention collective en vigueur. Elle est calculée selon la méthode rétrospective des unités de crédit projetées, conforme à la norme IAS 19 révisée. Le montant auquel conduit l'utilisation de cette méthode correspond à la notion de P.B.O. (Projected Benefit Obligation). La P.B.O. représente la valeur actuelle probable des droits acquis, de façon irrémédiable ou non, évalués en tenant compte des augmentations de salaire jusqu'à l'âge de départ à la retraite, des probabilités de turn-over et de survie.

Les principales hypothèses sont les suivantes :

- Taux d'actualisation hors inflation : 1.30 %,
- Table de mortalité : INSEE 2017,
- Taux de croissance des salaires annuels hors inflation : décroissant en fonction de l'âge (de 4 % jusqu'à 30 ans, à 0 % après 60 ans),
- Compte tenu de la structure du personnel, départ en retraite entre 60 et 62 ans à l'initiative de l'employeur,
- Tous les écarts actuariels sont comptabilisés en capitaux propres à la clôture.

La sensibilité du calcul de la provision au taux d'actualisation est la suivante :

Pour une hausse du taux d'actualisation de 1 % : une baisse de 168 K€ du montant de la provision,

Pour une baisse du taux d'actualisation de 1 % : une hausse de 202 K€ du montant de la provision,

Il n'y a pas d'engagement à ce titre au Royaume-Uni.

### **Transactions réglées en instruments de capitaux propres (Comptabilisation des options de souscription ou d'achat d'actions et des actions gratuites accordées aux salariés et aux dirigeants)**

Le Groupe a une politique d'attribution de stock-options et actions gratuites à ses dirigeants et salariés. Les options peuvent être exercées à condition que le bénéficiaire reste pendant une durée minimale au service du Groupe. Les actions gratuites attribuées deviennent définitivement propriété des bénéficiaires à l'issue d'une durée minimale de 2 ans au service du Groupe.

Le coût de ces transactions est comptabilisé conformément à la norme IFRS2 en valorisant les options ou actions gratuites à la date d'attribution à la juste valeur. Cette juste valeur est comptabilisée en augmentation du poste « capital et primes d'émission » à la date d'octroi, neutralisée au sein des capitaux propres par le débit d'un compte de rémunération différée, qui est amorti par le résultat sur la période d'acquisition des droits sur la ligne « rémunérations ».

La juste valeur des stock-options est déterminée selon le modèle de Black & Scholes. En cas de départ du salarié avant la date mini- male d'exercice, les options sont perdues. Cette probabilité de départ est prise en compte dans le calcul de la juste valeur des options.

La charge cumulée enregistrée pour ces transactions à chaque fin d'exercice jusqu'à la date d'acquisition des droits est le reflet de cette période d'acquisition et du nombre d'actions qui vont être

acquises, selon les dirigeants du Groupe à cette date. Cette opinion se fonde sur la meilleure estimation disponible du nombre d'instruments de capitaux propres qui seront définitivement acquis. Aucune charge n'est constatée pour les actions qui ne sont finalement pas acquises.

De plus, une charge est comptabilisée pour toute augmentation de la valeur de la transaction résultant d'une modification. Elle est valorisée à la date de la modification.

L'effet dilutif des options en cours est reflété dans le calcul du résultat dilué par action (voir note 8).

### **Chiffre d'affaires**

Le chiffre d'affaires est comptabilisé lorsqu'il est probable que les avantages économiques futurs iront au Groupe et que ces produits peuvent être évalués de façon fiable.

De façon spécifique au Groupe ITESOFT, le chiffre d'affaires est constitué des ventes de logiciels développés par le Groupe, des prestations décrites ci-dessous, ainsi que des produits de revente de matériels et logiciels acquis à l'extérieur. Les règles de prise en compte du chiffre d'affaires sont les suivantes :

- Ventes de logiciels développés par le Groupe : les ventes de licences sont comptabilisées en chiffre d'affaires, conformément à la commande, lors de l'expédition des supports, sur la base du prix de vente défini contractuellement,
- Prestations accompagnant les ventes de logiciels : le chiffre d'affaires généré par ces prestations est comptabilisé au fur et à mesure de la réalisation de celles-ci,
- Prestations de maintenance : les produits relatifs aux contrats annuels de maintenance sont constatés prorata temporis sur la durée du contrat et donnent lieu le cas échéant à la constatation de produits constatés d'avance à chaque clôture,
- Reventes de matériels et logiciels : le chiffre d'affaires relatif aux reventes de marchandises acquises à l'extérieur est constaté intégralement à la date de livraison au client.

La séparation de ces éléments qui sont en général inclus dans le même contrat exige que la direction utilise des estimations significatives pour la détermination de la juste valeur de chaque composante.

### **Impôts**

Les impôts différés sont comptabilisés, en utilisant la méthode bilantielle du report variable, pour toutes les différences temporelles existant à la date de clôture entre la base fiscale des actifs et passifs et leur valeur comptable au bilan.

Des passifs d'impôts différés sont comptabilisés pour toutes les différences temporelles imposables, sauf quand le passif d'impôt différé résulte de l'amortissement non déductible fiscalement d'un goodwill ou de la comptabilisation initiale d'un actif ou d'un passif dans une transaction qui n'est pas un regroupement d'entreprises et qui, à la date de la transaction, n'affecte ni le bénéfice comptable, ni le bénéfice ou la perte imposable, pour les différences temporelles taxables à des participations dans les filiales, entreprises associées et coentreprises, sauf si la date à laquelle la différence temporelle s'inversera peut être contrôlée et qu'il est probable que la différence temporelle ne s'inversera pas dans un avenir prévisible.

Des actifs d'impôt différé sont comptabilisés pour toutes les différences temporelles déductibles, reports en avant de pertes fiscales et crédits d'impôt non utilisés, dans la mesure où il est probable qu'un bénéfice imposable sera disponible, sur lequel ces différences temporelles déductibles, reports en avant de pertes fiscales et crédits d'impôt non utilisés pourront être imputés sauf quand l'actif d'impôt différé lié à la différence temporelle déductible est généré par la comptabilisation initiale d'un actif ou d'un passif dans une transaction qui n'est pas un regroupement d'entreprises et qui, à la date de la transaction, n'affecte ni le bénéfice comptable, ni le bénéfice imposable ou la perte fiscale, pour les différences temporelles déductibles liées à des participations dans les filiales, entreprises associées et coentreprises, des actifs d'impôt différé ne sont comptabilisés que dans la mesure où il est probable que la différence temporelle s'inversera dans un avenir prévisible et qu'il existera un bénéfice imposable sur lequel pourra s'imputer la différence temporelle.

La valeur comptable des actifs d'impôt différé est revue à chaque date de clôture et réduite dans la mesure où il n'est plus probable qu'un bénéfice imposable suffisant sera disponible pour permettre l'utilisation de l'avantage de tout ou partie de cet actif d'impôt différé.

Les actifs et passifs d'impôt différé sont évalués aux taux d'impôt dont l'application est attendue sur l'exercice au cours duquel l'actif sera réalisé ou le passif réglé, sur la base des taux d'impôt (et réglementations fiscales) qui ont été adoptés ou quasi adoptés à la date de clôture.

Les impôts relatifs aux éléments reconnus directement en capitaux propres sont comptabilisés en capitaux propres et non dans le compte de résultat.

### Subventions publiques

Les subventions publiques sont reconnues à leur juste valeur quand il existe une assurance raisonnable qu'elles seront reçues et que toutes les conditions attachées seront satisfaites. Lorsque la subvention est reçue en compensation d'un élément de charge, elle est comptabilisée en produit sur une base systématique sur les exercices nécessaires pour la rattacher aux coûts qu'elle est censée compenser. Lorsque la subvention est liée à un actif, la juste valeur est rapportée au compte de résultat sur la durée d'utilité attendue de l'actif correspondant.

Les Crédits d'Impôt (« Recherche », « CICE », « Famille ») dont bénéficie ITESOFT en France entrent dans le champ d'application d'IAS 20 et sont comptabilisés en « autres produits d'exploitation ».

Le bénéfice d'un emprunt public à un taux d'intérêt inférieur à celui du marché est traité comme une subvention publique. L'emprunt est comptabilisé et évalué conformément à IAS 39 Instruments financiers : comptabilisation et évaluation. Le bénéfice du taux d'intérêt inférieur à celui du marché est évalué en tant que différence entre la valeur comptable initiale de l'emprunt déterminée selon IAS 39 et les produits perçus. Le bénéfice est comptabilisé selon la norme IAS 20. ITESOFT a étudié les conditions et les obligations qui ont été ou doivent être respectées lors de l'identification des coûts que le bénéfice de l'emprunt est destiné à compenser.

### Résultat par action

Le bénéfice par action basique est calculé sur le nombre moyen d'actions pondéré selon la date de création des actions dans l'exercice, déduction faite des actions d'autodétention. Le bénéfice par action dilué est calculé selon la méthode du rachat d'actions (« Treasury stock method »), qui :

Au numérateur, corrige le résultat des intérêts financiers sur les actions potentielles,

Au dénominateur, rajoute au nombre basique d'actions, le nombre d'actions potentielles qui résulteront des instruments dilutifs, déduction faite du nombre d'actions qui pourraient être rachetées au prix du marché avec les fonds recueillis de l'exercice des instruments concernés. Le prix de marché retenu correspond au cours moyen de l'action sur l'exercice.

Les instruments de capitaux propres donnant accès au capital ne sont retenus dans le calcul indiqué ci-dessus que pour autant qu'ils aient un effet dilutif sur le bénéfice par action.

#### 20.1.5.5 NOTE 3 CHIFFRE D'AFFAIRES

| en milliers d'euros | 31/12/2017    | 31/12/2016    |
|---------------------|---------------|---------------|
| Licences            | 5 338         | 5 128         |
| Maintenance         | 12 560        | 11 614        |
| Prestations         | 7 903         | 8 961         |
| Négoce matériel     | 10            | 124           |
| <b>Total</b>        | <b>25 812</b> | <b>25 828</b> |

## 20.1.5.6 NOTE 4 PRODUITS ET CHARGES

### Achats consommés

| en milliers d'euros                                      | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
|--|------------|------------|
| Achats de matériel pour revente                          | 0          | 93         |
| Achats de licences externes et prestations sous-traitées | 182        | 549        |
| Achats de maintenance                                    | 98         | 143        |
| Autres achats  |            |            |
| <b>Total</b>   | <b>280</b> | <b>785</b> |

La maintenance sous-traitée correspond à de la maintenance matériel ou liée à des runtimes.

### Frais de personnel

| en milliers d'euros                    | 31/12/2017    | 31/12/2016    |
|--|---------------|---------------|
| Salaires                               | 12 193        | 12 311        |
| Intéressement / Participation          |               |               |
| Charges sociales                       | 5 124         | 5 114         |
| Retraites                              |               |               |
| Charges liées aux paiements en actions |               |               |
| <b>Total</b>                           | <b>17 317</b> | <b>17 425</b> |

L'effectif total du groupe se répartit de la façon suivante :

|                     | 2017       | 2016       |
|---------------------|------------|------------|
| FR RUEIL            | 59         | 57         |
| FR AIMARGUES        | 99         | 101        |
| FR RUNGIS           | 30         | 38         |
| GB                  | 15         | 15         |
| <b>Total Groupe</b> | <b>203</b> | <b>211</b> |

### Autres produits et autres charges d'exploitation

| en milliers d'euros  | 31/12/2017   | 31/12/2016   |
|--|--------------|--------------|
| Autres produits  |              |              |
| Produits divers de gestion                                       |              |              |
| Subventions  | 26           | 125          |
| Crédits d'impôts (Recherche, CICE, Prospection Ciale et famille) | 1 188        | 1 041        |
| Produits résultant des cessions d'immobilisations corporelles    |              |              |
| <b>Total autres produits</b>                                     | <b>1 214</b> | <b>1 166</b> |
| Creances Irrecouvrables  | -289         |              |
| Charges résultant des cessions d'immobilisations corporelles     |              |              |
| Autres   | -87          | -81          |
| <b>Total autres charges</b>                                      | <b>-376</b>  | <b>-81</b>   |
| <b>Total autres produits et autres charges</b>                   | <b>839</b>   | <b>1 085</b> |

### Autres produits et autres charges opérationnels

Néant

## 20.1.5.7 NOTE 5 COÛT DE L'ENDETTEMENT FINANCIER NET

| en milliers d'euros   | 31/12/2017 | 31/12/2016  |
|---|------------|-------------|
| emprunts et découverts bancaires                                  | -94        | -110        |
| charges financières au titre des contrats de location financement |            |             |
| <b>Total charges financières</b>                                  | <b>-94</b> | <b>-110</b> |
| intérêts et plus values relatifs aux disponibilités et VMP        | 23         | 47          |
| <b>Total produits financiers</b>                                  | <b>23</b>  | <b>47</b>   |
| <b>Coût de l'endettement financier net</b>                        | <b>-71</b> | <b>-64</b>  |

Les autres produits et charges financiers sont constitués de :

- Perte et gain de change pour -105 K€

#### 20.1.5.8 NOTE 6 FRAIS DE RECHERCHE ET DÉVELOPPEMENT

Pour 2017, les frais de recherche et développement se composent de 4.506 K€ (4.356 K€ en 2016) de charges directement comptabilisées au compte de résultat (Cf. chapitre 11 du DDR).

#### 20.1.5.9 NOTE 7 IMPÔTS SUR LE RÉSULTAT

| (en milliers d'euros)                | 31/12/2017  | 31/12/2016  |
|--------------------------------------|-------------|-------------|
| Impôt courant                        | 18          | 9           |
| Impôt différé                        | -320        | -698        |
| <b>Total impôt sur les résultats</b> | <b>-302</b> | <b>-689</b> |

| (en milliers d'euros)  | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
|--|------------|------------|
| Résultat consolidé avant impôts                                    | 2 749      | 339        |
| Taux d'impôt en vigueur  | 28,00%     | 33,33%     |
| <b>Charge d'impôt théorique</b>                                    | <b>770</b> | <b>113</b> |
| Non déductibilité des provisions sur écarts d'acquisition          |            | 148        |
| Crédit d'impôt   | -364       | -329       |
| Différence de taux d'IS dans les filiales                          |            |            |
| Impact des retraitements consolidés                                |            |            |
| IS +/- vaur sur actions propres                                    |            |            |
| Impact changement taux de 33,33% à 28%                             |            | 714        |
| Différences fiscales permanentes                                   | -185       | 60         |
| Non reconnaissance d'impôt différé actifs sur déficits reportables | 173        | 47         |
| Autres   | -93        | -64        |
| <b>Charge d'impôt comptabilisée</b>                                | <b>302</b> | <b>689</b> |

| (en milliers d'euros)                                       | 31/12/2017   | 31/12/2016   |
|---|--------------|--------------|
| Impôts différés sur différences fiscales temporaires France |              |              |
| <b>Total impôt différé passif</b>                           | <b>0</b>     | <b>0</b>     |
| Impôts différés sur différences fiscales temporaires France | 3 905        | 4 184        |
| <b>Total impôt différé actif</b>                            | <b>3 905</b> | <b>4 184</b> |

Du fait de l'historique de résultats de la filiale anglaise (environ 4.400 K€ correspondant à un impôt différé actif théorique de l'ordre de 880 K€, dont 90 K€ générés sur la période), aucun impôt différé actif n'a été reconnu au titre des déficits reportables car ils n'étaient pas recouvrables de façon probable à la clôture.

Seuls les déficits reportables issus de la société W4 absorbée ont été activés depuis le 31 décembre 2016 pour 4 045K€. Ils ont été consommés à hauteur de 361K€ au cours de l'exercice 2017.

Compte tenu du changement de taux d'impôt à compter de 2018 (baisse progressive du taux d'impôt d'ici 2022 de 33,33% à 25%), les impôts différés ont été actualisés en fonction du taux en vigueur à la date de réalisation projetée.



### 20.1.5.10 NOTE 8 RÉSULTATS PAR ACTION

Le résultat de base par action est calculé en divisant le résultat net de l'exercice attribuable aux actionnaires de l'entité mère par le nombre moyen pondéré d'actions en circulation au cours de l'exercice.

Le résultat dilué par action est calculé en divisant le résultat net de l'exercice attribuable aux actionnaires par le nombre moyen pondéré d'actions en circulation au cours de l'exercice ajusté des effets des options dilutives. Le tableau ci-dessous présente les informations sur les résultats et les actions ayant servi au calcul des résultats de base et dilué par action pour l'ensemble des activités.

|  | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
|--|------------|------------|
| Résultat net attribuable aux actionnaires de l'entité mère (en k€) | 2 447      | -350       |
| Nombre moyen pondéré d'actions pour le résultat de base par action | 6 133 828  | 6 133 828  |
| Effet de la dilution :   | 269 342    | 199 342    |
| . dont actions gratuites   | 0          | 0          |
| . dont actions auto détenues                                       | 269 342    | 199 342    |
| Nombre moyen pondéré d'actions pour le résultat dilué par action   | 5 864 486  | 5 934 486  |

Actions ordinaires : les actions auto-détenues par le Groupe s'élevaient à 269.342 au 31 décembre 2017 (contre 199.342 au 31 décembre 2016).

### 20.1.5.11 NOTE 9 IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Les immobilisations incorporelles brutes et leurs amortissements se décomposent comme suit :

| (en milliers d'euros) | 31/12/2017   |                              |              | 31/12/2016   |                              |              |
|-----------------------|--------------|------------------------------|--------------|--------------|------------------------------|--------------|
|                       | Brut         | Amortissements et provisions | Net          | Brut         | Amortissements et provisions | Net          |
| Ecart d'acquisition   | 5 584        | 1 869                        | 3 715        | 5 894        | 2 179                        | 3 715        |
| Immo en cours         | 0            | 0                            | 0            | 0            | 0                            | 0            |
| Technologie           | 1 377        | 490                          | 887          | 1 377        | 294                          | 1 083        |
| Logiciels             | 1 050        | 773                          | 277          | 986          | 552                          | 434          |
| <b>Total</b>          | <b>8 011</b> | <b>3 132</b>                 | <b>4 878</b> | <b>8 257</b> | <b>3 025</b>                 | <b>5 231</b> |

La variation des immobilisations incorporelles brutes est la suivante :

| (en milliers d'euros) | Solde au 31/12/16 | Variation de périmètre | Acquisitions | Cessions / Virement | Effet de variation des taux de change | Solde au 31/12/17 |
|-----------------------|-------------------|------------------------|--------------|---------------------|---------------------------------------|-------------------|
| Ecart d'acquisition   | 5 894             | 310                    | 0            | 0                   | 0                                     | 5 584             |
| Technologie W4        | 1 377             | 0                      | 0            | 0                   | 0                                     | 1 377             |
| Logiciels             | 986               | 0                      | 64           | 0                   | 0                                     | 1 050             |
| <b>Total</b>          | <b>8 257</b>      | <b>310</b>             | <b>64</b>    | <b>0</b>            | <b>0</b>                              | <b>8 011</b>      |

La variation des amortissements et provisions des immobilisations incorporelles est la suivante :

| (en milliers d'euros)              | Solde au 31/12/16 | Variation de périmètre | Dotations  | Reprises | Virement de poste à poste | Effet de var. des taux de change | Solde au 31/12/17 |
|------------------------------------|-------------------|------------------------|------------|----------|---------------------------|----------------------------------|-------------------|
| Provisions des Ecart d'acquisition | 2 179             | 310                    | 0          | 0        | 0                         | 0                                | 1 869             |
| Amortissement des technologies     | 294               | 0                      | 196        | 0        | 0                         | 0                                | 490               |
| Amortissement des Logiciels        | 552               | 0                      | 222        | 0        | 0                         | 0                                | 773               |
| <b>Total</b>                       | <b>3 025</b>      | <b>310</b>             | <b>418</b> | <b>0</b> | <b>0</b>                  | <b>0</b>                         | <b>3 132</b>      |

Les logiciels sont amortis sur 12 à 24 mois, de façon linéaire. Hormis l'ERP SAGE X3 amorti sur 60 mois. La technologie de W4 est amortie sur 7 ans à compter du 01/07/15

#### Détail du Goodwill net (écarts d'acquisition)

| (en milliers d'euros)             | UGT Royaume-Uni | UGT ITESOFT ALMAS | UGT W4       | Total Goodwill |
|-----------------------------------|-----------------|-------------------|--------------|----------------|
| <b>31/12/2015</b>                 | <b>426</b>      | <b>202</b>        | <b>3 513</b> | <b>4 141</b>   |
| périmètre                         | 0               | 0                 | 0            | 0              |
| Acquisitions                      | 0               | 0                 | 0            | 0              |
| Cessions                          | 0               | 0                 | 0            | 0              |
| Perte de valeur                   | -426            | 0                 | 0            | -426           |
| <b>31/12/2016</b>                 | <b>0</b>        | <b>202</b>        | <b>3 513</b> | <b>3 715</b>   |
| périmètre                         | 0               | 0                 | 0            | 0              |
| Acquisitions                      | 0               | 0                 | 0            | 0              |
| Cessions                          | 0               | 0                 | 0            | 0              |
| Perte de valeur                   | 0               | 0                 | 0            | 0              |
| <b>Valeur nette au 31/12/2017</b> | <b>0</b>        | <b>202</b>        | <b>3 513</b> | <b>3 715</b>   |

#### Test de perte de valeur du goodwill

Depuis le 01/01/2004, le goodwill n'est plus amorti mais est testé chaque année.

Le goodwill acquis lors des regroupements d'entreprises a été alloué à quatre unités génératrices de trésorerie pour les besoins des tests de la façon suivante :

- unité génératrice de trésorerie Royaume-Uni (ITESOFT UK Ltd),
- unité génératrice de trésorerie ITESOFT ALMAS SAS,
- unité génératrice de trésorerie W4.

#### Unité génératrice de trésorerie Royaume-Uni

Au 31 décembre 2016, la valorisation de la filiale a conduit à déprécier en totalité le Goodwill de ITESOFT UK dans les comptes consolidés du Groupe.

