

SQLI
Société anonyme
Au capital de 2.866.758,40 Euros
Siège social : 268, avenue du Président Wilson
93210 La Plaine Saint-Denis
RCS Bobigny 353 861 909
SIRET : 353 861 909 00094

EXPOSE SOMMAIRE

a) Présentation de la situation et de l'activité du groupe SQLI en 2012

SQLI est un groupe de sociétés de services informatiques créé en 1990 spécialisé dans la mise en œuvre de stratégies digitales orientées performance de l'entreprise (entreprise collaborative, poste de travail, solutions métier, intégration de S.I...) et performance business (e-commerce, marketing digital & social, mobilité, e-communication...). Le groupe est principalement implanté en France, au Benelux, en Suisse et au Maroc.

Le marché des SSII a affiché en 2012 une croissance de 0,7% selon le Syntec (+3,6% en 2011). Le segment Conseil et services informatiques a eu une croissance nulle selon le Syntec (0% en 2012 contre 2,7% en 2011). SQLI a réalisé un chiffre d'affaires de 158,1 M€ contre 164,7 M€ en 2011, en repli de 4%.

Le focus stratégique sur les activités d'agence digitale et de e-commerce a conduit à opérer un recentrage avec :

- la cession de l'activité hébergement en juillet 2012,
- la cession de l'activité certification CMMI en mai 2012,
- la filialisation puis l'entrée au capital du manager et d'investisseurs pour l'activité Ubigreen en octobre 2012.

En janvier 2013, les activités dataroom et sémaphore ont été cédées.

A périmètre constant, l'activité est en décroissance de 2,6% depuis le début de l'année.

Le turnover est revenu à un niveau normatif (12,6% en 2012 contre 24% en 2011). Dans un contexte de prix stables (Taux Journalier Moyen de 497 €), le taux d'emploi est en léger repli (81,8% contre 82,3% en 2011). L'effectif du groupe s'élève à 1 765 collaborateurs (hors stagiaires) à fin décembre 2012 contre 1 825 à fin décembre 2011.

Malgré un marché peu porteur, la maîtrise des taux d'emploi et du taux journalier moyen, les effets des mesures de rationalisation du périmètre, et la progression de la part offshore permettent à SQLI de confirmer l'amélioration de ses performances opérationnelles. Le résultat opérationnel courant réalisé en 2012 (8,5 M€ soit 5,4% du Chiffre d'affaires) est en progression par rapport à celui dégagé en 2011 (8,3 M€ soit 5,0% du chiffre d'affaires).

La situation financière du groupe SQLI s'est notablement améliorée en 2012 avec une trésorerie nette positive de 5,8M€ contre un endettement net de 0,5 M€ (gearing de 1%) en 2011, une capacité d'affacturage intacte (ligne disponible de 17,4M€ au 31 décembre 2012) et des lignes de découvert autorisées à hauteur de 2M€.

b) Examen des comptes consolidés (bilan et compte de résultat) du groupe

Le tableau suivant résume les chiffres clés du groupe SQLI.

| | 31 décembre 2012 En millier d'€ | 31 décembre 2011 En millier d'€ |
|---|------------------------------------|------------------------------------|
| Chiffre d'affaires | 158.116 | 164.708 |
| Résultat opérationnel courant (avant valorisation des stocks options et actions gratuites) | 8.483 | 8.260 |
| Valorisation des stocks options et actions gratuites | 0 | -1 |
| Résultat opérationnel courant | 8.483 | 8.259 |
| Résultat opérationnel | 8.198 | 8.183 |
| Résultat net | 4.461 | 4.098 |
| Capital | 2.867 | 1.833 |
| Capitaux propres part du groupe | 64.062 | 59.749 |
| Passifs courant et non courants | 75.851 | 84.126 |
| Actifs non courants | 53.679 | 54.952 |
| Total du bilan | 139.913 | 143.875 |

La zone étranger contribue au chiffre d'affaires consolidé à hauteur de 31.287 milliers d'Euros soit 19,8 % du total et au résultat net consolidé à hauteur de 1.130 milliers d'Euros.