#### Unité génératrice de trésorerie ITESOFT ALMAS SAS

Suite à la Transmission Universelle de Patrimoine effectuée en janvier 2006, cette unité a disparu et a été remontée dans l'unité de niveau supérieur, à savoir ITESOFT SA. De ce fait, la valeur et l'existence du goodwill ont été suivis jusqu'en 2009 de façon indépendante au travers d'un indicateur complémentaire qui était le chiffre d'affaires du logiciel Ispid et des prestations et matériels associés. Depuis 2010 jusque fin 2013, la valeur recouvrable de cette unité était calculée à partir de la valeur d'utilité.

Depuis le 1er janvier 2014, cette technologie étant intégré complètement au socle des produits ITESOFT la société considère que l'UGT ALMAS fait partie intégrante de l'UGT ITESOFT. Tant qu'ITESOFT utilisera cette technologie, aucun test de valeur ne sera plus réalisé.

#### Unité génératrice de trésorerie W4

La société W4 a été acquise à 100% au 21 juillet 2015 et le Goodwill déterminé à une valeur de 3.513 K€.

La valeur recouvrable de cette unité a été calculée à partir de la valeur d'utilité. Dans ce calcul, les prévisions de flux de trésorerie reposent sur les budgets financiers approuvés par la direction sur une période de cinq ans. Le taux d'actualisation appliqué à ces prévisions est de 8.3% (2016 : 8.4 %). Pour les flux au-delà de cinq ans, une extrapolation est faite en utilisant un taux croissance à l'infini de 1,6 %, correspondant au taux de croissance à long terme estimé.

Les principales hypothèses sont un taux de croissance annuel moyen du chiffre d'affaires de 5 % pendant 5 ans avec l'atteinte en fin de période d'un résultat net de 14 %.

Analyse de sensibilité du calcul de la valeur du goodwill :

- Une variation en plus ou en moins de 1 % du taux d'actualisation n'aurait pas d'impact sur la valeur du goodwill comptabilisée.
- Une variation en plus ou en moins de 1 % du taux de croissance à l'infini n'aurait pas d'impact sur la valeur du goodwill comptabilisée.

#### 20.1.5.12 NOTE 10 IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations corporelles brutes et leurs amortissements se décomposent comme suit au 31 décembre 2017 :

| (en milliers d'euros)                       | 31/12/2017   |                |            | 31/12/2016   |                |            |
|---|--------------|----------------|------------|--------------|----------------|------------|
|   | Brut         | Amortissements | Net        | Brut         | Amortissements | Net        |
| Constructions, agencements et installations | 705          | 544            | 162        | 681          | 410            | 271        |
| Mat. de bureau et informatique, mobilier    | 2 282        | 1 824          | 458        | 2 150        | 1 628          | 522        |
| <b>Total</b>                                | <b>2 987</b> | <b>2 368</b>   | <b>619</b> | <b>2 832</b> | <b>2 038</b>   | <b>793</b> |

La variation des immobilisations corporelles brutes est la suivante :

| (en milliers d'euros)                       | Solde au 31/12/16 | Variation de périmètre | Acquisitions | Cessions | Effet de variation des taux de change | Solde au 31/12/17 |
|---|-------------------|------------------------|--------------|----------|---------------------------------------|-------------------|
| Constructions, agencements et installations | 681               | 0                      | 24           | 0        | 0                                     | 705               |
| Mat. de bureau et informatique, mobilier    | 2 150             | 0                      | 141          | 0        | -9                                    | 2 282             |
| <b>Total</b>                                | <b>2 831</b>      | <b>0</b>               | <b>165</b>   | <b>0</b> | <b>-9</b>                             | <b>2 987</b>      |

La variation des amortissements des immobilisations corporelles est la suivante :

| (en milliers d'euros)                               | Solde au 31/12/16 | Variation de périmètre | dotations  | Cessions | Effet de variation des taux de change | Solde au 31/12/17 |
|---|-------------------|------------------------|------------|----------|---------------------------------------|-------------------|
| Amort. des constructions, agts et installations     | 410               | 0                      | 134        | 0        | 0                                     | 544               |
| Amort. des mat. de bureau et informatique, mobilier | 1 627             | 0                      | 205        | 0        | -9                                    | 1 823             |
| <b>Total</b>  | <b>2 038</b>      | <b>0</b>               | <b>339</b> | <b>0</b> | <b>-9</b>                             | <b>2 368</b>      |

### 20.1.5.13 NOTE 11 AUTRES ACTIFS FINANCIERS NON COURANTS

Les immobilisations financières se décomposent comme suit au 31 décembre 2017 :

| (en milliers d'euros)                    | 31/12/2017  |               |             | 31/12/2016 |               |            |
|--|-------------|---------------|-------------|------------|---------------|------------|
|  | Brut        | Dépréciations | Net         | Brut       | Dépréciations | Net        |
| Titres de participation                  | 0           | 0             | 0           | 0          | 0             | 0          |
| Créances rattachées à des participations | 0           | 0             | 0           | 0          | 0             | 0          |
| Autres immobilisations financières       | 1176        | 0             | 1176        | 939        |               | 939        |
| <b>Total</b>                             | <b>1176</b> | <b>0</b>      | <b>1176</b> | <b>939</b> | <b>0</b>      | <b>939</b> |

Les variations des immobilisations financières brutes se décomposent comme suit :

| (en milliers d'euros)                    | Solde au 31/12/16 | Variation de périmètre | Acquisitions | Cessions | Effet de variation des taux de change |          | Solde au 31/12/17 |
|--|-------------------|------------------------|--------------|----------|---------------------------------------|----------|-------------------|
|  |                   |                        |              |          |                                       |          |                   |
| Titres de participation                  | 0                 | 0                      | 0            | 0        | 0                                     | 0        | 0                 |
| Créances rattachées à des participations | 0                 | 0                      | 0            | 0        | 0                                     | 0        | 0                 |
| Autres immobilisations financières       | 939               | 0                      | 236          | 0        | 0                                     | 0        | 1176              |
| <b>Total</b>                             | <b>939</b>        | <b>0</b>               | <b>236</b>   | <b>0</b> | <b>0</b>                              | <b>0</b> | <b>1176</b>       |

Les titres de participation non consolidés sont considérés comme des « Actifs disponibles à la vente ».

### 20.1.5.14 NOTE 12 BALANCE PAR MATURITÉ DES CRÉANCES CLIENTS ÉCHUES IMPAYÉES ET NON DÉPRÉCIÉS

| Année | Total  | Créances ni en retard ni provisionnées | Créances en retard et non provisionnées |       |       |        |       |
|-------|--------|--|---|-------|-------|--------|-------|
|       |        |  | 0-30                                    | 31-60 | 61-90 | 91-120 | 121+  |
| 2017  | 14 865 | 10 588                                 | 819                                     | 374   | 411   | 170    | 1 541 |
| 2016  | 15 138 | 10 955                                 | 562                                     | 298   | 471   | 398    | 1 001 |

La maturité des créances échues est exprimée en nombre de jours de retard par rapport à leur échéance contractuelle.

### 20.1.5.15 NOTE 13 PAIEMENTS EN ACTIONS

#### Plan de stock-options

Le Groupe a mis en place un plan d'intéressement des salariés au capital prévoyant l'attribution à certains salariés d'options non transférables.

Les stock-options attribuées à compter du 23 mai 2005 pourront être exercées au plus tard 6 ans après leur date d'attribution et au plus tôt :

- À hauteur de 70% à partir de la fin de la troisième année suivant la date d'attribution,
- À hauteur cumulée de 100% à partir de la fin de la quatrième année suivant la date d'attribution.

Toutefois, pour les salariés français, et pour les salariés étrangers qui seraient concernés par une réglementation similaire, les stocks options ne pourront être exercés avant la fin de la période d'indisponibilité fiscale. Cette période étant actuellement fixée à 4 ans, les salariés français pourront exercer les options à hauteur de 100% à partir de la fin de la quatrième année suivant la date d'attribution.

Pour les salariés anglais et allemands, les options pourront être exercées au plus tard 6 ans après leur date d'attribution et au plus tôt :

- À hauteur de 70 % à partir de la fin de la 3ème année suivant la date d'attribution

- À hauteur cumulée de 100 % à partir de la fin de la 4ème année suivant la date d'attribution.

En cas de départ des salariés alors que les options n'ont pas encore été exercées, celles-ci sont alors annulées.

Au 31 décembre 2017, les options en circulation émises portaient sur un total de 10.000 actions se décomposant comme suit :

| <b>Caractéristiques des plans</b>                          |                   |
|--|-------------------|
| <b>Date du conseil d'administration</b>                    | <b>16-avr-14</b>  |
| Date d'assemblée générale mixte                            | 04/05/2012        |
| Nombre de personnes concernées                             | 2 salariés France |
| <i>Dont mandataires sociaux</i>                            | 0                 |
| Nombre d'options de souscription attribuées                | 20.000            |
| <i>Dont mandataires sociaux, P. Lijour</i>                 | 0                 |
| <i>Dont mandataires sociaux, J.-M. Pédréno</i>             | 0                 |
| Nombre total d'actions pouvant être souscrites ou achetées | 20.000            |
| Point de départ d'exercice des options                     | 16-avr-14         |
| Date d'expiration de l'exercice des options                | 16-avr-20         |
| <b>Prix de souscription par action</b>                     | <b>3,20 €</b>     |
| Nombre d'actions souscrites durant l'exercice              |                   |
| Options annulées en 2016                                   | 10 000            |
| <b>Options en vigueur au 31/12/17</b>                      | <b>10 000</b>     |

Depuis le 31 décembre 2017, aucune nouvelle option n'a été attribuée et aucune option n'a été exercée. La juste valeur du plan est estimée à la date d'attribution au moyen du modèle Black & Scholes. Le tableau suivant donne les hypothèses retenues :

|   | <b>2014<br/>attribution du<br/>16 avril</b> |
|---|---|
| Rendement des dividendes (%)                        | 0,00%                                       |
| Volatilité prévue (%)                               | 24,00%                                      |
| Taux d'interet sans risque (%)                      | 1,61%                                       |
| Durée de vie attendue des options (années)          | 5 ans                                       |
| Prix moyen pondéré d'une action (€)                 | 3,20  |
| Probabilité de perte des options suite à départ (%) | 21,00%                                      |
| Juste valeur par option (€)                         | 0,70  |
| Juste valeur du plan (€)                            | 5 530                                       |

La durée de vie attendue des options, se fonde sur des hypothèses de comportement futur des bénéficiaires et n'est pas forcément indicative des exercices d'options qui peuvent survenir.

La volatilité attendue se base sur la volatilité historique à la date d'attribution d'un échantillon de sociétés informatiques cotées sur l'Eurolist d'Euronext Paris, dans la mesure où cette volatilité a été jugée plus pertinente que la volatilité historique constatée sur le titre ITESOFT, et n'indique pas forcément non plus ce qui va se passer à l'avenir.

La probabilité de perte des options se fonde sur des données historiques.

Aucune autre caractéristique des attributions d'options n'a été prise en compte dans l'évaluation de la juste valeur.

### **Plan d'actions gratuites**

Le Groupe a également mis en place un plan d'intéressement des salariés au capital prévoyant l'attribution à certains salariés d'actions gratuites.

L'Assemblée Générale Mixte du 02 juin 2012 a autorisé le Conseil d'Administration, pour une durée de 38 mois à compter de la date de l'assemblée, à procéder, en une ou plusieurs fois, à certains salariés ou mandataires sociaux exerçant leurs fonctions ou mandats soit dans la Société soit dans une de ses filiales françaises ou étrangères et dans les limites de détention fixées par la loi à des attributions gratuites d'actions à émettre de la Société dans la limite d'un nombre total maximum de 100.000 actions gratuites.

L'attribution des Actions Gratuites à leurs bénéficiaires considérés comme résidents français est définitive au terme d'une période d'acquisition minimale de 2 ans, pendant laquelle les bénéficiaires doivent rester au service du Groupe, la durée minimale de l'obligation de conservation des actions par les bénéficiaires étant fixée à 2 ans.

L'attribution des Actions Gratuites à leurs bénéficiaires qui ne sont pas considérés comme résidents français est définitive au terme d'une période d'acquisition minimale de 4 ans, pendant laquelle les bénéficiaires doivent rester au service du Groupe, la durée minimale de l'obligation de conservation des actions par les bénéficiaires étant dans ce cas supprimée.

L'assemblée a autorisé le Conseil d'Administration à réaliser le cas échéant une ou plusieurs augmentations de capital par incorporation de primes, réserves ou bénéfices pour procéder à l'émission d'Actions Gratuites.

L'Assemblée Générale Mixte du 2 juin 2014 a autorisé, selon les mêmes conditions, à procéder à des attributions gratuites d'actions émises ou à émettre, dans la limite de 200.000 actions.

L'Assemblée Générale Mixte du 2 juin 2015 a autorisé, selon les mêmes conditions, à procéder à des attributions gratuites d'actions émises ou à émettre, dans la limite de 200.000 actions.

L'Assemblée Générale Mixte du 6 juin 2016 a autorisé, selon les mêmes conditions, à procéder à des attributions gratuites d'actions émises ou à émettre, dans la limite de 200.000 actions.

Selon IFRS2, l'impact des plans de stock-options et d'actions gratuites est comptabilisé en charge de personnel (détaillé en Note 4). La contrepartie est comptabilisée dans le poste « réserve », au sein des capitaux propres.

Il n'y a aucun plan en cours.

#### 20.1.5.16 NOTE 14 TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE, ACTIFS FINANCIERS COURANTS, ENDETTEMENT NET

| (en milliers d'euros)                           | 31/12/2017    | 31/12/2016    |
|---|---------------|---------------|
| <b>Trésorerie et équivalents de trésorerie</b>  |               |               |
| Comptes à terme                                 |               | 906           |
| SICAV et FCP                                    | 3 348         |               |
| Dépôts à vue                                    | 1 520         | 820           |
| <b>Trésorerie brute</b>                         | <b>4 868</b>  | <b>1 726</b>  |
| Soldes débiteurs et concours bancaires courants | -4            |               |
| <b>Trésorerie nette</b>                         | <b>4 864</b>  | <b>1 726</b>  |
| <b>Actifs financiers courants</b>               |               |               |
| SICAV et FCP                                    |               |               |
| Comptes à terme                                 |               |               |
| VMP (actions)                                   |               |               |
| <b>Total actifs financiers courants</b>         |               |               |
| <b>Endettement financier brut</b>               | <b>-6 832</b> | <b>-7 922</b> |
| <b>Endettement financier net</b>                | <b>-1 968</b> | <b>-6 196</b> |

L'endettement financier brut est constitué :

De quatre emprunts bancaires souscrits lors de l'acquisition de la société W4 pour 7 M€ (durée 7 ans, taux moyen 1,6% fixe, pas de ratios financiers imposés par les organismes bancaires), capital restant du au 31 décembre 2017 : 5.3 M€.

D'avances BPI France pour 1.284 K€ au 31 décembre 2017. Ces avances concernent deux projets :

- ITESOFT projet DOD pour 910 K€
- W4 projet pour 374 K€ (échéance à moins d'un an)

#### 20.1.5.17 NOTE 15 CAPITAL ÉMIS ET RÉSERVES

Aux 31 décembre 2017, le capital social se composait de 6.133.828 actions ordinaires de nominal 0,06€, comme au 31 décembre 2016.

La société a plusieurs plans d'options d'achat d'actions en vertu desquels des options de souscription d'actions de la société ont été accordées à certains salariés ainsi que des plans d'actions gratuites (voir note 13).

| date              | Nature de l'opération | Montant de l'opération (brut) | Prime d'émission (brut) | Montant cumulé du capital (en €) | Valeur nominale des actions (en €) | Nombre d'actions cumulées |
|-------------------|-----------------------|-------------------------------|-------------------------|----------------------------------|------------------------------------|---------------------------|
| Total au 31/12/16 |                       |                               |                         | 368 030                          | 0,06                               | 6 133 828                 |
| Total au 31/12/17 |                       |                               |                         | 368 030                          | 0,06                               | 6 133 828                 |

Actions autodétenues : le nombre d'actions ordinaires auto-détenues par le Groupe s'élevaient à 269.342 au 31/12/17 (contre 199.342 actions au 31/12/16).

| en milliers            | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
|------------------------|------------|------------|
| <b>actions propres</b> | 269        | 199        |

**Nature et objectif des autres réserves :**

Réserves : cette rubrique enregistre le solde des résultats des exercices passés, non distribués aux actionnaires et non intégrés au capital social. En fonction de leur analyse fiscale ces réserves peuvent être distribuables en toute ou partie aux actionnaires.

Écarts de conversion : cette rubrique est utilisée pour enregistrer les écarts de change provenant de la conversion des états financiers des filiales.

L'objectif du Groupe en matière de gestion de son capital est de s'assurer du maintien d'une bonne notation du risque de crédit propre et de disposer de ratios de qualité de manière à faciliter son activité et maximiser la valeur pour ses actionnaires.

Le Groupe gère la structure de son capital et procède à des ajustements en regard de l'évolution des conditions économiques. Pour maintenir ou ajuster la structure du capital, le Groupe peut rembourser une partie du capital ou émettre de nouvelles actions. Les objectifs, politiques et procédures de gestion demeurent inchangés en 2016.

Les seules contraintes réglementaires externes auxquelles l'entreprise est soumise au titre de son capital sont celles qui découlent du droit français ainsi que du règlement général de l'Autorité des Marchés Financiers. Le Groupe est en conformité avec la totalité de ces contraintes réglementaires au cours de l'exercice.

**20.1.5.18 NOTE 16 RETRAITES ET AUTRES AVANTAGES POSTÉRIEURS À L'EMPLOI**

Le Groupe ne cotise qu'à des régimes de retraites à cotisations définies et provisionne le montant des indemnités de départ en retraite des salariés français selon la méthode décrite dans les Méthodes comptable.

Il n'existe pas d'autres avantages postérieurs à l'emploi.

**20.1.5.19 NOTE 17 DETTES FINANCIÈRES SUPÉRIEURES À 1 AN**

ITESOFT a signé en 2010 un contrat avec OSEO à la faveur duquel la société bénéficierait sur cinq ans d'une aide totale de 1.3 M€ dont 0.9 M€ d'avance remboursable de trésorerie et 0.4 M€ de subvention, pour renforcer son effort de recherche et développement. Au 31 décembre 2017, la totalité des subventions ou avances remboursables ont été versées.

Les avances sont remboursables selon un échéancier qui commence, dès l'atteinte d'un montant cumulé de chiffre d'affaires du projet financé, supérieur ou égal à 5 M€.

W4 a signé en 2010 un contrat avec OSEO à la faveur duquel la société a bénéficié d'une aide totale de 0.7M€ d'avance remboursable de trésorerie. Ces avances ont été remboursées selon un échéancier trimestriel qui allait jusqu'au 30 septembre 2017.

Il reste 0.4 M€ d'avance COFACE sur W4 Canada au 31 décembre 2017.

**20.1.5.20 NOTE 18 AUTRES PASSIFS NON COURANTS > 1 AN**

Néant



### 20.1.5.21 NOTE 19 PROVISIONS

| (en milliers d'euros)                           | Solde au 31/12/16 | Variation de périmètre | Dotations de l'exercice | Utilisations | Reprises sans utilisation | Ecart actuariel | Solde au 31/12/17 |
|---|-------------------|------------------------|-------------------------|--------------|---------------------------|-----------------|-------------------|
| Provisions pour risques                         | 190               | 0                      | 23                      | -125         | 0                         | 0               | 88                |
| Provision pour pensions et obligations          | 1 231             | 0                      | 125                     | 0            | -29                       | 0               | 1 326             |
| Provisions pour charges                         | 78                | 0                      | 28                      | -18          | 0                         | -1              | 87                |
| <b>Total provisions pour risques et charges</b> | <b>1 499</b>      | <b>0</b>               | <b>176</b>              | <b>-143</b>  | <b>-29</b>                | <b>-1</b>       | <b>1 501</b>      |
| Provisions sur immobilisations                  | 0                 | 0                      | 0                       | 0            | 0                         | 0               | 0                 |
| Provisions sur stocks                           | 0                 | 0                      | 0                       | 0            | 0                         | 0               | 0                 |
| Provisions sur comptes clients                  | 831               | 0                      | 359                     | -388         | 0                         | 0               | 801               |
| <b>Total provisions pour dépréciation</b>       | <b>831</b>        | <b>0</b>               | <b>359</b>              | <b>-388</b>  | <b>0</b>                  | <b>0</b>        | <b>802</b>        |
| <b>Total</b>                                    | <b>2 330</b>      | <b>0</b>               | <b>535</b>              | <b>-532</b>  | <b>-29</b>                | <b>-1</b>       | <b>2 302</b>      |
| Courant   | 1 099             |                        |                         |              |                           |                 | 976               |
| Non courant                                     | 1 231             |                        |                         |              |                           |                 | 1 326             |
| <b>Total</b>                                    | <b>2 330</b>      |                        |                         |              |                           |                 | <b>2 302</b>      |

Les provisions pour risques correspondent à des risques sociaux.

Du fait de la nature de ces risques, il existe des incertitudes concernant les montants ou l'échéance des sorties de ressources correspondantes.

### 20.1.5.22 NOTE 20 FOURNISSEURS ET AUTRES CRÉDITEURS (COURANT)

| (en milliers d'euros)                | 31/12/2017    | 31/12/2016    |
|--------------------------------------|---------------|---------------|
| Clients avances et acomptes          | 101           | 125           |
| Fournisseurs et comptes rattachés    | 1 605         | 1 646         |
| Dettes sociales                      | 3 660         | 3 853         |
| Autres dettes diverses               | 164           | 79            |
| Produits constatés d'avances         | 6 738         | 5 655         |
| <b>Total autres dettes (courant)</b> | <b>12 269</b> | <b>11 358</b> |

#### Termes et conditions des passifs financiers ci-dessus :

Les dettes fournisseurs ne portent pas d'intérêts et sont payées en moyenne à 45 jours.

Les dettes sociales ne portent pas d'intérêt et ont une durée moyenne comprise entre 2 et 6 mois.

#### Produits constatés d'avance :

Ils correspondent pour l'essentiel aux produits relatifs aux contrats annuels de maintenance vendus aux clients qui sont constatés prorata temporis sur la durée du contrat, et aux prestations de service en cours de réalisation déjà facturées ainsi que la part encaissée des subventions d'exploitation pour laquelle les charges liées n'ont pas encore été engagées.

### 20.1.5.23 NOTE 21 ENGAGEMENTS ET ÉVENTUALITÉS

|                                    | 31/12/2017            | 31/12/2016            |
|------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Engagements donnés</b>          |                       |                       |
| Avals, cautions et garanties       | Néant                 | Néant                 |
| Nantissements au profit de nos ba  | ARKEA : 306K€ sur DAT | ARKEA : 306K€ sur DAT |
| Nantissement sur l'actif immobilis | Néant                 | Néant                 |
| Engagement de crédit-bail          | Néant                 | Néant                 |
| Ventes ou achats à terme de devis  | Néant                 | Néant                 |
| <b>Engagement reçus</b>            |                       |                       |
| Avals, cautions et garanties       | Néant                 | Néant                 |
| Autres engagements reçus           | Néant                 | Néant                 |

### Obligations contractuelles et engagements donnés

| Total        |              | Paielements  |              |              |              |          |            |
|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|----------|------------|
|              |              | < 1 an       |              | 1an à 5      |              | > 5 ans  |            |
| 2017         | 2016         | 2017         | 2016         | 2017         | 2016         | 2017     | 2016       |
| 2 482        | 4 084        | 823          | 1 000        | 1 659        | 1 768        | 0        | 319        |
| 305          | 507          | 190          | 216          | 115          | 128          | 0        | 0          |
| 0            | 0            | 0            | 0            | 0            | 0            | 0        | 0          |
| <b>2 787</b> | <b>4 591</b> | <b>1 013</b> | <b>1 216</b> | <b>1 774</b> | <b>1 896</b> | <b>0</b> | <b>319</b> |

À la connaissance de la société, il n'existe pas d'autres engagements significatifs que ceux mentionnés aux présentes.

### 20.1.5.24 NOTE 22 PÉRIMÈTRE DE CONSOLIDATION

Les états financiers consolidés comprennent les états financiers d'ITESOFT SA et les filiales énumérées dans le tableau suivant :

| Société      | Forme Juridique | Ville                       | N° SIREN    | Qualité | Taux de détention par la société-mère |          |
|--------------|-----------------|-----------------------------|-------------|---------|---------------------------------------|----------|
|              |                 |                             |             |         | Direct                                | Indirect |
| ITESOFT S.A. | S.A.            | Aimargues 30470 France      | 330 265 323 | Mère    | N/A                                   | N/A      |
| ITESOFT UK   | Ltd             | Woking GU21 5BH Royaume-Uni | 2 692 814   | Filiale | 100%                                  | -        |

Principales acquisitions et cessions de l'exercice :

Néant

Liste des sociétés non prises en compte dans le périmètre de consolidation :

ITESOFT 100% de W4 Amérique du Nord via sa filiale W4. Celle-ci n'est pas intégrée car elle n'a pas d'activités commerciales.

### 20.1.5.25 NOTE 23 INFORMATIONS RELATIVES AUX PARTIES LIÉES

Transactions avec les parties liées

| En K€ partie liée   | Ventes aux parties liées | Achats auprès de parties liées | Créances sur les parties liées | Dettes envers les parties liées |
|---|--------------------------|--------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|
| Personnel clé du groupe :<br>autres intérêts des dirigeants |                          |                                |                                |                                 |
| 2017  | 0                        | 466                            | 85                             |                                 |
| 2016  | 0                        | 434                            | 85                             | 0                               |

Les transactions reportées dans ce tableau sont relatives à la location de locaux à des SCI dont le principal associé est Didier CHARPENTIER Président et actionnaire d'ITESOFT SA. En 2017, les transactions correspondent à hauteur de 379k€ (341k€ en 2016) au montant des loyers et des charges locatives, à hauteur de 87k€ (93k€ en 2016) à un contrat de prestations et à hauteur de 85k€ (85k€ en 2016) au montant des dépôts et cautionnements versés.

### Rémunération du personnel dirigeant

Les rémunérations brutes versées aux mandataires sociaux de ITESOFT SA en 2017 ont été les suivantes (l'ensemble de ces rémunérations ont été versées par ITESOFT SA :

| Nom                | Rémunération totale | Dont Partie Fixe | Dont avantages en nature | Dont Partie Variable | Dont prime except. | Dont jetons de présence | Dont Indemnités |
|--------------------|---------------------|------------------|--------------------------|----------------------|--------------------|-------------------------|-----------------|
| Didier CHARPENTIER | 5 000               | 0                | 0                        | 0                    | 0                  | 5 000                   | 0               |
| Jean Luc SAOULI    | 162 804             | 98 004           | 13 930                   | 43 870               | 7 000              | 0                       | 0               |
| Jean-Marc PEDRENO  | 0                   | 0                | 0                        | 0                    | 0                  | 0                       | 0               |

Il a été versé 86.729 € d'honoraires à CDML dont Didier CHARPENTIER est l'unique actionnaire.

| Jetons de presence (en €) | 2017   | 2016   |
|---------------------------|--------|--------|
| Didier CHARPENTIER        | 0      | 8 175  |
| Alain GUILLEMIN           | 13 500 | 16 580 |
| Patrick JONES             | 8 000  | 3 400  |
| François LEGROS           | 8 500  | 17 100 |
| Simone CHARPENTIER        | 0      | 0      |

Les 5K€ du au titre de 2017 à Monsieur Charpentier ont été versés début 2018.

### Intérêts des dirigeants dans le plan de stock-options et d'actions gratuites

Au 31/12/2017, les dirigeants membres des organes sociaux de direction ne détenaient aucune option d'achat ou de souscription d'actions ordinaires.

Il n'existe pas d'avantages spécifiques en matière de rémunérations différées, indemnités de départ et engagements de retraite autres que ceux indiqués aux présentes.

Prêts et garanties accordés ou constitués en faveur des membres des organes d'administration : Néant.

## 20.1.5.26 NOTE 24 OBJECTIFS ET POLITIQUES DE GESTION DES RISQUES FINANCIERS

### Risque de taux

Le groupe n'étant quasiment pas endetté, la variation des taux d'intérêts n'a pas d'impact sur ses charges financières. A contrario, avec environ 4.8 M€ de placement de trésorerie, la variation des taux d'intérêt peut avoir un impact sur les produits financiers. Une variation des taux court terme de 1 point

aurait un impact de l'ordre de 48 K€, en plus ou en moins, sur les produits financiers sur une base annuelle.

### Risque de change

ITESOFT exerce son activité dans la zone euro, ainsi qu'au Royaume-Uni, au travers de sa filiale ITESOFT UK. Les flux entre ITESOFT SA et ITESOFT UK étant traités en £, les variations de la £ sont susceptibles d'avoir un impact sur les comptes de la société. Au 31/12/17, la société n'avait pas mis en place de couverture de change.

Il n'existe pas d'autre risque de change significatif.

Table du risque de change au 31/12/17 :

| Millions  | M€    | M£    |
|---|-------|-------|
| Actifs  | 0,00  | 0,38  |
| Passifs   | 0,00  | -2,42 |
| Position nette avant gestion du risque actif passif | 0,00  | -2,05 |
| Position hors bilan                                 | Néant | Néant |
| Position nette après gestion du risque actif passif | 0,00  | -2,05 |

### Risque de crédit

Le Groupe peut y être exposée directement de façon ponctuelle (achats éventuels de billets de trésorerie ou autres titres de créance), ou indirecte (en fonction de la composition du portefeuille des OPCVM de trésorerie détenus) dans le cadre de ses placements de trésorerie mais s'efforce d'avoir une attitude prudente à ce titre, sa stratégie de gestion visant à obtenir une performance proche de l'EONIA. Au 31 décembre, la totalité des placements de trésorerie étaient réalisés au travers d'OPCVM, dont la gestion des risques de crédit est diversifiée, ou bien de comptes à terme auprès d'établissements bancaires de premier rang.

Concernant les risques de crédit en matière de créances clients, Les principaux clients du groupe ITESOFT sont des grands comptes privés et des administrations. Le portefeuille clients compte plus de 500 références actives. Sur l'exercice 2017, environ 35 % du CA a été réalisé avec les 10 plus gros (le plus important a représenté environ 9 % du CA total). Le délai moyen de règlement est de 100 jours. La contrepartie de ce délai assez long est la qualité des signatures. Le groupe n'a pas de couverture ou d'assurance à ce titre.

### Risque actions

En dehors d'actions propres, le Groupe ne détient que des titres de participation de ses filiales, qu'il détient à 100%.

### Risque de couverture

Aucune couverture de taux ou de change n'était en place au 31 décembre 2017.

### Risque de liquidité

La société a procédé à une revue spécifique de son risque de liquidité. Du fait d'un endettement maîtrisé et de son financement par une trésorerie excédentaire, le Groupe elle considère être en mesure de faire face à ses échéances sur un horizon de temps de 12 mois par rapport à la date de dépôt du document de référence.

### 20.1.5.27 NOTE 25 ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS À LA CLÔTURE

Néant

#### 20.1.5.28 NOTE 26 ACTIVITES ABANDONNEES ET ACTIFS DESTINES A ETRE CEDES

Néant

#### 20.1.5.29 NOTE 27 INFORMATION SECTORIELLE

Les sociétés du Groupe exerçant la même activité, l'organisation du Groupe est basée sur les zones géographiques qui correspondent au premier niveau d'information sectorielle.

Au 31/12/2017 les segments sont les suivants :

- France et ROW (reste du monde hors Allemagne et Royaume-Uni),
- Royaume-Uni.

Les prix de transfert entre les segments d'activités sont les prix qui auraient été fixés dans des conditions de concurrence normale, comme pour une transaction avec des tiers. Les produits sectoriels, les charges sectorielles et le résultat sectoriel comprennent les transferts entre les secteurs d'activité. Ces transferts sont éliminés en consolidation.

Les tableaux suivants présentent, pour chaque secteur d'activité du Groupe, des informations sur les produits des activités ordinaires, les résultats ainsi que certaines informations relatives aux actifs et aux passifs pour les périodes et exercices clos le 31 décembre 2017 et le 31 décembre 2016.

| Exercice clos le 31 décembre 2017 (12 mois) | France et autres pays | Royaume-Uni | Total  |
|---|-----------------------|-------------|--------|
| <b>Produit des activités ordinaires</b>     |                       |             |        |
| Produits sectoriels (chiffre d'affaires)    | 24 839                | 1 669       | 26 508 |
| . dont ventes inter-secteurs                | -696                  |             | -696   |
| <b>Résultat</b>                             |                       |             |        |
| Résultat opérationnel courant sectoriel     | 3 539                 | -614        | 2 925  |
| Résultat opérationnel sectoriel             | 3 061                 | -614        | 2 447  |
| <b>Actifs et passifs</b>                    |                       |             |        |
| Actifs sectoriels                           | 27 390                | 773         | 28 163 |
| Passifs sectoriels                          | 31 677                | 2 388       | 34 065 |
| <b>Autres informations sectorielles</b>     |                       |             |        |
| Investissements corporels et incorporels    | 225                   |             | 225    |
| Charge d'amortissement                      | -611                  | -4          | -615   |
| Pertes de valeur sur goodwill               |                       |             | 0      |

| Exercice clos le 31 décembre 2016 (12 mois) | France et autres pays | Royaume-Uni | Allemagne | Total  |
|---|-----------------------|-------------|-----------|--------|
| <b>Produit des activités ordinaires</b>     |                       |             |           |        |
| Produits sectoriels (chiffre d'affaires)    | 24 406                | 2 203       | 0         | 26 609 |
| . dont ventes inter-secteurs                | -781                  |             |           | -781   |
| <b>Résultat</b>                             |                       |             |           |        |
| Résultat opérationnel courant sectoriel     | 2 806                 | -136        | -3        | 2 667  |
| Résultat opérationnel sectoriel             | 1 445                 | -562        | -3        | 880    |
| <b>Actifs et passifs</b>                    |                       |             |           |        |
| Actifs sectoriels                           | 27 312                | 1 428       | 6         | 28 746 |
| Passifs sectoriels                          | 31 233                | 2 672       | 71        | 33 976 |
| <b>Autres informations sectorielles</b>     |                       |             |           |        |
| Investissements corporels et incorporels    | 116                   |             |           | 116    |
| Charge d'amortissement                      | -660                  | -24         |           | -684   |
| Pertes de valeur sur goodwill               |                       | -426        |           | -426   |

#### 20.1.5.30 NOTE 28 HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

|   | Sofira Audit  |               | EY Audit      |               | M&H pour UK   |               |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|   | 2017          | 2016          | 2017          | 2016          | 2017          | 2016          |
| Honoraires de certification des comptes individuels et consolidés de la société mère    | 30 000        | 28 700        | 55 000        | 58 000        |               |               |
| Honoraires de certification des comptes individuels des filiales                        |               |               |               |               | 17160         | 21956         |
| Honoraires SACC<br>- SACC requis par les textes<br>- Autres SACC : RSE, Attestations... |               |               | 9 647         | 10 132        |               |               |
| <b>TOTAL</b>  | <b>30 000</b> | <b>28 700</b> | <b>55 000</b> | <b>68 132</b> | <b>17 160</b> | <b>21 956</b> |

## 20.2 RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES CONSOLIDES

A l'Assemblée Générale de la société Itesoft,

### Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos assemblées générales, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de la société Itesoft relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2017, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes consolidés sont, au regard du référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne, 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, à la fin de l'exercice, de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

L'opinion formulée ci-dessus est cohérente avec le contenu de notre rapport au conseil d'administration remplissant les fonctions du comité d'audit.

### Fondement de l'opinion

#### ■ Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes consolidés » du présent rapport.

#### ■ Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1er janvier 2017 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par l'article 5, paragraphe 1, du règlement (UE) n° 537/2014 ou par le Code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

### Justification des appréciations - Points clés de l'audit

En application des dispositions des articles L. 823-9 et R. 823-7 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les points clés de l'audit relatifs aux risques d'anomalies significatives qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importants pour l'audit des comptes consolidés de l'exercice, ainsi que les réponses que nous avons apportées face à ces risques.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes consolidés pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes consolidés pris isolément.

## ■ Comptabilisation du chiffre d'affaires

### Risque identifié

En 2017, le chiffre d'affaires du groupe s'élève à K€ 25.812 dont K€ 5.338 générés par les ventes de logiciels, K€ 7.903 au titre des prestations d'installation et/ou de développement accompagnant la vente de logiciels, ainsi que K€ 12.560 au titre des prestations de maintenance.

Les règles de reconnaissance du chiffre d'affaires relatives à chacune des composantes présentées ci-dessus sont détaillées dans la note « Chiffre d'affaires » du paragraphe « Méthodes comptables significatives » de l'annexe aux comptes consolidés et se détaille comme suit :

- ▶ ventes de logiciels développés par le groupe : les ventes de licences sont comptabilisées en chiffre d'affaires lors de l'expédition des supports, sur la base du prix de vente défini contractuellement ;
- ▶ prestations accompagnant les ventes de logiciels : le chiffre d'affaires généré par ces prestations est comptabilisé au fur et à mesure de la réalisation de celles-ci ;
- ▶ prestations de maintenance : les produits relatifs aux contrats annuels de maintenance sont constatés prorata temporis sur la durée du contrat et donnent lieu le cas échéant à la constatation de produits constatés d'avance à chaque clôture ;
- ▶ reventes de matériels et logiciels : le chiffre d'affaires relatif aux reventes de marchandises acquises à l'extérieur est constaté intégralement à la date de livraison au client.

La séparation de ces éléments qui sont en général inclus dans le même contrat exige que la direction utilise des estimations significatives pour la détermination de la juste valeur de chaque composante.

Il existe un risque que les revenus des licences soient surestimés ou reconnus prématurément en raison de l'évaluation inappropriée des risques et/ou d'une répartition inexacte entre les différentes composantes du contrat (contrat à éléments multiples).

Nous avons considéré que la comptabilisation du chiffre d'affaires constituait un point clé de l'audit compte tenu de la diversité des prestations contractuelles fournies par le groupe à ses clients et du jugement nécessaire à la mesure de chaque composante d'un contrat de vente.

## ■ Evaluation des écarts d'acquisition

### Risque identifié

Au 31 décembre 2017, les écarts d'acquisition s'élèvent en valeur nette à K€ 3.715 et se rapportent pour K€ 3.513 à l'acquisition de W4 intervenue en juillet 2015.

### Notre réponse

Nos travaux sur la comptabilisation du chiffre d'affaires ont notamment porté sur la compréhension du processus de facturation.

Nos contrôles de substance ont notamment consisté à examiner toutes les transactions générant un chiffre d'affaires dépassant un certain seuil et un échantillon aléatoire de transactions plus petites. Pour chacun des éléments de l'échantillon constitué, nous avons réalisé les procédures suivantes :

- ▶ analyse du respect des critères de comptabilisation des ventes de logiciels (existence d'une version signée du contrat client ainsi que la preuve externe de la livraison du logiciel) ;
- ▶ test de la réalité des prestations facturées notamment en s'appuyant sur des documents matérialisant l'acceptation du client des services fournis ;
- ▶ examen de la répartition de la juste valeur entre les différentes composantes du contrat conformément à la politique de reconnaissance du chiffre d'affaires du groupe ;
- ▶ examen des contrats et évaluation de l'impact potentiel de toute clause inhabituelle sur la comptabilisation du chiffre d'affaires.

### Notre réponse

Nous avons examiné les modalités de mise en œuvre des tests de dépréciation des écarts d'acquisition. Nos travaux ont consisté



Comme indiqué dans la note « Ecarts d'acquisition » de l'annexe aux comptes consolidés, les écarts d'acquisition font l'objet d'un test de dépréciation au minimum une fois par an à la date de clôture de l'exercice ou plus fréquemment quand des événements ou des changements de circonstances indiquent qu'ils se sont dépréciés. Le test consiste à comparer les valeurs recouvrables de chacune des Unités Génératrices de Trésorerie (UGT) à laquelle l'écart d'acquisition a été affecté avec leurs valeurs nettes comptables. Lorsque la valeur recouvrable de l'UGT est inférieure à sa valeur nette comptable, une perte de valeur est comptabilisée.

Les tests de dépréciation effectués par la direction intègrent une part importante de jugements et d'hypothèses, portant notamment sur :

- ▶ les prévisions de flux de trésorerie ;
- ▶ le taux d'actualisation ;
- ▶ le taux de croissance sur les cinq prochaines années et le taux de croissance à long terme.

En conséquence, une variation dans ces hypothèses est susceptible de modifier la valeur recouvrable de ces UGT.

L'évaluation des écarts d'acquisition constitue un point clé de l'audit en raison de leur importance significative dans les comptes du groupe et de l'utilisation d'hypothèses et estimations afin de procéder à cette évaluation.

principalement à :

- ▶ apprécier les hypothèses clés retenues pour :
- ▶ la détermination des flux de trésorerie en lien avec les données opérationnelles sous-jacentes ;
- ▶ le taux de croissance sur les cinq prochaines années et le taux de croissance à long terme de ces flux ;
- ▶ apprécier, avec l'aide de nos spécialistes en évaluation, le taux d'actualisation retenu ;
- ▶ examiner les analyses de sensibilité effectuées par la direction. Nous avons également effectué nos propres calculs de sensibilité pour vérifier que seule une variation déraisonnable des hypothèses pourrait amener à devoir comptabiliser une dépréciation significative des écarts d'acquisition.

Enfin, nous avons également apprécié le caractère approprié des informations fournies dans la note 9 « Immobilisations incorporelles » de l'annexe aux comptes consolidés.

## Vérification du rapport sur la gestion du groupe

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, à la vérification spécifique prévue par la loi des informations données dans le rapport sur la gestion du groupe du conseil d'administration.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes consolidés.

## Informations résultant d'autres obligations légales et réglementaires

### ■ Désignation des commissaires aux comptes

Nous avons été nommés commissaires aux comptes de la société Itesoftware par votre assemblée générale du 15 septembre 2005 pour le cabinet SOFIRA AUDIT et du 3 novembre 2000 pour le cabinet ERNST & YOUNG Audit.

Au 31 décembre 2017, le cabinet SOFIRA AUDIT était dans la treizième année de sa mission sans interruption et le cabinet ERNST & YOUNG Audit dans la dix-huitième année (dont dix-sept années depuis que les titres de la société ont été admis aux négociations sur un marché réglementé).

## Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes consolidés

Il appartient à la direction d'établir des comptes consolidés présentant une image fidèle conformément au référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes consolidés ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes consolidés, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Il incombe au conseil d'administration remplissant les fonctions du comité d'audit de suivre le processus d'élaboration de l'information financière et de suivre l'efficacité des systèmes de contrôle interne et de gestion des risques, ainsi que le cas échéant de l'audit interne, en ce qui concerne les procédures relatives à l'élaboration et au traitement de l'information comptable et financière.

Les comptes consolidés ont été arrêtés par le conseil d'administration.

## Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes consolidés

### ■ Objectif et démarche d'audit

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes consolidés. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes consolidés pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L. 823-10-1 du Code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- ▶ il identifie et évalue les risques que les comptes consolidés comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- ▶ il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;

- ▶ il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes consolidés ;
- ▶ il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes consolidés au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- ▶ il apprécie la présentation d'ensemble des comptes consolidés et évalue si les comptes consolidés reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle ;
- ▶ concernant l'information financière des personnes ou entités comprises dans le périmètre de consolidation, il collecte des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour exprimer une opinion sur les comptes consolidés. Il est responsable de la direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit des comptes consolidés ainsi que de l'opinion exprimée sur ces comptes.