Bilan:

- Actif

Au 31 décembre 2012, les actifs non courants nets s'élevaient à 53.679 milliers d'Euros contre 54.952 milliers d'Euros pour l'exercice précédent, soit une diminution de 1.273 milliers d'Euros dont l'essentiel provient du poste Impôts différés actif.

L'actif courant atteint 86.234 milliers d'Euros contre 88.923 milliers d'Euros au 31 décembre 2011, soit une diminution de 2.689 milliers d'Euros expliquée principalement par une diminution du poste autres créances de 7.762 milliers d'Euros et une augmentation des postes Créances clients de 1.916 milliers d'Euros et de la Trésorerie de 3.335 milliers d'Euros .

- Passif

Au 31 décembre 2012, les capitaux propres part du groupe s'élèvent à 64.062 milliers d'Euros contre 59.749 milliers d'Euros au 31 décembre 2011.

Les passifs non courants s'élèvent à 12.063 milliers d'Euros contre 16.228 milliers d'Euros au titre de l'exercice précédent, la réduction provenant essentiellement du poste Dettes Financières à long terme.

Les passifs courants sont en diminution de 4.110 milliers d'Euros à 63.788 milliers d'Euros contre 67.898 milliers d'Euros en 2011. Les variations principales concernent les postes fournisseurs et Autres dettes.

Présentation et analyse du résultat

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2012, le chiffre d'affaires s'est élevé à 158.116 milliers d'Euros contre 164.708 milliers d'Euros l'exercice précédent soit une baisse de 4%. A périmètre constant, le chiffre d'affaires est en diminution de 2,6% la cession de l'activité hébergement en juillet 2012. Les évolutions de périmètre concernent :

- la cession de l'activité certification CMMI en mai 2012,
- la cession de l'activité hébergement en juillet 2012,
- la filialisation sortie du périmètre de l'activité Ubigreen en octobre 2012.

Pour rappel, les agences Méditerranée Casablanca Pays Bas et Canada avaient été fermées au cours de l'exercice 2011.

- Le résultat opérationnel courant pour l'exercice 2012 ressort bénéficiaire de 8.483 milliers d'Euros contre un bénéfice de 8.259 milliers d'Euros pour l'exercice précédent.

Le résultat opérationnel pour l'exercice 2012 ressort bénéficiaire de 8.198 milliers d'Euros contre un bénéfice de 8.183 milliers d'Euros pour l'exercice précédent.

Le montant des charges de personnel s'élève à 112.963 milliers d'Euros contre 115.247 milliers d'Euros au titre de l'exercice précédent soit une diminution de 2 %.

L'effectif salarié moyen s'élève à 1.786 contre 1.812 au titre de l'exercice précédent soit une variation de 1,4%.

Le coût de l'endettement financier net laisse apparaître une perte de 507 milliers d'Euros contre une perte de 717 milliers d'Euros au titre de 2011.

c) Examen des comptes annuels (bilan et compte de résultat) de SOLI

Le tableau suivant résume les chiffres clés de la Société.

| | 31 décembre 2012 en € | 31 décembre 2011 en € |
|-------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Chiffre d'affaires | 116.724.471 | 119.169.646 |
| Résultat d'exploitation | 2.538.892 | (199.084) |
| Résultat courant avant impôts | 2.619.261 | (687.586) |

| | | |
|------------------------|-------------|-------------|
| Résultat net | 4.079.874 | 2.071.629 |
| Capital | 2.866.758 | 1.832.928 |
| Capitaux propres | 46.055.036 | 42.787.403 |
| Dettes | 84.568.672 | 87.788.157 |
| Actif immobilisé (net) | 54.977.144 | 55.582.800 |
| Total du bilan | 132.131.034 | 132.561.004 |
| Dividende | 0 | 0 |

Bilan

Au 31 décembre 2012, l'actif immobilisé net de la société s'élevait à 54.977.144 Euros contre 55.582.800 Euros pour l'exercice précédent, soit une diminution de 1,1%.