#### ■ **Rapport au conseil d'administration remplissant les fonctions du comité d'audit**

Nous remettons un rapport au conseil d'administration remplissant les fonctions du comité d'audit qui présente notamment l'étendue des travaux d'audit et le programme de travail mis en œuvre, ainsi que les conclusions découlant de nos travaux. Nous portons également à sa connaissance, le cas échéant, les faiblesses significatives du contrôle interne que nous avons identifiées pour ce qui concerne les procédures relatives à l'élaboration et au traitement de l'information comptable et financière.

Parmi les éléments communiqués dans le rapport au conseil d'administration remplissant les fonctions du comité d'audit figurent les risques d'anomalies significatives, que nous jugeons avoir été les plus importants pour l'audit des comptes consolidés de l'exercice et qui constituent de ce fait les points clés de l'audit, qu'il nous appartient de décrire dans le présent rapport.

Nous fournissons également au conseil d'administration remplissant les fonctions du comité d'audit la déclaration prévue par l'article 6 du règlement (UE) n° 537-2014 confirmant notre indépendance, au sens des règles applicables en France telles qu'elles sont fixées notamment par les articles L. 822-10 à L. 822-14 du Code de commerce et dans le Code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes. Le cas échéant, nous nous entretenons avec le conseil d'administration remplissant les fonctions du comité d'audit des risques pesant sur notre indépendance et des mesures de sauvegarde appliquées.

Fait à Nîmes et Montpellier, le 25 avril 2018

Les Commissaires aux Comptes

SOFIRA AUDIT – Membre de RSM International  
Sebastien Beaugrand

ERNST & YOUNG AUDIT  
Frédérique DOINEAU

**20.2.1 AUTRES INFORMATIONS VÉRIFIÉES PAR LES CONTRÔLEURS LÉGAUX**

Néant.

**20.2.2 AUTRES INFORMATIONS FINANCIÈRES NON TIRÉES DES ÉTATS FINANCIERS VÉRIFIÉS**

Néant.

## 20.3 ETATS FINANCIERS DE LA SOCIETE MERE

### Bilan

| ACTIF<br>(En milliers d'euros)                  | 31/12/17 (12 mois) |                                 |               | 31/12/2016       |
|---|--------------------|---------------------------------|---------------|------------------|
|   | Brut               | Amortissements<br>et provisions | Net           | Net<br>(12 mois) |
| <b>ACTIF IMMOBILISÉ</b>                         |                    |                                 |               |                  |
| Concessions, brevets, licences et logiciels     | 2 361              | 1 063                           | 1 298         | 1 632            |
| Fonds Commercial                                | 4 219              | 36                              | 4 183         | 4 201            |
| Constructions                                   | 554                | 393                             | 161           | 271              |
| Installations techniques, matériel et outillage | 5                  | 5                               | 0             | 1                |
| Autres immobilisations corporelles              | 2 011              | 1 560                           | 451           | 515              |
| Immobilisations Corp en cours                   |                    |                                 | 0             | 0                |
| Titres de participation                         | 3 345              | 3 345                           | 0             | 0                |
| créances rattachées à des participations        | 2 323              | 2 321                           | 2             | 4                |
| Actions propres                                 | 1 080              | 30                              | 1 050         | 782              |
| Autres immobilisations financières              | 762                |                                 | 762           | 551              |
| <b>TOTAL ACTIF IMMOBILISE</b>                   | <b>16 660</b>      | <b>8 753</b>                    | <b>7 907</b>  | <b>7 957</b>     |
| <b>ACTIF CIRCULANT</b>                          |                    |                                 |               |                  |
| Stocks de marchandises                          |                    |                                 | 0             | 0                |
| Clients et comptes rattachés                    | 15 122             | 632                             | 14 490        | 15 821           |
| Autres créances                                 | 5 103              | 137                             | 4 966         | 5 777            |
| Valeurs mobilières de placement                 | 3 795              |                                 | 3 795         | 1 357            |
| Disponibilités                                  | 1 343              |                                 | 1 343         | 654              |
| Charges constatées d'avance                     | 414                |                                 | 414           | 535              |
| <b>TOTAL ACTIF CIRCULANT</b>                    | <b>25 777</b>      | <b>769</b>                      | <b>25 008</b> | <b>24 144</b>    |
| Ecart de conversion actif                       | 213                |                                 | 213           | 272              |
| <b>TOTAL ACTIF</b>                              | <b>42 650</b>      | <b>9 522</b>                    | <b>33 128</b> | <b>32 373</b>    |

| <b>PASSIF</b><br><b>(En milliers d'euros)</b>        | <b>31/12/2017</b><br><b>(12 mois)</b> | <b>31/12/2016</b><br><b>(12 mois)</b> |
|--|---------------------------------------|---------------------------------------|
| <b>CAPITAUX PROPRES</b>                              |                                       |                                       |
| Capital  | 368                                   | 368                                   |
| Primes   | 6 380                                 | 6 381                                 |
| Réserve légale                                       | 37                                    | 37                                    |
| Autres réserves                                      | 1 541                                 | 2 010                                 |
| Report à nouveau                                     |                                       |                                       |
| Résultat de l'exercice                               | 1 460                                 | 112                                   |
| Subventions d'investissement                         |                                       |                                       |
| provisions réglementées                              | 87                                    | 52                                    |
| <b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>                        | <b>9 873</b>                          | <b>8 960</b>                          |
| <b>AUTRES FONDS PROPRES</b>                          |                                       |                                       |
| Avances conditionnées                                | 1 289                                 | 1 445                                 |
| <b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>            | <b>1 661</b>                          | <b>1 784</b>                          |
| Provisions pour risques                              | 284                                   | 277                                   |
| Provisions pour charges                              | 1 377                                 | 1 507                                 |
| <b>DETTES</b>  |                                       |                                       |
| Emprunts et dettes auprès d'établissements de crédit | 5 527                                 | 6 453                                 |
| Emprunts et dettes financières divers                | 21                                    | 24                                    |
| Avances et acomptes reçus sur commande en cours      | 101                                   | 125                                   |
| Fournisseurs et comptes rattachés                    | 1 493                                 | 1 590                                 |
| Dettes fiscales et sociales                          | 6 613                                 | 6 556                                 |
| Autres dettes  | 162                                   | 79                                    |
| Produits constatés d'avance                          | 6 388                                 | 5 314                                 |
| <b>TOTAL DETTES</b>                                  | <b>20 305</b>                         | <b>20 141</b>                         |
| Ecart de conversion passif                           |                                       | 43                                    |
| <b>TOTAL PASSIF</b>                                  | <b>33 128</b>                         | <b>32 373</b>                         |

## Résultat

| Compte de résultat<br>(En milliers d'euros)      | 31/12/2017<br>(12 mois) | 31/12/2016<br>(12 mois) |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Chiffre d'affaires net                           | 24 775                  | 24 406                  |
| Subventions d'exploitation                       | 26                      | 46                      |
| Reprises sur provisions et transferts de charges | 660                     | 584                     |
| Autres produits d'exploitation                   | 247                     | 228                     |
| <b>TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION</b>             | <b>25 708</b>           | <b>25 264</b>           |
| Achats de marchandises                           |                         | 93                      |
| Autres achats et charges externes                | 4 494                   | 5 198                   |
| Impôts et taxes                                  | 779                     | 701                     |
| Salaires et traitements                          | 11 475                  | 12 062                  |
| Charges sociales                                 | 4 733                   | 5 308                   |
| Dotations aux amortissements sur immobilisations | 755                     | 676                     |
| Dotations aux provisions                         | 381                     | 737                     |
| Autres charges d'exploitation                    | 512                     | 80                      |
| <b>TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION</b>              | <b>23 129</b>           | <b>24 855</b>           |
| <b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>                   | <b>2 579</b>            | <b>409</b>              |
| Autres intérêts et produits assimilés            | 27                      | 52                      |
| Reprise provisions et transfert de charges       | 514                     | 3                       |
| Différence positive de change                    | 3                       | 28                      |
| <b>TOTAL PRODUITS FINANCIERS</b>                 | <b>544</b>              | <b>83</b>               |
| Intérêts et charges assimilées                   | 94                      | 111                     |
| Provisions sur immobilisations financières       | 1 821                   | 992                     |
| Différence négative de change                    | 182                     | 99                      |
| Abandon de créances                              | 229                     |                         |
| Mali rachat actions propres                      |                         |                         |
| <b>TOTAL CHARGES FINANCIÈRES</b>                 | <b>2 326</b>            | <b>1 202</b>            |
| <b>RÉSULTAT FINANCIER</b>                        | <b>-1 782</b>           | <b>-1 119</b>           |
| <b>RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS</b>             | <b>797</b>              | <b>-710</b>             |
| Sur opérations de gestion                        |                         |                         |
| Sur opérations en capital                        |                         | 65                      |
| Reprise provisions exceptionnelles               | 809                     | 50                      |
| <b>TOTAL PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>              | <b>809</b>              | <b>115</b>              |
| Sur opérations de gestion                        | 13                      | 25                      |
| Sur opérations en capital                        | 810                     |                         |
| Dotations provisions exceptionnelles             | 36                      | 36                      |
| <b>TOTAL CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>             | <b>859</b>              | <b>61</b>               |
| <b>RÉSULTAT EXCEPTIONNEL</b>                     | <b>-50</b>              | <b>54</b>               |
| Participation des salariés                       |                         |                         |
| Impôts sur les bénéfices                         | -713                    | -768                    |
| <b>RÉSULTAT NET</b>                              | <b>1 460</b>            | <b>112</b>              |

## Tableau des flux de trésorerie

| <b>TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE<br/>(En milliers d'euros)</b>      | <b>31/12/2017<br/>(12 mois)</b> | <b>31/12/2016<br/>(12 mois)</b> |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| <b>Résultat net</b>  | <b>1 460</b>                    | <b>112</b>                      |
| Quote-part des subventions d'investissement                          |                                 |                                 |
| Valeurs comptables des éléments d'actifs cédés                       |                                 |                                 |
| Variation des amortissements et provisions                           | 1 091                           | 1 881                           |
| Prix de cession des immobilisations cédées                           | 809                             |                                 |
| Variation créances rattachées  |                                 |                                 |
| <b>Capacité d'autofinancement (A)</b>                                | <b>3360</b>                     | <b>1 993</b>                    |
| Variation des clients et comptes rattachés                           | 1 458                           | -2 225                          |
| Variation des autres créances et charges constatées d'avance         | 991                             | 52                              |
| Variation des fournisseurs   | -121                            | -77                             |
| Variation des autres dettes  | 97                              | 672                             |
| Variation des produits constatés d'avance                            | 1 074                           | 295                             |
| <b>Variation du besoin en fond de roulement lié à l'activité (B)</b> | <b>3499</b>                     | <b>-1 283</b>                   |
| Prix de cession des immobilisations                                  | 676                             | 131                             |
| Acquisitions d'immobilisations incorporelles et corporelles          | -226                            | -113                            |
| Acquisitions d'immobilisations financières                           | -2 518                          | -72                             |
| <b>Variation de la trésorerie d'investissement (C)</b>               | <b>-2068</b>                    | <b>-54</b>                      |
| Augmentation de capital  |                                 |                                 |
| Frais imputés sur la prime d'émission                                |                                 |                                 |
| Distribution de dividendes   | -583                            | -885                            |
| Variation des écarts de conversion                                   |                                 |                                 |
| Incidence des apports fusions  |                                 |                                 |
| Remboursement des dettes financières                                 | -929                            | -502                            |
| Souscription de nouvelles dettes financières                         |                                 | 24                              |
| Variation des subventions et avances remboursables                   | -156                            | -207                            |
| Variation des comptes courants                                       |                                 |                                 |
| Cessions (acquisitions) d'actions propres                            |                                 | -754                            |
| <b>Variation de la trésorerie de financement (D)</b>                 | <b>-1668</b>                    | <b>-2 324</b>                   |
| <b>VARIATION DE LA TRÉSORERIE (=A+B+C+D)</b>                         | <b>3123</b>                     | <b>-1 668</b>                   |
| Trésorerie nette à l'ouverture                                       | 2 007                           | 3 675                           |
| Trésorerie nette à la clôture  | 5 130                           | 2 007                           |



### 20.3.1 ANNEXES AUX COMPTES SOCIAUX ANNUELS AU 31/12/17 (MONTANTS EXPRIMÉS EN MILLIERS D'EUROS)

#### Faits marquants de l'exercice

1/ la société a fait l'objet d'un contrôle fiscal ayant entraîné un redressement de 25K€ et un remboursement complémentaire de CIR 2014 de 73K€

2/ La société a liquidé sa filiale allemande mais conserve un bureau commercial. Cette liquidation n'entraîne aucun impact sur le résultat. Les écritures comptables liées à cette liquidation sont détaillées au § « Filiales et participations »

#### Règles et méthodes comptables

Les états financiers ont été établis en conformité avec le règlement de l'Autorité des Normes Comptables N° 2014-03 du 5 juin 2014 relatif au Plan Comptable Général. Les conventions générales comptables généralement admises en France ont été appliquées, dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- Indépendance des exercices,
- Continuité d'exploitation,
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, à l'exception du changement de méthode exposé ci-dessous

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Les conventions comptables ont été appliquées en conformité avec les dispositions du code de commerce, du décret comptable du 29/11/83 ainsi que du règlement ANC 2015-06 relatif à la réécriture du plan comptable général applicable à la clôture de l'exercice.

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

#### Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires est constitué des ventes de logiciels développés par ITESOFT, des prestations décrites ci-dessous, ainsi que des produits de revente de matériels et logiciels acquis à l'extérieur. Les règles de prise en compte du chiffre d'affaires sont les suivantes :

- Ventes de logiciels développés par ITESOFT : les ventes de licences sont comptabilisées en chiffres d'affaires, conformément à la commande, lors de l'expédition des supports, sur la base du prix de vente défini contractuellement,
- Prestations accompagnant les ventes de logiciels : le chiffre d'affaires généré par ces prestations est comptabilisé au fur et à mesure de la réalisation de celles-ci,
- Prestations de maintenance : les produits relatifs aux contrats annuels de maintenance sont constatés prorata temporis sur la durée du contrat, et donnent lieu à la constatation de produits constatés d'avance à chaque clôture,
- Reventes de matériels et logiciels : le chiffre d'affaires relatif aux reventes de marchandises acquises à l'extérieur est constaté intégralement à la date de livraison au client.

La séparation de ces éléments qui sont en général inclus dans le même contrat exige que la direction utilise des estimations significatives pour la détermination de la juste valeur de chaque composante.

#### Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition, composé du prix d'achat et des frais accessoires.

Pour les immobilisations non amortissables (Fonds de commerce), une dépréciation est comptabilisée si sa valeur actuelle est inférieure à sa valeur comptable.

Les amortissements sont calculés suivant le mode linéaire sur une durée de 12 à 24 mois à l'exception de l'ERP Sage X3 qui est amorti sur 60 mois, et la technologie W4 qui est amortie sur 84 mois.

Les immobilisations incorporelles sont également constituées de fonds de commerce : un fonds acquis le 22 décembre 2003 pour un montant de 72K€ (Almas Consulting) et le fonds commercial de W4 issu de la fusion avec W4 en 2016 pour 4.147K€.

Le fonds commercial Almas fait l'objet d'un amortissement linéaire sur 4 ans à compter du 1er janvier 2016.

La société a déterminé que le fonds de commerce W4 a une durée de vie non limitée, car il n'existe pas de fin prévisible à l'exploitation de l'activité.

Un test de dépréciation systématique est réalisé au minimum une fois par exercice, qu'il existe ou non un indice de perte de valeur, selon la méthode des flux de trésorerie actualisés.

Sur la base de ce test mis en œuvre à la clôture par la direction, le fonds de commerce de W4 n'a pas été déprécié à la clôture de l'exercice le 31 décembre 2017.

### Frais de recherche et développement

Tous les frais de recherche et développement sont comptabilisés en charges sur l'exercice au cours duquel ils sont constatés.

### Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition, qui est composé du prix d'achat et des frais accessoires.

Les amortissements sont calculés suivant le mode linéaire sur la durée de vie prévue des immobilisations :

|                                    | Durée      |
|------------------------------------|------------|
| Agencements et aménagements        | 5 à 10 ans |
| Matériel de bureau et informatique | 2 à 5 ans  |
| Mobilier                           | 5 à 10 ans |

Aucun bien détenu par ITESOFT n'est financé en crédit-bail.

### Immobilisations financières

Les titres de participation inscrits au bilan sont valorisés à leur coût d'acquisition ou à leur valeur actuelle si celle-ci est inférieure, entraînant la comptabilisation d'une provision pour dépréciation.

La valeur actuelle retenue est la plus élevée de la valeur vénale ou de la valeur d'usage. La valeur vénale est définie comme le montant qui pourrait être obtenu, à la date de clôture, de la vente de l'actif lors d'une transaction conclue à des conditions normales de marché, net des coûts de sortie. La valeur d'usage est définie comme la valeur des avantages économiques futurs attendus de son utilisation et de sa sortie. Elle est déterminée en fonction des flux nets de trésorerie attendus actualisés. Les flux de trésorerie attendus reflètent les estimations des dirigeants de la société. Le taux d'actualisation pour 2017 est de 8.3% (8.4% en 2016).

Les autres immobilisations financières de la société sont uniquement composées de dépôts et cautionnements et des actions autodétenues.

### Stocks de marchandises

Les stocks de marchandises sont composés de matériels informatiques et de licences acquises à l'extérieur et destinés à être revendus aux clients. L'affectation au client final peut être déjà connue ou

non au moment de l'achat. Ces marchandises sont comptabilisées en stock à leur coût réel d'acquisition.

Une dépréciation par voie de provision est pratiquée à la clôture si la valeur de marché des marchandises, déduction faite des frais proportionnels de vente, est inférieure à leur coût d'acquisition.

### **Clients et comptes rattachés**

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale, et font l'objet d'une appréciation au cas par cas. Une provision est constituée en fonction du risque encouru sur chacune d'elles à la clôture.

Au 31 décembre 2017, les licences et matériels livrés, ainsi que les journées de prestations réalisées mais non facturés ont été comptabilisés en factures à établir conformément à leur prix de vente contractuel.

### **Opérations en devises**

Les transactions en devises sont comptabilisées pour leur contre-valeur à la date d'opération. Les dettes, créances et disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur au cours de clôture. La différence résultant des écarts de change est portée au bilan en « écarts de conversion ». Une provision pour risque de change est constatée pour couvrir le risque de perte latente.

### **Subventions d'exploitation**

Les subventions d'exploitation sont comptabilisées au bilan dès la décision d'octroi par l'organisme qui accorde la subvention. Elles sont enregistrées en produit d'exploitation à hauteur de l'avancement du projet qu'elles subventionnent et en produit constaté d'avance pour la partie subventionnée non encore réalisée.

Dans le cas d'une aide octroyée sous la forme d'une avance remboursable, le montant versé est comptabilisé au passif du bilan dans la rubrique « autres fonds propres ».

### **Provisions pour risques et charges**

Elles sont destinées à couvrir des risques et charges que des événements survenus ou en cours rendent probables, nettement précisés quant à leur objet mais dont la réalisation, l'échéance ou le montant sont incertains.

Les provisions pour charges couvrent principalement les coûts de prestations futures à rendre à la clientèle sans contrepartie en facturation, ainsi que la provision pour indemnités de départ à la retraite.

### **Engagements de retraite**

Conformément aux dispositions en vigueur de la loi française, la société s'affranchit de ses obligations de financement des retraites du personnel en France par le versement de cotisations calculées sur la base des salaires aux organismes gérant les programmes de retraite. Il n'y a pas d'autre engagement lié à ces contributions.

La loi française (notamment la loi 2006-1640 du 21 décembre 2006) exige également, le cas échéant, le versement en une seule fois d'une indemnité au moment du départ en retraite. La société provisionne chaque année les engagements à ce titre.

Cette provision correspond aux droits acquis par l'ensemble du personnel salarié selon la convention collective en vigueur. Elle est calculée selon la méthode rétrospective des unités de crédit projetées. Le montant auquel conduit l'utilisation de cette méthode correspond à la notion de P.B.O. (Projected Benefit Obligation). La P.B.O. représente la valeur actuelle probable des droits acquis, de façon irrémédiable ou non, évalués en tenant compte des augmentations de salaire jusqu'à l'âge de départ à la retraite, des probabilités de turn over et de survie. .

Les principales hypothèses sont les suivantes :

- Taux d'actualisation hors inflation : 1.30 %,
- Table de mortalité : INSEE 2017,
- Taux de croissance des salaires annuels hors inflation : décroissant en fonction de l'âge (de 4 % jusqu'à 30 ans, à 0 % après 60 ans),
- Compte tenu de la structure du personnel, départ en retraite entre 60 et 62 ans à l'initiative de l'employeur,
- Tous les écarts actuariels sont comptabilisés à la clôture.

### **Valeurs mobilières de placement**

Les valeurs mobilières de placement sont évaluées à leur coût d'entrée, catégorie par catégorie. La méthode retenue lors des cessions de V.M.P. est la méthode du premier entré premier sorti (FIFO). A la clôture de l'exercice, la valeur d'entrée a été comparée à la valeur probable de réalisation à la clôture, valeur communiquée par les organismes bancaires. Si cette dernière est inférieure au coût d'entrée, il est pratiqué une provision pour dépréciation.

### **Résultat exceptionnel**

Le résultat exceptionnel est composé du résultat net des cessions d'immobilisations, des quotes-parts de subvention d'investissement rapportées au résultat de l'exercice, ainsi que des seuls produits et charges consécutifs à des événements ou opérations clairement distincts des activités ordinaires de la société, et qui ne sont pas en conséquence censés se reproduire de manière fréquente ni régulière.

### **Impôt sur les bénéfices**

L'écart entre la charge d'imposition théorique et la charge réelle est principalement lié à des décalages permanents ou temporaires, à des amortissements réputés différés imputés sur le résultat fiscal de l'exercice, à la classification en moins-value nette à long-terme des dotations aux provisions sur titres de participation, et à des crédits d'impôt recherche dont l'option a été renouvelée en 1999.

Ces derniers sont calculés en pourcentage de la base des dépenses de recherche, ainsi qu'en fonction de leur augmentation par rapport à la moyenne des dépenses éligibles des deux années précédentes.

Le montant du crédit d'impôt recherche comptabilisé au cours de l'exercice 2017 s'est élevé à 960 k€ (contre 712 k€ en 2016).

Le montant du crédit d'impôt innovation comptabilisé au cours de l'exercice 2017 s'est élevé à 71 k€ (contre 47 k€ en 2016).

### **Crédit impôt compétitivité emploi**

L'assiette du CICE a été évalué selon la règle en vigueur en 2017 à savoir :

- Les rémunérations n'excédants pas 2.5 SMIC calculés pour un an sur la base de la durée légale du travail. Le nombre d'heures complémentaires ou supplémentaires éventuellement réalisées, sans prise en compte des majorations auxquelles elles donnent lieu, est rajouté à cette durée légale
- Prise en compte des salaires versés aux mandataires sociaux au titre de fonctions techniques distinctes exercées dans le cadre d'un véritable contrat de travail (salaires soumis aux cotisations d'assurance chômage) ;
- Prise en compte des rémunérations versées aux salariés en contrats de professionnalisation, aux apprentis, formateurs occasionnels, etc. bien que leur assiette de cotisations soit forfaitaire.

Le CICE a été comptabilisé selon la recommandation du CNCC au crédit du compte « 649000 »

La société a comptabilisé, pour la première fois au 31 décembre 2013, le crédit d'impôt pour la compétitivité et l'emploi instauré par la Loi de Finances rectificative pour 2012 (n°2012-1510, Art.68). Au 31 décembre 2017, le crédit d'impôt qui s'élève à 265 K€ a été comptabilisé en moins des charges de personnel.

Les fonds perçus ne seront pas utilisés pour financer une hausse des bénéfices distribués, ni augmenter les rémunérations des personnes exerçant des fonctions de direction dans la société. Elle entend utiliser ses fonds conformément aux objectifs poursuivis par le législateur.

### Valeur de marche de l'actif circulant

Pour les prêts et avances, les créances clients, les autres créances, la trésorerie, la société estime que la valeur inscrite au bilan peut être considérée comme la valeur de marché la plus représentative.

### Information sur les événements postérieurs au 31 décembre 2017

A partir du 01 janvier 2018, La société mère a décidé de créer une succursale en Allemagne afin de conserver une présence sur ce territoire.

## Notes relatives au bilan

### Tableau de variation des immobilisations brutes

Les mouvements ayant affecté la valeur brute au cours de la période se résument comme suit :

| (En milliers d'euros)                        | Valeur brute<br>31/12/2016 | Augmentations<br>Acquisitions | Diminutions  |              | Valeur brute<br>31/12/2017 |
|--|----------------------------|-------------------------------|--------------|--------------|----------------------------|
|  |                            |                               | Par virement | Par cession  |                            |
| <b>Immobilisations incorporelles</b>         |                            |                               |              |              |                            |
| Concessions, brevets, licences, logiciels    | 2 294                      | 66                            |              |              | 2 360                      |
| Fonds commercial                             | 4 219                      |                               |              |              | 4 219                      |
| Immobilisations en cours                     | 0                          |                               |              |              | 0                          |
| <b>Total (I)</b>                             | <b>6 513</b>               | <b>66</b>                     | <b>0</b>     | <b>0</b>     | <b>6 579</b>               |
| <b>Immobilisations corporelles</b>           |                            |                               |              |              |                            |
| Agencements sur constructions d'autrui       | 530                        | 24                            |              |              | 554                        |
| Inst.général, agencement divers              | 279                        | 16                            |              |              | 295                        |
| Matériel et outillage                        | 5                          |                               |              |              | 5                          |
| Matériel de bureau et informatique           | 1 277                      | 82                            |              |              | 1 359                      |
| Mobilier                                     | 318                        | 38                            |              |              | 356                        |
| Emballages récupérables                      | 0                          |                               |              |              | 0                          |
| Immobilisations en cours                     | 0                          |                               |              |              | 0                          |
| <b>Total (II)</b>                            | <b>2 409</b>               | <b>160</b>                    | <b>0</b>     | <b>0</b>     | <b>2 569</b>               |
| <b>Immobilisations financières</b>           |                            |                               |              |              |                            |
| Titres de participations                     | 4 155                      |                               |              | 809          | 3 346                      |
| Créances rattachées à des participations (1) | 978                        | 2 022                         |              | 676          | 2 324                      |
| Prêts  | 282                        | 209                           |              |              | 491                        |
| Actions propres                              | 793                        | 287                           |              |              | 1 080                      |
| Dépôts et cautionnements                     | 269                        | 1                             |              |              | 270                        |
| <b>Total (III)</b>                           | <b>6 477</b>               | <b>2 519</b>                  | <b>0</b>     | <b>1 485</b> | <b>7 511</b>               |
| <b>TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III)</b>          | <b>15 399</b>              | <b>2 745</b>                  | <b>0</b>     | <b>1 485</b> | <b>16 659</b>              |

Les immobilisations incorporelles sont constituées de logiciels et licences acquises.

Le fonds de commerce de W4 de 4.147K€ fait l'objet d'un test de dépréciation annuel selon la méthode des flux de trésorerie actualisés.

Dans ce calcul, les prévisions de flux de trésorerie reposent sur les budgets financiers approuvés par la direction sur une période de cinq ans. Le taux d'actualisation appliqué à ces prévisions est de 8.3%

(2016 : 8.4 %). Pour les flux au-delà de cinq ans, une extrapolation est faite en utilisant un taux croissance à l'infini de 1,6 %, correspondant au taux de croissance à long terme estimé.

Les principales hypothèses sont un taux de croissance annuel moyen du chiffre d'affaires de 5 % pendant 5 ans avec l'atteinte en fin de période d'un résultat net de 14 %.

Les immobilisations corporelles sont principalement constituées de matériel informatique et de bureau.

Les immobilisations financières incluent principalement les titres des filiales de la société, et les prêts rattachés.

#### Tableau de variation des amortissements

Les mouvements ayant affecté les amortissements au cours de la période se résument comme suit :

| (En milliers d'euros)                                     | Montant au<br>31/12/2015 | Augmentations<br>Dotations | Diminutions<br>Sorties/reprises | Montant au<br>31/12/2016 |
|---|--------------------------|----------------------------|---------------------------------|--------------------------|
| <b>Immobilisations incorporelles</b>                      |                          |                            |                                 |                          |
| Concessions, brevets, licences, logiciels                 | 662                      | 401                        |                                 | 1 063                    |
| Fonds commercial  | 18                       | 18                         |                                 | 36                       |
| <b>Total (I)</b>  | <b>680</b>               | <b>419</b>                 | <b>0</b>                        | <b>1 099</b>             |
| <b>Immobilisations corporelles</b>                        |                          |                            |                                 |                          |
| Agencements et aménagements<br>sur constructions d'autrui | 259                      | 133                        |                                 | 392                      |
| Agencement, aménagement divers                            | 156                      | 26                         |                                 | 182                      |
| Matériel et outillage                                     | 5                        |                            |                                 | 5                        |
| Matériel de bureau et informatique                        | 1 022                    | 145                        |                                 | 1 167                    |
| Mobilier  | 180                      | 30                         |                                 | 210                      |
| Emballages récupérables                                   | 0                        |                            |                                 | 0                        |
| <b>Total (II)</b>   | <b>1 622</b>             | <b>334</b>                 | <b>0</b>                        | <b>1 956</b>             |
| <b>TOTAL GÉNÉRAL (I + II)</b>                             | <b>2 302</b>             | <b>753</b>                 | <b>0</b>                        | <b>3 055</b>             |

#### Ventilation des dotations aux amortissements de l'exercice

#### Amortissements linéaires

##### Immobilisations incorporelles

Concessions, brevets, licences, logiciels

401

Fonds commercial

18

##### **Total (I)**

**419**

##### Immobilisations corporelles

Agencements sur constructions d'autrui

133

Agencement, aménagement divers

26

Matériel et outillage

0

Matériel bureau et informatique

145

Mobilier

30

Emballages récupérables

0

##### **Total (II)**

**334**

##### **TOTAL GÉNÉRAL (I + II)**

**753**

### Actions propres

| (En milliers d'euros) | Classement comptable | Quantité | Valeur en K€ | mouvements sur l'exercice |        | Provision pour dépréciation financière |
|-----------------------|----------------------|----------|--------------|---------------------------|--------|--|
|                       |                      |          |              | achats                    | ventes |  |
| ITESOFT               | Titres Immobilisés   | 269 342  | 1 080        | 287                       |        | 30                                     |

### STOCKS ET EN-COURS

Néant

### CRÉANCES CLIENTS ET COMPTES RATTACHES

| (En milliers d'euros)       | Valeur brute au 31/12/17 | Provisions | Valeur Nette au 31/12/17 | Valeur Nette au 31/12/16 |
|-----------------------------|--------------------------|------------|--------------------------|--------------------------|
| Créances clients            | 12 869                   |            | 12 869                   | 13 360                   |
| Clients douteux             | 1 073                    | 632        | 441                      | 166                      |
| Clients, factures à établir | 1 180                    |            | 1 180                    | 2 158                    |
| <b>Total</b>                | <b>15 122</b>            | <b>632</b> | <b>14 490</b>            | <b>15 684</b>            |

### AUTRES CRÉANCES

| (En milliers d'euros)                  | Montant au 31/12/17 | Montant au 31/12/16 |
|--|---------------------|---------------------|
| Avoirs à recevoir                      | 26                  |                     |
| Personnel, avances et acomptes         | 7                   | 96                  |
| Etat - Taxe sur la valeur ajoutée      | 181                 | 379                 |
| Etat-IDA deficit W4                    | 3 465               | 3 761               |
| Etat - Impôt sur les sociétés (1)      | 918                 | 1 158               |
| Créances sur cession d'immobilisations |                     |                     |
| Fournisseurs débiteurs                 | 11                  |                     |
| Dettes et créances W4 Canada           | 137                 | 137                 |
| Etat - Subventions à recevoir          |                     |                     |
| Produits à recevoir                    | 358                 | 383                 |
| <b>Total</b>                           | <b>5 103</b>        | <b>5 914</b>        |

(1) créances de crédit d'impôt recherche

## ÉTAT DES ÉCHÉANCES DES CRÉANCES

| (En milliers d'euros)                  | Montant brut<br>au 31/12/17 | A 1 an au plus | A plus d'1 an |
|--|-----------------------------|----------------|---------------|
| Dépôts et cautionnements               | 270                         |                | 270           |
| Prêt                                   | 491                         |                | 491           |
| Clients et comptes rattachés           | 15 122                      | 15 122         |               |
| Avoirs à recevoir                      | 26                          | 26             |               |
| Personnel et comptes rattachés         | 7                           | 7              |               |
| État - Taxe sur la valeur ajoutée      | 181                         | 181            |               |
| Etat-IDA deficit W4                    | 3 465                       |                | 3 465         |
| État - Impôt sur les sociétés          | 918                         | 918            |               |
| Créances sur cession d'immobilisations |                             |                |               |
| Fournisseurs débiteurs                 | 11                          | 11             |               |
| Dettes et créances W4 Canada           | 137                         | 137            |               |
| État - Subventions à recevoir          |                             |                |               |
| Produits à recevoir                    | 358                         | 358            |               |
| <b>Total</b>                           | <b>20 986</b>               | <b>16 760</b>  | <b>4 226</b>  |

## DÉTAIL DES PRODUITS A RECEVOIR

| (En milliers d'euros)                                      | Montant au<br>31/12/2017 | Montant au<br>31/12/2016 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Intérêts courus s/créances rattachées à des participations | 1                        | 1                        |
| Créances Clients   | 1 180                    | 2 158                    |
| Avoirs à recevoir  | 26                       |                          |
| Avances et acomptes  |                          |                          |
| Personnel, avances et acomptes                             |                          |                          |
| Organismes sociaux   |                          |                          |
| État - Impôt sur les sociétés                              | 918                      | 1 158                    |
| État - Taxe sur la valeur ajoutée                          | 77                       | 83                       |
| État - Subventions à recevoir                              |                          |                          |
| Groupe et associés   |                          |                          |
| Débiteurs divers   |                          |                          |
| Produits à recevoir  | 358                      | 383                      |
| <b>Total</b>   | <b>2 560</b>             | <b>3 783</b>             |

## VALEURS MOBILIÈRES DE PLACEMENT

Au 31/12/17, les valeurs mobilières de placement détenues par la société sont composées comme suit:

- 1013 k€ de comptes à terme d'échéance
- 2643 k€ d'OPCVM de trésorerie,
- 139 k€ d'actions propres détenues dans le contrat de liquidité

## DISPONIBILITÉS

Le poste disponibilités n'est composé que des comptes bancaires à vue.



## CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE

Les charges constatées d'avance correspondent à des charges d'exploitation se rapportant à l'exercice suivant et enregistrées dans ce compte afin de respecter l'indépendance des exercices, et concernent principalement des contrats de maintenance pour une durée de 1 à 3 ans souscrits auprès des fournisseurs de matériel informatique, et des loyers versés à terme à échoir.

## COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

Le tableau ci-dessous décrit les opérations effectuées sur le capital au cours de ces deux dernières années.

| Date                         | Nature de l'opération | Montant de l'opération (brut) | Prime d'émission (brut) | Montant cumulé du capital | Valeur nominale des actions | Nombre d'actions cumulées |
|------------------------------|-----------------------|-------------------------------|-------------------------|---------------------------|-----------------------------|---------------------------|
| <b>(En milliers d'euros)</b> |                       |                               |                         |                           |                             |                           |
| <b>solde au 01/01/2017</b>   |                       |                               |                         | <b>368</b>                | <b>0,06</b>                 | <b>6 133 828</b>          |
| <b>Total au 31/12/2017</b>   |                       |                               |                         | <b>368</b>                | <b>0,06</b>                 | <b>6 133 828</b>          |

Le capital social se compose donc au 31 décembre 2017 de 6.133.828 actions ordinaires de 0,06 euros de valeur nominale, soit un capital social d'un montant de 368k€

## VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

| (En milliers d'euros)                        | Capital social | Prime d'émission | Réserve légale | Réserves facultatives | Reserves indisponibles droits Stocks Options | Report à nouveau | Résultat de l'exercice | Subventions d'investissement | TOTAL CAPITAUX PROPRES |
|--|----------------|------------------|----------------|-----------------------|--|------------------|------------------------|------------------------------|------------------------|
| <b>Situation au 31/12/16</b>                 | 368            | 6 381            | 37             | 2 005                 | 5  | 0                | 112                    | 0                            | 8 908                  |
| Affectation résultat de l'exercice précédent |                |                  |                | 112                   |  |                  | -112                   |                              | 0                      |
| Résultat de la période                       |                |                  |                |                       |  |                  | 1 460                  |                              | 1 460                  |
| Distribution de dividendes                   |                |                  |                | -583                  | 1  |                  |                        |                              | -582                   |
| Affectation autres réserves                  |                |                  |                |                       |  |                  |                        |                              |                        |
| Exercice Stocks options et actions gratuites |                |                  |                |                       |  |                  |                        |                              |                        |
| <b>Situation au 31/12/17</b>                 | <b>368</b>     | <b>6 381</b>     | <b>37</b>      | <b>1 534</b>          | <b>6</b>                                     | <b>0</b>         | <b>1 460</b>           | <b>0</b>                     | <b>9 786</b>           |

La distribution de dividendes est de 538k€ dont 1k€ sont reclassés en réserve au titre des actions propres auto détenues.

## PROVISIONS INSCRITES AU BILAN

| (En milliers d'euros)                        | 31/12/2016   | Dotations    | Reprises     | 31/12/2017   |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|
| <b>Provisions réglementées</b>               |              |              |              |              |
| Amortissements dérogatoires                  | 52           | 36           |              | 88           |
| <b>Total (I)</b>                             | <b>52</b>    | <b>36</b>    | <b>0</b>     | <b>88</b>    |
| <b>Provisions pour risques et charges</b>    |              |              | (1)          |              |
| Provisions pensions & obligations            | 1 202        | 124          |              | 1 326        |
| Provisions pour écart de change              | 277          | 219          | 277          | 219          |
| Provisions pour risques                      | 251          |              | 186          | 65           |
| Provisions pour charges                      | 55           |              | 5            | 50           |
| <b>Total (II)</b>                            | <b>1 785</b> | <b>343</b>   | <b>468</b>   | <b>1 660</b> |
| <b>Provisions pour dépréciations</b>         |              |              |              |              |
| Sur Immobilisations incorporelles            | 0            |              |              | 0            |
| Sur titres de participation                  | 4 154        |              | 809          | 3 345        |
| Sur créances rattachées à des participations | 974          | 1 573        | 226          | 2 321        |
| Sur immobilisations financières              | 11           | 29           | 11           | 29           |
| Sur prêts                                    | 137          |              |              | 137          |
| Sur comptes clients                          | 764          | 256          | 388          | 632          |
| <b>Total (III)</b>                           | <b>6 040</b> | <b>1 858</b> | <b>1 434</b> | <b>6 464</b> |
| <b>TOTAL GÉNÉRAL (I + II+III)</b>            | <b>7 877</b> | <b>2 237</b> | <b>1 902</b> | <b>8 212</b> |
| Dont dotations et reprises :                 |              |              |              |              |
| - d'exploitation                             |              | 380          | 579          |              |
| - financières                                |              | 1 821        | 514          |              |
| - exceptionnelles                            |              | 36           | 809          |              |
| <b>Total</b>                                 |              | <b>2 237</b> | <b>1 902</b> |              |

(1) L'ensemble des provisions pour charges reprises au cours de l'exercice ont été utilisées.

## EMPRUNTS ET DETTES AUPRÈS DES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT

| (En milliers d'euros)                        | Montant au<br>31/12/2017 | Montant au<br>31/12/2016 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Emprunts auprès des établissements de crédit | 5 519                    | 6 453                    |
| Découverts bancaires                         | 7                        | 0                        |
| <b>Total</b>                                 | <b>5 526</b>             | <b>6 453</b>             |

## DÉTAIL DES DETTES D'EXPLOITATION

| (En milliers d'euros)               | Montant<br>au 31/12/17 | Montant<br>au 31/12/16 |
|-------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Clients - avances et acomptes reçus | 101                    | 125                    |
| Fournisseurs et comptes rattachés   | 1 483                  | 1 590                  |
| Personnel, et comptes rattachés     | 1 910                  | 2 192                  |
| Organismes sociaux                  | 1 711                  | 1 558                  |
| État - Impôt sur les sociétés       |                        |                        |
| État - Taxe sur la valeur ajoutée   | 2 638                  | 2 527                  |
| État - Autres impôts et taxes       | 354                    | 279                    |
| Autres dettes                       | 162                    | 79                     |
| <b>Total</b>                        | <b>8 359</b>           | <b>8 350</b>           |

## DÉTAIL DES CHARGES A PAYER

| (En milliers d'euros)             | Montant<br>Au 31/12/17 | Montant<br>Au 31/12/16 |
|-----------------------------------|------------------------|------------------------|
| Intérêts courus à payer           | 3                      | 5                      |
| Fournisseurs et comptes rattachés | 500                    | 654                    |
| Personnel, et comptes rattachés   | 1 910                  | 2 192                  |
| Organismes sociaux                | 930                    | 882                    |
| État - Impôt sur les sociétés     |                        |                        |
| État - Taxe sur la valeur ajoutée | 193                    | 334                    |
| État - Autres impôts et taxes     | 354                    | 278                    |
| Autres dettes                     |                        | 71                     |
| <b>Total</b>                      | <b>3 890</b>           | <b>4 416</b>           |

## PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE

| (En milliers d'euros)      | Montant au<br>31/12/2017 | Montant au<br>31/12/2016 |
|----------------------------|--------------------------|--------------------------|
| logiciels                  |                          |                          |
| Prestations de maintenance | 6 082                    | 4 937                    |
| Autres prestations         | 306                      | 377                      |
| Subventions                |                          |                          |
| <b>Total</b>               | <b>6 388</b>             | <b>5 314</b>             |

Les produits constatés d'avance correspondent d'une part aux contrats annuels de prestations de maintenance facturés d'avance et dont le produit est constaté prorata temporis sur la durée du contrat et à des prestations facturées d'avance aux clients sur certains projets.

## ETAT DES ÉCHÉANCES DES DETTES

| (En milliers d'euros)                                  | Montant<br>au 31/12/17 | A 1 an<br>au plus | De 1<br>à 5 ans | A plus<br>de 5ans |
|--|------------------------|-------------------|-----------------|-------------------|
| Emprunts et dettes auprès d'établissements de crédit : |                        |                   |                 |                   |
| - à un an maximum à l'origine                          | 4                      | 4                 |                 |                   |
| - à plus d'un an à l'origine                           | 5 520                  | 1 128             | 4 392           |                   |
| Emprunts et dettes financières divers :                |                        |                   |                 |                   |
| -Associés comptes courants                             |                        |                   |                 |                   |
| -Dépôts & Cautionnements reçus                         |                        |                   |                 |                   |
| Clients – avances et acomptes reçus                    | 101                    | 101               |                 |                   |
| Fournisseurs et comptes rattachés                      | 1 483                  | 1 483             |                 |                   |
| Personnel et comptes rattachés                         | 1 910                  | 1 910             |                 |                   |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux          | 1 711                  | 1 711             |                 |                   |
| État - Impôt sur les sociétés                          |                        |                   |                 |                   |
| Taxe sur la valeur ajoutée                             | 2 638                  | 2 638             |                 |                   |
| État - Autres impôts, taxes et versements assimilés    | 354                    | 354               |                 |                   |
| Autres dettes  | 162                    | 162               |                 |                   |
| Produits constatés d'avance                            | 6 388                  | 6 388             |                 |                   |
| <b>Total</b>   | <b>20 271</b>          | <b>15 879</b>     | <b>4 392</b>    | <b>0</b>          |

## ENGAGEMENTS HORS-BILAN

### Engagements hors bilan liés à l'activité courante

|  | 31/12/2017            | 31/12/2016            |
|--|-----------------------|-----------------------|
| <b>Engagements donnés</b>              |                       |                       |
| Avals, cautions et garanties           | Néant                 | Néant                 |
| Nantissements au profit de nos banques | ARKEA : 306K€ sur DAT | ARKEA : 306K€ sur DAT |
| Nantissements sur l'actif immobilisé   | Néant                 | Néant                 |
| Engagements de crédit-bail             | Néant                 | Néant                 |
| Ventes ou achats à terme de devises    | Néant                 | Néant                 |
| <b>Engagements reçus</b>               |                       |                       |
| Avals, cautions et garanties           | Néant                 | Néant                 |
| Autres engagements reçus               | Néant                 | Néant                 |

### Engagements complexes

Néant.