L'actif circulant atteint 76.656.269 Euros contre 76.499.015 Euros au 31 décembre 2011, soit une légère augmentation de 0,2%. Les disponibilités ont progressé de 2.662.843 Euros.

Au 31 décembre 2012, les capitaux propres s'élèvent à 46.055.036 Euros contre 42.787.403 Euros au 31 décembre 2011. La variation résulte principalement du résultat net de l'exercice.

Les provisions pour risques et charges s'élèvent à 1.426.800 Euros contre 1.985.444 Euros au titre de l'exercice précédent.

Les dettes s'élèvent quant à elles à 84.568.672 Euros contre 87.788.157 Euros au 31 décembre 2011, soit une diminution de 3,7% dont l'essentiel provient du remboursement de la première annuité de l'emprunt obligataire.

Présentation et analyse du résultat

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2012, le chiffre d'affaires s'est élevé à 116.724.471 Euros contre 119.169.646 Euros l'exercice précédent soit une diminution de 2%, expliquée en partie par la cession de l'agence Méditerranée, la mise en location gérance de l'activité certification CMMI, la cession de l'activité hébergement et la filialisation de l'activité Ubigreen. L'ensemble des produits d'exploitation s'établit à 123.574.715 Euros contre 126.442.259 Euros.

Les charges d'exploitation de l'exercice ont atteint au total 121.035.823 Euros contre 126.641.343 Euros l'exercice précédent soit une baisse de 4,4%.

Le résultat d'exploitation pour l'exercice ressort en bénéfice de 2.538.892 Euros contre une perte de 199.084 Euros pour l'exercice précédent.

Le montant des traitements et salaires s'élève à 55.407.409 Euros contre 57.684.582 Euros au titre de l'exercice précédent soit une variation de 3,9%.

Le montant des charges sociales s'élève à 25.634.348 Euros contre 26.831.729 Euros au titre de l'exercice précédent soit une variation de 4,4%.

L'effectif salarié moyen s'élève à 1266 contre 1322 au titre de l'exercice précédent soit une variation de 4,2%.

Le résultat financier 2012 laisse apparaître un bénéfice de 80.369 Euros contre une perte de 488.502 Euros au titre de 2011.

Le résultat courant avant impôts s'établit à un bénéfice de 2.619.261 Euros contre une perte de 687.586 Euros pour l'exercice précédent.

d) Evènements importants survenus depuis le début de l'exercice 2013

Le Conseil d'Administration de la Société en date du 3 mai 2013 a mis fin au mandat de Monsieur Julien Mériaudeau de Directeur Général de la Société et a pris acte en date du 7 mai 2013 de sa démission de son mandat d'Administrateur de la Société.

Après avoir pris connaissance de la candidature de Monsieur Didier Fauque au poste de Directeur Général, le Conseil d'Administration de la Société en date du 7 mai 2013 a décidé de nommer Monsieur Didier Fauque en qualité de Directeur Général de la Société pour une durée de 3 ans.

Aucun autre évènement intervenu postérieurement à la clôture ne vient modifier la lecture des comptes clos au 31 décembre 2012.

e) Perspectives

SQLI a réussi au cours des dernières années l'intégration de 15 acquisitions qui ont permis de renforcer sa position de leader français dans l'e-business. Le groupe, fort de son chiffre d'affaires de 158 M€, a atteint la taille critique pour les référencement grands compte.

Depuis 2010 la direction s'est attachée à redresser la rentabilité opérationnelle et à renforcer la structure financière du groupe dans le cadre du plan Boost (2010-2014) qui vise à accroître significativement la valeur ajoutée des offres du groupe tout en poursuivant les efforts de rationalisation de son réseau d'agence et la maîtrise de ses frais de siège. SQLI entend dorénavant renouer avec la croissance. Toutefois, pour l'année 2013, le syntec et les analystes annoncent une très faible croissance du marché qui ne permet pas d'envisager d'objectifs trop ambitieux.

Le groupe ne communique pas d'objectifs chiffrés pour les exercices à venir, mais table toutefois sur une poursuite de l'amélioration de ses principaux indicateurs financiers.