### Obligations contractuelles

Engagements donnés

| (En milliers d'euros)  | Total        | Paiements maximum dus |              |          |
|------------------------|--------------|-----------------------|--------------|----------|
|                        |              | < 1 an                | 1 à 5 ans    | > 5 ans  |
| Locations immobilières | 2 278        | 782                   | 1 496        |          |
| Autres engagements     | 254          | 139                   | 115          |          |
| <b>Total</b>           | <b>2 532</b> | <b>921</b>            | <b>1 611</b> | <b>0</b> |

À la connaissance de la société, il n'existe pas d'autres engagements significatifs que ceux mentionnés aux présentes.

### STOCK OPTIONS

Au 31 décembre 2017, les options en circulation émises portaient sur un total de 10.000 actions se décomposant comme suit :

### Caractéristiques des plans

|  |                      |
|--|----------------------|
| <b>Date du conseil d'administration</b>                    | <b>16-avr-14</b>     |
| Date d'assemblée générale mixte                            | 04/05/2012           |
| Nombre de personnes concernées                             | 2 salariés<br>France |
| <i>Dont mandataires sociaux</i>                            | 0                    |
| Nombre d'options de souscription attribuées                | 20.000               |
| <i>Dont mandataires sociaux, P. Lijour</i>                 | 0                    |
| <i>Dont mandataires sociaux, J.-M. Pédréno</i>             | 0                    |
| Nombre total d'actions pouvant être souscrites ou achetées | 20.000               |
| Point de départ d'exercice des options                     | 16-avr-14            |
| Date d'expiration de l'exercice des options                | 16-avr-20            |
| <b>Prix de souscription par action</b>                     | <b>3,20 €</b>        |
| Nombre d'actions souscrites durant l'exercice              |                      |
| Options annulées en 2016                                   | 10 000               |
| <b>Options en vigueur au 31/12/17</b>                      | <b>10 000</b>        |

Depuis le 31 décembre 2016, aucune nouvelle option n'a été attribuée et aucune option n'a été exercée.

### ACTIONS GRATUITES

L'Assemblée Générale Mixte du 31 Mai 2013 a autorisé le Conseil d'Administration, pour une durée de 38 mois à compter de la date de l'assemblée, à procéder, en une ou plusieurs fois, à certains salariés ou mandataires sociaux exerçant leurs fonctions ou mandats soit dans la Société soit dans une de ses filiales françaises ou étrangères et dans les limites de détention fixées par la loi à des attributions gratuites d'actions à émettre de la Société dans la limite d'un nombre total maximum de 100.000 actions gratuites.

L'attribution des Actions Gratuites à leurs bénéficiaires considérés comme résidents français est définitive au terme d'une période d'acquisition minimale de 2 ans, pendant laquelle les bénéficiaires doivent rester au service du Groupe, la durée minimale de l'obligation de conservation des actions par les bénéficiaires étant fixée à 2 ans.

L'attribution des Actions Gratuites à leurs bénéficiaires qui ne sont pas considérés comme résidents français est définitive au terme d'une période d'acquisition minimale de 4 ans, pendant laquelle les bénéficiaires doivent rester au service du Groupe, la durée minimale de l'obligation de conservation des actions par les bénéficiaires étant dans ce cas supprimée.

L'assemblée a autorisé le Conseil d'Administration à réaliser le cas échéant une ou plusieurs augmentations de capital par incorporation de primes, réserves ou bénéfices pour procéder à l'émission d'Actions Gratuites.

L'Assemblée Générale Mixte du 2 juin 2014 a autorisé, selon les mêmes conditions, à procéder à des attributions gratuites d'actions émises ou à émettre, dans la limite de 150.000 actions.

L'Assemblée Générale Mixte du 2 juin 2015 a autorisé, selon les mêmes conditions, à procéder à des attributions gratuites d'actions émises ou à émettre, dans la limite de 200.000 actions.

L'Assemblée Générale Mixte du 6 juin 2016 a autorisé, selon les mêmes conditions, à procéder à des attributions gratuites d'actions émises ou à émettre, dans la limite de 200.000 actions.

Il n'y a aucun plan en cours.

## FILIALES ET PARTICIPATIONS

| (En milliers d'euros)    | capital | capitaux propres autres que le capital | quote part du capital détenue en % | valeur comptable des titres |              | prêts et avances consentis et non encore remboursés | montant des cautions et avals donnés | CA hors taxes du dernier exercice | résultats du dernier exercice | dividendes encaissés | Observations |
|--------------------------|---------|--|------------------------------------|-----------------------------|--------------|---|--------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------|----------------------|--------------|
|                          |         |  |                                    | nette                       | brute        |   |                                      |                                   |                               |                      |              |
| <b>Filiales :</b>        |         |  |                                    |                             |              |   |                                      |                                   |                               |                      |              |
| ITESOFT UK Ltd           | £899    | -£ 2940                                | 100%                               | 0 €                         | 3 344 €      | 2 320 €   | £0                                   | £1 519                            | -£542                         | £0                   |              |
| <b>Total</b>             |         |  |                                    | <b>0</b>                    | <b>3 344</b> | <b>2 320</b>  | <b>0</b>                             |                                   |                               | <b>0</b>             |              |
| dont filiales françaises |         |  |                                    | 0                           | 3 344        | 2 320   | 0                                    |                                   |                               | 0                    |              |
| dont filiales étrangères |         |  |                                    |                             |              |   |                                      |                                   |                               |                      |              |

ITESOFT établit des comptes consolidés. ITESOFT SA est la maison mère et le périmètre inclut ITESOFT UK Ltd.

La filiale ITESOFT Deutschland GmbH a été liquidée au 31 décembre 2017, ceci a généré les opérations suivantes dans les comptes de la société mère :

- Annulation des titres détenues comptabilisée en 675600 « VCN Immobilisations financières » pour un montant de 809k€
- Reprise d'une provision comptabilisée en 787000 « Reprise exceptionnelle » pour un montant de 809k€
- Abandon de créances clients comptabilisé en 654000 « perte créances irrécouvrables » pour un montant de 55k€
- Abandon de créances rattachées aux participations comptabilisé en 664000 « perte créances liées à des participations » pour un montant de 229k€
- Reprise d'une provision comptabilisée en 786620 « Reprise Immobilisation financière » pour un montant de 226k€

| Société        | Forme juridique | Ville                           | N° enregistrement | Qualité      | Taux de détention par la société-mère |          |
|----------------|-----------------|---------------------------------|-------------------|--------------|---------------------------------------|----------|
|                |                 |                                 |                   |              | Direct                                | Indirect |
| ITESOFT S.A.   | S.A.            | Aimargues, 30 470 France        | 330 265 323       | Société mère | N/A                                   | N/A      |
| ITESOFT UK Ltd | Ltd             | Woking, GU21 5BH<br>Royaume-Uni | 2692814           | Filiale      | 100 %                                 | -        |

## CRÉANCES, DETTES ET RÉSULTAT FINANCIER AVEC LES ENTREPRISES LIÉES

| (En milliers d'euros)                            | ITESOFT UK<br>Ltd |
|--|-------------------|
|  | 31/12/2017        |
| <b>Immobilisations financières</b>               |                   |
| Titres de participation, bruts                   | 3 344             |
| Titres de participation, nets                    | 0                 |
| Créances rattachées à des participations, brutes | 2 320             |
| Créances rattachées à des participations, nettes | 0                 |
| <b>Créances</b>                                  |                   |
| Créances clients et comptes rattachés            | 111               |
| <b>Dettes</b>                                    |                   |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés         | 0                 |
| <b>Produits et charges financières</b>           |                   |
| Produits financiers                              | 4                 |
| Charges financières                              | 0                 |

### Notes relatives au Compte de résultat

#### VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

La répartition du chiffre d'affaires par activité est la suivante :

| (En milliers d'euros)   | 31/12/2017<br>(12 mois) | 31/12/2016<br>(12 mois) |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Ventes de marchandises  | 10                      | 124                     |
| Ventes de logiciels   | 5 202                   | 4 807                   |
| Prestations de services - Développement,<br>installation et formation | 7 764                   | 8 285                   |
| Prestations de services - Maintenance                                 | 11 799                  | 11 190                  |
| <b>Total</b>  | <b>24 775</b>           | <b>24 406</b>           |

| (En milliers d'euros) | 31/12/2017<br>(12 mois) | 31/12/2016<br>(12 mois) |
|-----------------------|-------------------------|-------------------------|
| Ventes France         | 21 969                  | 21 362                  |
| Ventes Export         | 2 806                   | 3 044                   |
| <b>Total</b>          | <b>24 775</b>           | <b>24 406</b>           |

#### EFFECTIFS ET CHARGES DE PERSONNEL

| (En milliers d'euros)   | 31/12/2017<br>(12 mois) | 31/12/2016<br>(12 mois) |
|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Salaires et traitements | 11 475                  | 12 062                  |
| Charges sociales        | 4 733                   | 5 308                   |
| <b>Total</b>            | <b>16 208</b>           | <b>17 370</b>           |

L'effectif employé à la clôture de l'exercice, ventilé par catégorie, est le suivant :

|              | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
|--------------|------------|------------|
| Cadres       | 180        | 180        |
| Employés     | 8          | 10         |
| <b>Total</b> | <b>188</b> | <b>190</b> |

L'effectif moyen en 2017 est de 191 salariés, contre 191 en 2016.

## RÉSULTAT FINANCIER

| (En milliers d'euros)                       | 31/12/2017<br>(12 mois) | 31/12/2016<br>(12 mois) |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Revenus des titres de participations        |                         |                         |
| Revenus des créances immobilisées           |                         | 1                       |
| Revenus et produit de cession des V.M.P.    | 22                      | 45                      |
| Revenus des intérêts sur prêts aux filiales | 4                       | 5                       |
| Revenus des créances commerciales           | 1                       |                         |
| Boni de fusion                              |                         |                         |
| Reprise sur provision immob financières     | 514                     | 3                       |
| Différence positive de change               | 3                       | 28                      |
| <b>Total produits financiers</b>            | <b>544</b>              | <b>82</b>               |
| Intérêts bancaires                          | 4                       |                         |
| Intérêts des emprunts                       | 90                      | 110                     |
| Intérêts comptes courants                   |                         |                         |
| Mali rachat actions propres                 |                         |                         |
| Provisions sur immobilisations financières  | 1 821                   | 992                     |
| Perte s/créances liées à des participations | 229                     |                         |
| Autres charges financières                  |                         |                         |
| Différence négative de change               | 182                     | 99                      |
| <b>Total charges financières</b>            | <b>2 326</b>            | <b>1 201</b>            |
| <b>Total résultat financier</b>             | <b>-1 782</b>           | <b>-1 119</b>           |

En 2017, la provision sur immobilisations financières correspond à hauteur de 219 k€ à une provision pour écart de change, à hauteur de 29k€ pour dépréciation des actions propres, et à hauteur de 1.573k€ pour dépréciation des créances ITESOFT UK

## RÉSULTAT EXCEPTIONNEL

| (En milliers d'euros)                                       | 31/12/2017<br>(12 mois) | 31/12/2016<br>(12 mois) |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Produit de cession des immobilisations cédées               |                         |                         |
| Autres produits exceptionnels sur opérations de gestion (1) |                         | 65                      |
| Reprise provisions exceptionnelles                          | 809                     | 50                      |
| Quote-part de subvention d'investissement                   |                         |                         |
| <b>Total produits exceptionnels</b>                         | <b>809</b>              | <b>115</b>              |
| Amendes et pénalités  | 1                       |                         |
| Autres charges exceptionnelles sur opérations de gestion    | 13                      | 25                      |
| Dotations aux provisions pour dépréciations exceptionnelles | 36                      | 36                      |
| Valeur nette comptable des immobilisations cédées           | 809                     |                         |
| <b>Total charges exceptionnelles</b>                        | <b>859</b>              | <b>61</b>               |
| <b>Total résultat exceptionnel</b>                          | <b>-50</b>              | <b>54</b>               |

(1) Opérations suite à la liquidation de la filiale Allemande ITESOFT GmbH (cf § Filiales et participations)



## REPRISES DE PROVISIONS ET TRANSFERTS DE CHARGES

| (En milliers d'euros)                        | 31/12/2017<br>(12 mois) | 31/12/2016<br>(12 mois) |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Reprise de provision pour risques et charges | 191                     | 238                     |
| Reprise de prov. sur immob. incorporelles    |                         |                         |
| Reprise de provision sur clients douteux     | 388                     | 272                     |
| Reprise de provision sur stocks              |                         |                         |
| Transferts de charges d'exploitation (1)     | 81                      | 74                      |
| <b>Total</b>                                 | <b>660</b>              | <b>584</b>              |

## IMPÔT SUR LES BÉNÉFICES

Le rapprochement entre la charge théorique et la charge réelle d'impôt de l'exercice est le suivant :

|   | 31/12/2017<br>(12 mois) | 31/12/2016<br>(12 mois) |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Taux d'impôt théorique de l'exercice          | 33,33%                  | 33,33%                  |
| Résultat comptable avant impôt                | 746                     | -591                    |
| impôt théorique (a)                           | 248                     | -197                    |
| Impôt comptabilisé (b)                        | -713                    | -768                    |
| <b>Différence (b) - (a)</b>                   | <b>-961</b>             | <b>-571</b>             |
| Impôt sur différences permanentes             | 45                      | 32                      |
| Impôt sur différences temporaires             | 31                      | 159                     |
| Impôt sur moins value à long terme non activé |                         |                         |
| Impôt sur déficit non activé                  |                         |                         |
| Economie d'impôt sur déficit reportable       |                         |                         |
| Crédits d'impôt (dont recherche)              | -1 037                  | -762                    |
| Autres différences                            |                         |                         |
| <b>Total</b>                                  | <b>-961</b>             | <b>-571</b>             |

Au 31/12/17, le montant des déficits fiscaux s'élève à 13 399 k€

## VENTILATION DE L'IMPÔT SOCIÉTÉ

| (En milliers d'euros)            | 31/12/2017<br>(12 mois) | 31/12/2016<br>(12 mois) |
|----------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Résultat courant                 |                         |                         |
| Résultat exceptionnel            |                         |                         |
| Crédits d'impôt (dont recherche) | 713                     | 768                     |
| <b>Total</b>                     | <b>713</b>              | <b>768</b>              |

## ACCROISSEMENTS ET ALLÈGEMENTS DE LA DETTE FUTURE D'IMPÔTS

| (En milliers d'euros)                         | 31/12/2016   |          | 31/12/2017   |          |
|---|--------------|----------|--------------|----------|
|   | actif        | passif   | actif        | passif   |
| <b>DECALAGES CERTAINS OU EVENTUELS</b>        |              |          |              |          |
| <b>Charges non déductibles temporairement</b> |              |          |              |          |
| A déduire l'année suivante :                  |              |          |              |          |
| Organic, effort construction                  | 1            | 0        | 11           | 0        |
| A déduire ultérieurement :                    |              |          |              |          |
| Provisions pour retraite                      | 1 202        | 0        | 1 326        | 0        |
| <b>TOTAL</b>                                  | <b>1 203</b> | <b>0</b> | <b>1 337</b> | <b>0</b> |
| <b>ELEMENTS A IMPUTER</b>                     |              |          |              |          |
| Déficits reportables fiscalement              | 0            | 0        | 0            | 0        |
| Moins-values à long terme                     | 0            |          | 0            |          |

## FRAIS DE RECHERCHE ET DÉVELOPPEMENT

La société comptabilise en charges de l'exercice les frais de recherche et développement.

| (En milliers d'euros)               | 31/12/2017<br>(12 mois) | 31/12/2016<br>(12 mois) | 31/12/2015<br>(12 mois) |
|-------------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Frais de recherche et développement | 1 811                   | 1 634                   | 1 029                   |
| Chiffre d'affaires                  | 24 775                  | 24 406                  | 19 681                  |
| % sur le chiffre d'affaires         | <b>7,31%</b>            | <b>6,70%</b>            | <b>5,23%</b>            |

## INFORMATIONS RELATIVES AUX PARTIES LIÉES

### Transactions avec les parties liées

| (En milliers d'euros) Partie liée                        | Ventes aux parties liées | Achats auprès de parties liées | Créances sur les parties liées | Dettes envers les parties liées |
|--|--------------------------|--------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|
| Personnel clé du groupe : autres intérêts des dirigeants |                          |                                |                                |                                 |
| 2017   | 0                        | 396                            | 85                             | 0                               |
| 2016   | 0                        | 434                            | 85                             | 0                               |

Les transactions reportées dans ce tableau sont relatives à la location de locaux à des SCI dont le principal associé est Didier CHARPENTIER Président et actionnaire d'ITESOFT SA. En 2017, les transactions correspondent à hauteur de 309k€ (341k€ en 2016) au montant des loyers et des charges locatives, à hauteur de 87k€ (93k€ en 2016) à un contrat de prestations et à hauteur de 85k€ (85k€ en 2016) au montant des dépôts et cautionnements versés.

## RÉMUNÉRATION DES ORGANES D'ADMINISTRATION ET DE DIRECTION

Au cours de l'exercice 2017, il a été versé 30 K€ au titre de jetons de présence

|   | 2017         |                 | 2016         |                 |
|---|--------------|-----------------|--------------|-----------------|
|   | Montants dus | Montants versés | Montants dus | Montants versés |
| CHARPENTIER Didier, Président du Conseil d'Administration et DG |              |                 |              |                 |
| rémunération fixe   | 0            | 0               | 0            | 0               |
| rémunération variable   | 0            | 0               | 0            | 0               |
| Prestations versées à CDML (détenues à 100% par M Charpentier)  | 86,72        | 86,72           | 85,48        | 85,48           |
| jetons de présence  | 5            | 0               | 5            | 5               |
| avantages en nature   | 0            | 0               | 0            | 0               |
| intéressement   | 0            | 0               | 0            | 0               |
| <b>TOTAL</b>  | <b>91,72</b> | <b>86,72</b>    | <b>90,48</b> | <b>90,48</b>    |

Il n'existe aucun avantage postérieur à l'emploi, autres avantages à long-terme ou indemnités spécifiques de rupture de contrat de travail en faveur des principaux dirigeants.

## HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Voir l'annexe aux comptes consolidés du groupe ITESOFT.

|   | ITESOFT      |                     |
|---|--------------|---------------------|
|   | SOFIRA Audit | Ernst & Young Audit |
| Honoraires de certification des comptes | 30 000       | 55 000              |
| Honoraires SACC                         |              |                     |
| SACC requis par les textes              |              |                     |
| Autres SACC                             |              |                     |
|   |              |                     |
| TOTAL                                   | 30 000       | 55 000              |

## RISQUES

### Risque de taux

Le groupe n'étant quasiment pas endetté, la variation des taux d'intérêts n'a pas d'impact sur ses charges financières. A contrario, avec environ 3.8 M€ de placement de trésorerie, la variation des taux d'intérêt peut avoir un impact sur les produits financiers. Une variation des taux court terme de 1 point aurait un impact de l'ordre de 3.8 k€, en plus ou en moins, sur les produits financiers sur une base annuelle.

### Risque de change

ITESOFT exerce son activité dans la zone euro, ainsi qu'au Royaume-Uni, au travers de sa filiale ITESOFT UK. Les flux entre ITESOFT SA et ITESOFT UK étant traités en £, les variations de la £ sont susceptibles d'avoir un impact sur les comptes de la société. Au 31 décembre 2017, la société n'avait pas mis en place de couverture de change.

### Risque de crédit

La société peut y être exposée directement de façon ponctuelle (achats éventuels de billets de trésorerie ou autres titres de créance), ou indirecte (en fonction de la composition du portefeuille des OPCVM de trésorerie détenus) dans le cadre de ses placements de trésorerie mais s'efforce d'avoir une attitude prudente à ce titre, sa stratégie de gestion visant à obtenir une performance proche de l'EONIA. Au 31 décembre 2017 la quasi-totalité des placements de trésorerie étaient réalisés au travers d'OPCVM, dont la gestion des risques de crédit est diversifiée.

### Risque actions

En dehors d'actions propres et des titres de participation, la société ne détient pas d'actions au 31 décembre 2017.

### Risque de couverture

Aucune couverture n'était en place au 31 décembre 2017.

## RÉSULTATS ET AUTRES ÉLÉMENTS CARACTÉRISTIQUES DE LA SOCIÉTÉ AU COURS DES CINQ DERNIERS EXERCICES

| En milliers d'euros   | 31/12/2013 | 31/12/2014 | 31/12/2015 | 31/12/2016 | 31/12/2017 |
|---|------------|------------|------------|------------|------------|
| <b>Capital en fin d'exercice</b>  |            |            |            |            |            |
| Capital social  | 341        | 341        | 368        | 368        | 368        |
| Nombre d'actions  | 5 696 390  | 5 696 390  | 6 133 828  | 6 133 828  | 6 133 828  |
| <b>Opérations et résultat</b>   |            |            |            |            |            |
| Chiffre d'affaires (H.T.)   | 20 400     | 22 282     | 19 681     | 24 406     | 24 775     |
| Résultat av. impôts, participation, dotations aux amort. et prov.         | 869        | 3 019      | 1 637      | 1 222      | 1 838      |
| Participation des salariés  | 0          | 409        | 0          | 0          | 0          |
| Impôts sur les bénéfices  | -952       | -234       | -348       | -768       | -713       |
| Résultat ap. impôts, participation dotations aux amort. et prov.,         | 306        | 2 403      | 1 289      | 112        | 1 460      |
| <b>Résultat par action</b>  |            |            |            |            |            |
| Résultat après impôts, participation, avant dotations aux amort. et prov. | 0,320      | 0,499      | 0,324      | 0,324      | 0,42       |
| Résultat ap. impôts, participation, dotations aux amort. et prov.,        | 0,05       | 0,42       | 0,21       | 0,02       | 0,24       |
| Dividendes attribués par action   | 0,00       | 0,00       | 0,40       | 0,15       | 0,10       |
| <b>Personnel</b>  |            |            |            |            |            |
| Effectif moyen des salariés   | 173        | 180        | 156        | 191        | 191        |
| Montant de la masse salariale   | 9 581      | 10 302     | 9 124      | 12 062     | 11 475     |
| Montant des sommes versées au titres des avantages sociaux                | 4 261      | 4 544      | 3 835      | 5 308      | 4 733      |

## INFORMATIONS RELATIVES A LA LOI LME SUR LES DÉLAIS DE PAIEMENT

Nous vous informons ci-dessous de la ventilation de notre compte fournisseurs et clients au 31 décembre 2017 en ressortant les factures non payées pour cause de litige.

| Factures reçues et émises non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu (tableau prévu au I de l'article D. 441-4) |  |              |               |               |                  |                        |  |              |               |               |                  |                        |
|--|--|--------------|---------------|---------------|------------------|------------------------|--|--------------|---------------|---------------|------------------|------------------------|
|  | Article D.441-1 : Factures <u>reçues</u> non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu |              |               |               |                  |                        | Article D.441-2 : Factures <u>émises</u> non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu |              |               |               |                  |                        |
|  | 0 jours (indicatif)  | 1 à 30 jours | 31 à 60 jours | 61 à 90 jours | 91 jours et plus | Total (1 jour et plus) | 0 jours (indicatif)  | 1 à 30 jours | 31 à 60 jours | 61 à 90 jours | 91 jours et plus | Total (1 jour et plus) |
| <b>(A) Tranches de retard de paiement</b>  |  |              |               |               |                  |                        |  |              |               |               |                  |                        |
| Nombre de factures concernées  |  |              |               |               |                  | 514                    |  |              |               |               |                  | 242                    |
| Montant total des factures concernées  |  | 696 083      | 35 674        | 48 275        | 1 949            | 781 981                |  | 567 269      | 247 683       | 291 338       | 538 388          | 1 644 678              |
| Pourcentage du montant total des achats de l'exercice  |  | 13,20%       | 0,68%         | 0,92%         | 0,04%            | 14,83%                 |  |              |               |               |                  |                        |
| Pourcentage du chiffre d'affaires de l'exercice  |  |              |               |               |                  |                        |  | 2,29%        | 1,00%         | 1,17%         | 2,17%            | 6,63%                  |
| <b>(B) Factures exclues du (A) relatives à des dettes et créances litigieuses ou non comptabilisées</b>                                    |  |              |               |               |                  |                        |  |              |               |               |                  |                        |
| Nombre des factures exclues  | 83   |              |               |               |                  |                        | 104  |              |               |               |                  |                        |
| Montant total des factures exclues   |  |              |               |               | 192 022          |                        |  |              |               |               | 865 821          |                        |
| <b>(C) Délais de paiement de référence utilisés (contractuel ou délai légal - article L.441-6 ou article L.443-1 du code de commerce)</b>  |  |              |               |               |                  |                        |  |              |               |               |                  |                        |
| Délais de paiement utilisés pour le calcul des retards de paiement   | délai légal  |              |               |               |                  |                        | Delai contractuel  |              |               |               |                  |                        |

## 20.4 RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

A l'Assemblée Générale de la société Itesoft,

### Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos assemblées générales, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Itesoft relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2017, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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.

L'opinion formulée ci-dessus est cohérente avec le contenu de notre rapport au conseil d'administration remplissant les fonctions du comité d'audit.

### Fondement de l'opinion

#### ■ Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

#### ■ Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1er janvier 2017 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par l'article 5, paragraphe 1, du règlement (UE) n° 537/2014 ou par le Code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

### Justification des appréciations - Points clés de l'audit

En application des dispositions des articles L. 823-9 et R. 823-7 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les points clés de l'audit relatifs aux risques d'anomalies significatives qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importants pour l'audit des comptes annuels de l'exercice, ainsi que les réponses que nous avons apportées face à ces risques.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

#### ■ Comptabilisation du chiffre d'affaires

#### Risque identifié

#### Notre réponse

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2017, le chiffre d'affaires de la société est de K€ 24.775 dont K€ 5.202 générés par les ventes de logiciels, K€ 7.764 au titre des prestations d'installation et/ou de développement accompagnant la vente de logiciels, ainsi que K€ 11.799 au titre des prestations de maintenance.

Les règles de reconnaissance du chiffre d'affaires relatives à chacune des composantes présentées ci-dessus sont détaillées dans la note « Chiffre d'affaires » du paragraphe « Règles et méthodes comptables » de l'annexe aux comptes annuels et se détaille comme suit :

- ▶ ventes de logiciels développés par la société : les ventes de licences sont comptabilisées en chiffre d'affaires lors de l'expédition des supports, sur la base du prix de vente défini contractuellement ;
- ▶ prestations accompagnant les ventes de logiciels : le chiffre d'affaires généré par ces prestations est comptabilisé au fur et à mesure de la réalisation de celles-ci ;
- ▶ prestations de maintenance : les produits relatifs aux contrats annuels de maintenance sont constatés prorata temporis sur la durée du contrat et donnent lieu le cas échéant à la constatation de produits constatés d'avance à chaque clôture ;
- ▶ reventes de matériels et logiciels : le chiffre d'affaires relatif aux reventes de marchandises acquises à l'extérieur est constaté intégralement à la date de livraison au client.

La séparation de ces éléments qui sont en général inclus dans le même contrat exige que la direction utilise des estimations significatives pour la détermination de la juste valeur de chaque composante.

Il existe un risque que les revenus des licences soient surestimés ou reconnus prématurément en raison de l'évaluation inappropriée des risques et/ou d'une répartition inexacte entre les différentes composantes du contrat (contrat à éléments multiples).

Nous avons considéré que la comptabilisation du chiffre d'affaires constituait un point clé de l'audit compte tenu de la diversité des prestations contractuelles fournies par la société à ses clients et du jugement nécessaire à la mesure de chaque composante d'un contrat de vente.

## ■ Evaluation du fonds de commerce

### Risque identifié

Au 31 décembre 2017, la valeur nette comptable des fonds de commerce s'élève à K€ 4.183 dont K€ 4.147 issus de la fusion avec la société W4 en 2016, au regard d'un total bilan de K€ 33.128. La société a déterminé que le fonds de commerce W4 a une durée de vie non limitée ; il n'est pas amorti.

Comme indiqué dans la note « Immobilisations incorporelles » de l'annexe aux comptes annuels, un test de dépréciation est réalisé annuellement par la

Nos travaux sur la comptabilisation du chiffre d'affaires ont notamment porté sur la compréhension du processus de facturation.

Nos contrôles de substance ont notamment consisté à examiner toutes les transactions générant un chiffre d'affaires dépassant un certain seuil et un échantillon aléatoire de transactions plus petites. Pour chacun des éléments de l'échantillon constitué, nous avons réalisé les procédures suivantes :

- ▶ analyse du respect des critères de comptabilisation des ventes de logiciels (existence d'une version signée du contrat client ainsi que la preuve externe de la livraison du logiciel) ;
- ▶ test de la réalité des prestations facturées notamment en s'appuyant sur des documents matérialisant l'acceptation du client des services fournis par la société ;
- ▶ examen de la répartition de la juste valeur entre les différentes composantes du contrat conformément à la politique de reconnaissance du chiffre d'affaires de la société ;
- ▶ examen des contrats et évaluation de l'impact potentiel de toute clause inhabituelle sur la comptabilisation du chiffre d'affaires.

### Notre réponse

Nous avons examiné les modalités de mise en œuvre du test de perte de valeur du fonds de commerce W4. Nos travaux ont consisté principalement à :

- ▶ apprécier les hypothèses-clés retenues pour :
  - ▶ la détermination des flux de trésorerie en lien avec les données opérationnelles sous-jacentes ;
  - ▶ le taux de croissance sur les cinq prochaines

direction pour estimer la valeur actuelle de ce fonds de commerce. Une dépréciation est comptabilisée lorsque sa valeur actuelle est inférieure à sa valeur nette comptable.

Les tests de dépréciation effectués par la direction sur le fonds de commerce intègrent une part importante de jugements et d'hypothèses, portant notamment sur :

- ▶ les prévisions de flux de trésorerie ;
- ▶ le taux d'actualisation ;
- ▶ le taux de croissance sur les cinq prochaines années et le taux de croissance à long terme.

En conséquence, une variation dans ces hypothèses est susceptible de modifier la valeur actuelle de ce fonds de commerce.

Compte tenu de l'importance significative du fonds de commerce dans les comptes de la société et du jugement nécessaire à l'appréciation de sa valeur actuelle, nous avons considéré l'évaluation des fonds de commerce comme un point clé de l'audit.

années et le taux de croissance à long terme de ces flux ;

- ▶ apprécier, avec l'aide de nos spécialistes en évaluation, le taux d'actualisation retenu ;
- ▶ examiner les analyses de sensibilité effectuées par la direction. Nous avons également effectué nos propres calculs de sensibilité pour vérifier que seule une variation déraisonnable des hypothèses pourrait amener à devoir comptabiliser une dépréciation significative de ce fonds de commerce.

Enfin, nous avons également apprécié le caractère approprié des informations fournies dans la note « Tableau de variation des immobilisations brutes » de l'annexe aux comptes annuels.

## Vérification du rapport de gestion et des autres documents adressés aux actionnaires

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

### ■ Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents adressés aux actionnaires sur la situation financière et les comptes annuels

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 autres documents adressés aux actionnaires sur la situation financière et les comptes annuels.

### ■ Rapport sur le gouvernement d'entreprise

Nous attestons de l'existence, dans le rapport du conseil d'administration sur le gouvernement d'entreprise, des informations requises par les articles L. 225-37-3 et L. 225-37-4 du Code de commerce.

Concernant les informations fournies en application des dispositions de l'article L. 225-37-3 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.



Concernant les informations relatives aux éléments que votre société a considéré susceptibles d'avoir une incidence en cas d'offre publique d'achat ou d'échange, fournies en application des dispositions de l'article L. 225-37-5 du Code de commerce, nous avons vérifié leur conformité avec les documents dont elles sont issues et qui nous ont été communiqués. Sur la base de ces travaux, nous n'avons pas d'observation à formuler sur ces informations.

#### ■ **Autres informations**

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives à l'identité des détenteurs du capital ou des droits de vote vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

### **Informations résultant d'autres obligations légales et réglementaires**

#### ■ **Désignation des commissaires aux comptes**

Nous avons été nommés commissaires aux comptes de la société Itesoft par votre assemblée générale du 15 septembre 2005 pour le cabinet SOFIRA AUDIT et du 3 novembre 2000 pour le cabinet ERNST & YOUNG Audit.

Au 31 décembre 2017, le cabinet SOFIRA AUDIT était dans la treizième année de sa mission sans interruption et le cabinet ERNST & YOUNG Audit dans la dix-huitième année (dont dix-sept années depuis que les titres de la société ont été admis aux négociations sur un marché réglementé).

### **Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels**

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Il incombe au conseil d'administration remplissant les fonctions du comité d'audit de suivre le processus d'élaboration de l'information financière et de suivre l'efficacité des systèmes de contrôle interne et de gestion des risques, ainsi que le cas échéant de l'audit interne, en ce qui concerne les procédures relatives à l'élaboration et au traitement de l'information comptable et financière.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le conseil d'administration.

### ■ Objectif et démarche d'audit

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L. 823-10-1 du Code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- ▶ il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- ▶ il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- ▶ il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- ▶ il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- ▶ il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

## ■ Rapport au conseil d'administration remplissant les fonctions du comité d'audit

Nous remettons un rapport au conseil d'administration remplissant les fonctions du comité d'audit qui présente notamment l'étendue des travaux d'audit et le programme de travail mis en œuvre, ainsi que les conclusions découlant de nos travaux. Nous portons également à sa connaissance, le cas échéant, les faiblesses significatives du contrôle interne que nous avons identifiées pour ce qui concerne les procédures relatives à l'élaboration et au traitement de l'information comptable et financière.

Parmi les éléments communiqués dans le rapport au conseil d'administration remplissant les fonctions du comité d'audit figurent les risques d'anomalies significatives, que nous jugeons avoir été les plus importants pour l'audit des comptes annuels de l'exercice et qui constituent de ce fait les points clés de l'audit, qu'il nous appartient de décrire dans le présent rapport.

Nous fournissons également au conseil d'administration remplissant les fonctions du comité d'audit la déclaration prévue par l'article 6 du règlement (UE) n° 537-2014 confirmant notre indépendance, au sens des règles applicables en France telles qu'elles sont fixées notamment par les articles L. 822-10 à L. 822-14 du Code de commerce et dans le Code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes. Le cas échéant, nous nous entretenons avec le conseil d'administration remplissant les fonctions du comité d'audit des risques pesant sur notre indépendance et des mesures de sauvegarde appliquées.

Nîmes et Montpellier, le 25 avril 2018

Les Commissaires aux Comptes

SOFIRA AUDIT – Membre de RSM International

ERNST & YOUNG AUDIT

Sebastien Beaugrand

Frédérique Doineau

## 20.5 DATE DES DERNIERES INFORMATIONS FINANCIERES

30 juin 2017

## 20.6 INFORMATIONS FINANCIERES INTERMEDIAIRES ET AUTRES

Sans objet.

## 20.7 POLITIQUE DE DISTRIBUTION DES DIVIDENDES

Au cours de l'exercice 2015, ITESOFT a distribué un dividende de 2.453.531,20 €. Le Conseil d'Administration de la Société ITESOFT a annoncé dans son communiqué du 21 décembre 2015, qu'au regard de ses perspectives favorables, elle avait décidé de mettre en œuvre une politique de distribution régulière de dividendes dont le montant sera ajusté chaque année en fonction des résultats et des perspectives

Dans ce cadre, au cours de l'année 2016, ITESOFT a distribué un dividende de 920.074,20€ et au cours de l'année 2017 un dividende de 582.806,40€.

Il n'y a pas eu de dividende versé au cours des exercices 2013 et 2014.

## 20.8 PROCEDURES JUDICIAIRES ET D'ARBITRAGE

La Société a une procédure judiciaire en cours avec un ancien partenaire commercial. Le jugement de première instance intervenu en 2006 a donné gain de cause à ITESOFT. L'autre partie a fait appel et le jugement d'appel intervenu en 2007 a réformé le jugement de première instance en sa faveur. Cependant ce jugement n'a pas encore été signifié par l'autre partie. La procédure est pendante. Si l'autre partie signifiait le jugement, ITESOFT aurait la possibilité de se pourvoir en cassation.

Par ailleurs la société est en conflit devant les Prud'hommes, avec trois anciens salariés, dont un ancien membre du comité de direction. La Société estime avoir enregistré des provisions adéquates au titre des risques attachés à ces litiges.

A la connaissance d'ITESOFT, sur la dernière période annuelle, il n'y a pas d'autre procédure gouvernementale, judiciaire ou d'arbitrage qui pourrait avoir ou a eu récemment des effets significatifs sur la situation financière ou la rentabilité de la Société.

## 20.9 CHANGEMENT SIGNIFICATIF DE LA SITUATION FINANCIERE OU COMMERCIALE

Néant.

# 21 INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES

## 21.1 CAPITAL SOCIAL

### 21.1.1 CAPITAL SOCIAL

Au 31 décembre 2017, le capital social de la Société est de 368.029,68 €, divisé en 6.133.828 actions correspondant chacune à 0,06 € de nominal entièrement libérées, toutes de même catégorie.

#### 21.1.1.1 EVOLUTION DU CAPITAL SOCIAL DEPUIS 3 ANS

Voir chapitre 18.1.2.

#### 21.1.1.2 CAPITAL AUTORISÉ

##### 21.1.1.2.1 ASSEMBLÉE GÉNÉRALE MIXTE DU 06 JUIN 2016

L'assemblée a également autorisé le conseil d'administration, pour une durée de 38 mois à compter de la date de l'assemblée, à procéder, en une ou plusieurs fois, à certains salariés ou mandataires sociaux exerçant leurs fonctions ou mandats soit dans la Société soit dans une de ses filiales françaises ou étrangères et dans les limites de détention fixées par la loi à des attributions gratuites d'actions à émettre de la Société, dans la limite d'un nombre total maximum de 200.000 actions gratuites.

À la date du présent document de référence, aucune action gratuite n'avait été attribuée dans le cadre de cette autorisation.

##### 21.1.1.2.2 ASSEMBLÉE GÉNÉRALE MIXTE DU 02 JUIN 2015

L'assemblée a autorisé le conseil d'administration, pour une durée de 38 mois à compter de la date de l'assemblée, à consentir, en une ou plusieurs fois, à certains salariés ou mandataires sociaux exerçant leurs fonctions ou mandats soit dans la Société soit dans une de ses filiales françaises ou étrangères et dans les limites de détention fixées par la loi des options donnant droit à la souscription d'actions nouvelles à émettre à titre d'augmentation de son capital par la Société, ou à l'achat d'actions existantes de la Société provenant de rachats effectués dans les conditions prévues par la loi, dans la limite de 200.000 actions.

À la date du présent document de référence, aucune option n'avait été attribuée dans le cadre de cette autorisation.

L'assemblée a également autorisé le conseil d'administration, pour une durée de 38 mois à compter de la date de l'assemblée, à procéder, en une ou plusieurs fois, à certains salariés ou mandataires sociaux exerçant leurs fonctions ou mandats soit dans la Société soit dans une de ses filiales françaises ou étrangères et dans les limites de détention fixées par la loi à des attributions gratuites d'actions à émettre de la Société, dans la limite d'un nombre total maximum de 200.000 actions gratuites.

À la date du présent document de référence, aucune action gratuite n'avait été attribuée dans le cadre de cette autorisation.

### **21.1.2 ACTIONS NON REPRÉSENTATIVES DE CAPITAL**

Non applicable.

### **21.1.3 ACTIONS AUTO DÉTENUES**

L'assemblée générale du 2 juin 2016 a autorisé un programme de rachat d'actions pour une durée de 18 mois.

La Société détient au 31 décembre 2017 269.342 de ses propres actions, correspondant à une valeur brute dans les comptes de 1.079.954,59 €.

### **21.1.4 VALEURS MOBILIÈRES CONVERTIBLES, ÉCHANGEABLES OU ASSORTIES DE BONS**

Non applicable.

### **21.1.5 DROITS D'ACQUISITION, OBLIGATIONS ATTACHÉES AU CAPITAL SOUSCRIT NON LIBÉRÉ**

Non applicable.

### **21.1.6 OPTIONS OU ACCORDS CONDITIONNELS OU INCONDITIONNELS**

Non applicable.

Les informations relatives aux stock-options sont mentionnées au § 21.1.8.

### **21.1.7 HISTORIQUE DU CAPITAL SOCIAL**

Voir chapitre 18.1.2 et les comptes au § 20.1.5.16.

### **21.1.8 CAPITAL POTENTIEL : PLANS DE STOCK-OPTIONS ET ACTIONS GRATUITES**

Les conseils d'administration du 12 février et 29 mai 2002 ont adopté le Règlement du plan applicable aux salariés des filiales anglaises. L'administration fiscale anglaise (Inland Revenue) a approuvé ce règlement le 18 juin 2002, selon le paragraphe 1, section 9 de l'Income and Corporation Taxes Act 1988.

Aux termes de ce règlement, applicable aux salariés des filiales anglaises, les stock-options pourront être exercées au plus tard 7 ans après leur date d'attribution et au plus tôt :

- À hauteur cumulée de 70 % à partir de la fin de la 3e année suivant la date d'attribution,
- À hauteur de 100 % à partir de la fin de la 4e année suivant la date d'attribution.

Le conseil d'administration du 29 mai 2003 a adopté le Règlement du plan applicable aux salariés des filiales allemandes.

Aux termes de ce règlement, applicable aux salariés des filiales allemandes, les stock-options pourront être exercées au plus tard 7 ans après leur date d'attribution et au plus tôt :

- À hauteur cumulée de 70 % à partir de la fin de la 3e année suivant la date d'attribution,
- À hauteur de 100 % à partir de la fin de la 4e année suivant la date d'attribution.

Le conseil d'administration du 23 mai 2005 a revu le Règlement du plan arrêté par le conseil du 8 février 2001 pour les salariés Français. Afin de mieux adapter le Règlement du plan, notamment aux contraintes créées par les nouvelles normes comptables internationales (IFRS), il a modifié certains éléments, essentiellement l'échéance finale des options, et clarifié la période de début d'exercice au regard de la période d'indisponibilité fiscale, pour ce qui concerne les salariés français :

Les stock-options attribuées à compter du 23 mai 2005 pourront être exercées au plus tard 6 ans après leur date d'attribution et au plus tôt :

- À hauteur de 70 % à partir de la fin de la troisième année suivant la date d'attribution,
- À hauteur cumulée de 100 % à partir de la fin de la quatrième année suivant la date d'attribution.

Toutefois, pour les salariés français, et pour les salariés étrangers qui seraient concernés par une réglementation similaire, les stock-options ne pourront être exercées avant la fin de la période d'indisponibilité fiscale.

Cette période étant actuellement fixée à 4 ans, les salariés français pourront exercer les options à hauteur de 100 % à partir de la fin de la quatrième année suivant la date d'attribution.

Ce délai sera de plein droit modifié en fonction de toute modification législative ou réglementaire de ladite période d'indisponibilité fiscale, y compris de façon rétroactive, dans la mesure où la dernière modification législative ou réglementaire le serait elle-même.

#### 21.1.8.1 DÉTAIL DES OPTIONS ET ACTIONS GRATUITES ATTRIBUÉES

Voir annexe aux comptes consolidés au § 20.1.5.14.

#### 21.1.8.2 OPTIONS EN VIGUEUR AU 31 DÉCEMBRE 2017

A la date du présent document, le nombre d'options attribuées en vigueur est de 10.000 pour 1 bénéficiaire (en faveur de 1 membre du comité de direction). Le nombre d'options attribuables, compte tenu des autorisations non caduques des différentes assemblées générales mixtes, est de 200.000 au 31 décembre 2017.

#### 21.1.8.3 STOCK-OPTIONS DES MANDATAIRES ET DES 10 PRINCIPAUX SALARIÉS BÉNÉFICIAIRES

Aucune stock-option n'était détenue par des mandataires sociaux au 31 décembre 2017.

Par ailleurs, les 10 salariés ayant reçu le nombre d'options le plus élevé détiennent, au 31 décembre 2017 10.000 droits de souscription

|   | Nbr total d'options attribuées / d'actions souscrites ou achetées | Prix moyen pondéré |
|---|---|--------------------|
| Options consenties durant l'exercice par l'émetteur et toute société comprise dans le périmètre d'attribution des options aux dix salariés de l'émetteur et de toute société comprise dans ce périmètre dont le nombre d'options ainsi consenties est le plus élevé (information globale) | Néant   |                    |
| Options détenues sur l'émetteur et les sociétés visées précédemment, levées, durant l'exercice par les dix salariés de l'émetteur et de ces sociétés, dont le nombre d'options ainsi achetées ou souscrites est le plus élevé (information globale)                                       | Néant   |                    |
| Nombre total de salariés non mandataires sociaux concernés  |   |                    |

#### 21.1.8.4 DILUTION POTENTIELLE MAXIMALE DU CAPITAL

Etant donné les stock-options en vigueur au 31 décembre 2017 (10.000) et les actions gratuites (0), le pourcentage de dilution théorique maximale est de 0.49 % (rapport entre le nombre de titres pouvant être créés et le nombre de titres composant le capital).

#### 21.1.8.5 ACTIONS GRATUITES AU 31 DÉCEMBRE 2017

Voir les comptes au 20.1.2.14.

Le nombre d'actions gratuites distribuables compte tenu des autorisations non caduques des différentes assemblées générales mixtes est de 400.000 au 31 décembre 2017.



## 21.2 ACTE CONSTITUTIF ET STATUTS

### 21.2.1 OBJET SOCIAL (ARTICLE 2 DES STATUTS)

La Société a pour objet tant en France qu'à l'étranger :

- Concevoir, développer, exploiter et commercialiser les technologies et solutions qui offrent le meilleur niveau de productivité et de fiabilité pour la capture et le traitement de flux d'informations.
- Toutes activités, prestations de services et transactions, notamment dans le domaine de l'informatique, de l'électronique et des télécommunications, directement ou indirectement liés à l'objet ci-dessus ou aux techniques et technologies avancées,
- Toutes autres activités connexes ou complémentaires de nature à favoriser le développement de la Société,
- Le tout directement ou indirectement pour son compte ou pour le compte de tiers, soit seule ou avec des tiers, par voie de création de sociétés nouvelles, d'apport de commandite, de fusion, d'alliance, de société en participation ou de prise de dation en location ou en gérance de tous biens ou droits, ou autrement,
- Et généralement, toutes opérations financières, commerciales, industrielles, mobilières, immobilières et financières, pouvant se rattacher directement ou indirectement à l'un des objets spécifiés ou à tout autre objet similaire ou de nature à favoriser le développement du patrimoine social.

### 21.2.2 DISPOSITIONS CONCERNANT LES MEMBRES DES ORGANES D'ADMINISTRATION, DE DIRECTION, DE SURVEILLANCE

Voir les articles 10 à 17 des statuts.

### 21.2.3 DROITS, PRIVILÈGES ET RESTRICTIONS ATTACHÉS À CHAQUE CATÉGORIE D'ACTIONS EXISTANTES

Toutes les actions sont de même catégorie et bénéficient donc de l'ensemble des mêmes droits. Aucune clause statutaire ne restreint la libre cessibilité des titres.

#### 21.2.3.1 DROIT DE VOTE DOUBLE

Le droit de vote attaché aux actions est proportionnel à la quotité du capital qu'elles représentent. Chaque action donne droit à une voix. Toutefois, un droit de vote double de celui conféré aux autres actions eu égard à la quotité du capital qu'elles représentent est attribué, en application de l'article 21 des statuts et par décision de l'assemblée générale Mixte du 3 novembre 2000, à toutes les actions entièrement libérées pour lesquelles il sera justifié d'une inscription nominative depuis deux ans au moins à compter de la date d'inscription au nominatif au nom d'un même actionnaire.

Les actions nominatives attribuées gratuitement à un actionnaire à raison d'actions anciennes, pour lesquelles il bénéficie d'un droit de vote double, bénéficient également d'un droit de vote double.

Le droit de vote double cesse pour toute action ayant fait l'objet d'une conversion au porteur ou d'un transfert, hormis tout transfert du nominatif au nominatif par suite de succession ou de donation familiale.

Le droit de vote double peut être supprimé par décision de l'assemblée générale extraordinaire et après ratification de l'assemblée spéciale des actionnaires bénéficiaires.

#### **21.2.4 ACTIONS NÉCESSAIRES POUR MODIFIER LES DROITS DES ACTIONNAIRES**

Les statuts ne prévoient pas de dispositions spécifiques.

#### **21.2.5 ASSEMBLÉES GÉNÉRALES (ARTICLES 19 À 21 DES STATUTS)**

Les assemblées générales sont convoquées, tenues et délibèrent conformément à la loi et aux règlements. Il n'y a pas de conditions d'admission spécifiques.

#### **21.2.6 DISPOSITIONS QUI POURRAIENT RETARDER, DIFFÉRER OU EMPÊCHER UN CHANGEMENT DE CONTRÔLE**

Les statuts ni aucun autre acte ne prévoient de dispositions spécifiques.

#### **21.2.7 SEUILS STATUTAIRES (ARTICLE 7 DES STATUTS)**

L'assemblée générale mixte du 3 novembre 2000 a décidé de la mise en place d'un seuil de déclaration de 5 % du capital social ou des droits de vote, ou tout multiple de ce pourcentage, à la hausse comme à la baisse.

L'article 7 est ainsi rédigé :

*« Les actions entièrement libérées sont nominatives ou au porteur au choix de l'actionnaire. Elles donnent lieu à une inscription en compte dans les conditions et selon les modalités prévues par la loi.*

*Elles sont librement négociables sous réserve de dispositions légales et réglementaires. Elles se transmettent par virement de compte à compte.*

*La Société peut demander à tout moment, dans les conditions légales et réglementaires en vigueur, à l'organisme chargé de la compensation des titres, le nom ou, s'il s'agit d'une personne morale, la dénomination, la nationalité et l'adresse des détenteurs de titres conférant immédiatement ou à terme, le droit de vote, dans ses propres assemblées d'actionnaires ainsi que la quantité de titres détenus par chacun d'eux et, le cas échéant, les restrictions dont les titres peuvent être frappés.*

*Par ailleurs, toute personne physique ou morale, agissant seule ou de concert, doit informer la Société d'un franchissement de seuil doit en informer la Société dans les conditions prévues par la loi.*

*A défaut d'avoir déclaré les franchissements de seuil dans les conditions ci-dessus, l'actionnaire défaillant sera privé du droit de vote dans les conditions prévues par la loi. »*

#### **21.2.8 A L'OBLIGATION CI DESSUS S'AJOUTE L'OBLIGATION D'INFORMATION DES FRANCHISSEMENTS DE SEUILS PREVUE PAR LA LOI.CONDITIONS RÉGISSANT LES MODIFICATIONS DU CAPITAL**

Voir les statuts qui ne prévoient pas de dispositions spécifiques.

## **22 CONTRATS IMPORTANTS**

Pour les deux années précédant la publication du document de référence, il n'y a pas de contrat important significatif à signaler (autre que les contrats conclus dans le cadre normal des affaires) auquel l'émetteur ou tout autre membre du groupe est partie.

## **23 INFORMATIONS PROVENANT DE TIERS,** **DÉCLARATIONS D'EXPERTS ET DÉCLARATIONS** **D'INTÉRÊTS**

Non applicable.

## **24 DOCUMENTS ACCESSIBLES AU PUBLIC**

Pendant la durée de validité du document de référence, les documents suivants (ou copie) peuvent être consultés au siège social :

- Statuts,
- Tous rapports, courriers et autres documents, informations financières historiques, évaluations et déclarations établis par un expert à la demande de l'émetteur, dont une partie est incluse ou visée dans le document de référence,
- Les informations financières historiques du groupe et de ses filiales pour chacun des deux exercices précédant la publication de ce document de référence.
- Il est à noter également que l'information réglementée et financière de la Société est disponible sur [www.itesoft.fr](http://www.itesoft.fr), en français et en anglais, et notamment :
- L'ensemble des communiqués de presse,
- L'ensemble des documents de référence publiés.

## **25 INFORMATIONS SUR LES PARTICIPATIONS**

ITESOFT détient les participations suivantes :

- ITESOFT UK
- W4 Amérique du Nord Inc

La société ITESOFT qui avait acquis en date du 21 juillet 2015 la totalité des actions de la société W4, acteur majeur sur le marché de l'automatisation des processus métiers pour un montant global de 10 M€ a fusionné avec cette dernière au 31 décembre 2016 avec effet rétroactif au 1<sup>er</sup> janvier 2016.

## 26 INFORMATIONS BOURSIÈRES

### 26.1 LE MARCHÉ DES TITRES DE L'ÉMETTEUR

La Société est cotée sur le marché Euronext Paris, compartiment C, sous le libellé ITESOFT, code ISIN FR0004026151 et mnémonique ITE.

L'apporteur de liquidité est PORTZAMPARC.

### 26.2 CALENDRIER FINANCIER 2017 ET INFORMATION FINANCIÈRE

La prochaine Assemblée générale est prévue le 26 juin 2018 à 14h30, au siège social de la Société.

#### **Ordre du jour relevant de l'Assemblée Générale Ordinaire**

- Lecture du rapport de gestion du Conseil d'Administration et des rapports des Commissaires aux Comptes,
- Lecture du rapport spécial du Président du Conseil d'Administration établi en fonction de dispositions légales (Art. L 225 – 37 du Code de Commerce),
- Approbation des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2017,
- Quitus aux membres du Conseil d'Administration et aux Commissaires aux Comptes,
- Affectation du résultat de l'exercice,
- Approbation des comptes consolidés au 31 décembre 2017
- Approbation des conventions visées aux articles L.225-38 et suivants du Code de Commerce,
- Renouvellement du mandat de Commissariat aux Comptes du Cabinet Ernst & Young Audit
- Autorisation d'opérer sur les actions de la société,
- Lecture du rapport spécial du Conseil d'Administration sur les opérations des dirigeants sur le titre
- Fixation des jetons de présence à allouer au Conseil,
- Pouvoirs pour les formalités

#### **Calendrier de communiqués financiers**

Le 25 avril 2018 : publication des résultats de l'exercice 2017,

Le 24 juillet 2018 : publication du chiffre d'affaires du 1er semestre 2018,

Le 27 septembre 2018 : publication des comptes semestriels au 30 juin 2018,

#### **Réunions d'information**

25 avril 2018 : présentation des comptes annuels consolidés 2017,

27 septembre 2018 : présentation des comptes semestriels au 30 Juin 2018.

Ce calendrier est prévisionnel et indicatif.

Conformément à l'article 221-3 du RG AMF, l'information réglementée (et non pas uniquement financière) au sens de l'article 221-1 du règlement général de l'AMF est disponible sur le site internet [www.itesoft.com](http://www.itesoft.com), en français et en anglais.

### 26.3 ANALYSES FINANCIÈRES

À la date du présent document de référence, la société d'analyse suivante fait un suivi régulier et a rédigé des analyses concernant la société :

Portzamparc ([www.portzamparc.fr](http://www.portzamparc.fr)),

## 26.4 QUALIFICATION ANVAR

Après avoir obtenu une première fois cette qualification en 1999, ITESOFT s'est vu renouveler en 2003, 2006, 2009, 2013 et 2016 le label « d'entreprise innovante » attribué par l'ANVAR (Agence Nationale de la Valorisation de la Recherche). Cette qualification permet à un FCPI de comptabiliser son éventuelle participation dans la part obligatoire de son investissement dans les entreprises non cotées.



## 26.5 DOCUMENT D'INFORMATION ANNUEL

### COMMUNIQUES FINANCIERS PUBLIES DEPUIS LE DERNIER DDR

- 30/01/2018 Chiffre d'affaires 2017
- 09/01/2018 Calendrier communication financière
- 02/01/2018 Bilan du contrat de liquidité 2017,
- 21/12/2017 Dividende
- 29/09/2017 Résultats 1er semestre 2017,
- 21/07/2017 Chiffre d'affaires S1 2017

### DOCUMENT DE RÉFÉRENCE

- 28/04/2017 Document de Référence 2016
- 26/04/2016 Document de Référence 2015
- 30/04/2015 Document de Référence 2014,

### PUBLICATIONS AU BALO

- 13/11/2017 Convocations - Assemblées d'actionnaires et de porteurs de parts
- 03/05/2017 Convocations - Assemblées d'actionnaires et de porteurs de parts.

## 27 TABLES DE RÉCONCILIATION

La table de concordance ci-dessous a pour objectif d'identifier dans le présent document, les informations qui constituent le rapport financier annuel visé à l'article L.451-1-2 du Code monétaire et financier et à l'article 222-3 du règlement général de l'AMF.

### 27.1 TABLE DE RECONCILIATION DU RAPPORT FINANCIER ANNUEL (ARTICLE 222-3 DU REGLEMENT GENERAL DE L'AMF)

|   |   |
|---|---|
| Comptes annuels de la société ITESOFT SA  | 137-161   |
| Comptes consolidés du groupe ITESOFT  | 104-134   |
| Rapport de gestion  | Se référer à la Table de réconciliation du rapport de gestion |
| Attestation du responsable du rapport financier annuel                          | 09  |
| Rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes annuels                    | 162   |
| Rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes consolidés                 | 135   |
| Honoraires des Commissaires aux comptes   | 134   |
| Rapport du Président du Conseil d'Administration le gouvernement et le contrôle | 60  |

### 27.2 TABLE DE RECONCILIATION DU RAPPORT SUR LE GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE - RAPPORT DE GESTION (ARTICLE 225-100 ET SUIVANT DU CODE DE COMMERCE)

#### Rapport de Gestion

|   |       |
|---|-------|
| Situation et activité de la Société au cours de l'exercice écoulé                                       | 22-36 |
| Résultats de l'activité de la Société, de ses filiales et des sociétés qu'elles contrôlent              | 137   |
| Indicateurs clés de performance de nature financière  | 12    |
| Analyse de l'évolution des affaires, des résultats et de la situation financière                        | 41    |
| Loi LME - Délai de paiement   | 161   |
| Description des principaux risques et incertitudes  | 13    |
| Indication sur l'utilisation des instruments financiers : objectifs, politique de la Société            |       |
| En matière de gestion des risques financiers  | 19    |
| Informations sur les risques de marché (taux, change, actions)  | 19    |
| Informations sur les risques pays   | N/A   |
| Événements importants survenus depuis la date de clôture de l'exercice et la date du rapport de gestion | 49    |
| Évolution prévisible de la Société et entités comprises dans la consolidation et perspective d'avenir   | 49    |
| Modifications intervenues dans la présentation des comptes annuels (et consolidés)                      | N/A   |
| Tableau des résultats de la Société au cours des cinq derniers exercices                                | 160   |
| Montant des dividendes distribués au cours des trois derniers exercices                                 | 164   |
| Prises de participation significatives dans des sociétés ayant leur siège en France                     | N/A   |

|  |     |
|--|-----|
| Les activités de la Société en matière de recherche et développement                                     | 44  |
| Rapport spécial sur les options de souscription et d'achat d'actions et attributions gratuites d'actions | N/A |
| Informations sur le programme de rachat d'actions  | N/A |
| État de la participation des salariés au capital social  | N/A |
| Informations environnementales   | 88  |
| Informations sur la politique du risque d'accident technologique   | N/A |

### **Rapport sur le gouvernement d'entreprise**

|   |       |
|---|-------|
| Liste des mandats et fonctions exercées dans toute société par chaque mandataire social               | 52-56 |
| Rémunération totale et avantages en nature versés à chaque mandataire social durant l'exercice écoulé | 57-58 |
| Engagements de toute nature pris par la Société au bénéfice de ses mandataires sociaux                | 56    |
| Opérations réalisées par les dirigeants et les mandataires sociaux sur les titres de la Société       | 98    |
| Principaux actionnaires et répartition du capital et des droits de vote au 31 Mars 2017               | 98    |
| Information sur les éléments susceptibles d'avoir une incidence en cas d'offre publique               | N/A   |
| Mode de Direction Générale de la Société  | 59    |
| Tableau récapitulatif des délégations en cours de validité en matière d'augmentation de capital       | N/A   |
| Conventions entre les dirigeants et une filiale   | N/A   |
| Représentation équilibrée des hommes et des femmes au sein du conseil                                 | 60    |
| Code du gouvernement d'entreprise   | 61    |

## 28 GLOSSAIRE

**BPM (Business Process Management)** : approche consistant à modéliser informatiquement les processus métiers de l'entreprise, aussi bien dans leur aspect applicatif qu'humain.

**BPMN (Business Process Model and Notation)** : est une notation graphique standardisée pour modéliser des procédures d'entreprise ou des processus métier. Le but principal de BPMN est de fournir une notation qui soit réellement compréhensible par tous les utilisateurs de l'entreprise.

**CRM (Customer Relationship Management ou « gestion de la relation client » en français)** : logiciel permettant de traiter tout ce qui concerne l'identification et la constitution d'une base de connaissance sur les clients à travers plusieurs points de contacts (marketing, ventes, après-vente et assistance technique).

**ECM (Enterprise Content Management)** : recouvre les technologies visant à assurer une information totale dans le cadre des processus d'affaires.

L'intégration de la capture, du traitement des entrées de documents, de l'archivage électronique, de la gestion du cycle de vie de l'information, de la gestion documentaire, des flux de travail, de la gestion des processus d'affaires et de la gestion des connaissances pour former un outil cohérent permet de réaliser une valeur ajoutée supplémentaire supérieure à celle que permettraient ces différents composants pris individuellement, de manière à répondre tout particulièrement aux exigences des entreprises en termes de productivité et d'économie.

**EDI (Electronic Data Interchange en anglais ou Échange électronique de données)** : c'est un échange direct standardisé, d'ordinateur à ordinateur, de documents d'affaires (ordres d'achats, mandats, paiements, analyses de stock, etc.) entre un émetteur, des fournisseurs et des clients ou partenaires.

**ERP (Enterprise Resources Planning ou « Progiciel de gestion intégré » en français)** : progiciel qui intègre les principales composantes fonctionnelles de l'entreprise : gestion de production, gestion commerciale, logistique, ressources humaines, comptabilité, contrôle de gestion. À l'aide de ce système unifié, les utilisateurs de différents métiers travaillent dans un environnement applicatif identique qui repose sur une base de données unique. Ce modèle permet d'assurer l'intégrité des données, la non-redondance de l'information, ainsi que la réduction des temps de traitement.

**FPA (Financial Process Automation)** : Processus relatifs au traitement « post capture » comme par exemple le portail fournisseur.

**GED (Gestion Électronique des Documents)** : logiciel permettant de gérer (stocker et faire circuler) des documents électroniques et leurs données au sein d'une organisation.

**ICPA (Intelligent Capture and Process Automation)** : désigne la suite logicielle adaptée à la gestion de processus métier associés à des flux entrants multicanaux (papier, mail, FAX, portail...). Cette suite intègre tous les modules nécessaires à la capture et au stockage des documents ainsi que l'automatisation, la supervision et le pilotage des processus métiers liés au traitement de ces documents.

**IDC (Intelligence Document Capture)** : Processus relatifs au traitement d'image (capture).

**LAD (Lecture Automatique de Document)** : le LAD est un ensemble des technologies (OCR, RAD, ICR...) utilisées pour lire, indexer et stocker les données contenues dans un support physique (papier, transparent...).

La LAD regroupe trois technologies indispensables à son fonctionnement :

- La RAD : reconnaissance automatique de documents,
- L'OCR : reconnaissance optique des caractères avec OCR scanner,
- L'IRC : reconnaissance intelligente de caractères.

**OCR (Optical Character Recognition - Reconnaissance Optique de Caractères)** : technique qui, à partir d'un procédé optique, permet à un système informatique de lire et de stocker de façon automatique du texte dactylographié, imprimé ou manuscrit sans que l'on ait à retaper ce dernier

**P2P (Purchase-to-Pay)** : désigne les processus financiers qui couvrent les activités de demandes d'achat, d'achat, de réception, de paiement et comptabilisation des biens et services. Aussi communément appelé Procure-to-Pay.

**SaaS (Software as a Service)** : modèle d'exploitation commerciale des logiciels dans lequel ceux-ci sont installés sur des serveurs distants plutôt que sur la machine de l'utilisateur. Les clients ne paient pas de licence d'utilisation pour une version, mais utilisent le service en ligne en payant un abonnement récurrent.

**SOA (Service Oriented Architecture)** : l'architecture orientée services est une forme d'architecture d'interaction applicative qui met en œuvre des services (composants logiciels). L'architecture orientée service représente un moyen technique d'intégration des divers systèmes d'information de l'entreprise considérant chaque ressource informatique comme un service. Cette architecture est une réponse très efficace aux problématiques que rencontrent les entreprises en termes de réutilisabilité, d'interopérabilité et de réduction de couplage entre les différents systèmes qui implémentent leurs systèmes d'information.