



## RAPPORT ANNUEL 2014

## **HITECHPROS**

Société anonyme au capital de 657 391,20 euros

Siège social : 15/17 boulevard du Général de Gaulle – 92120 Montrouge

440 280 162 RCS Nanterre



### **SOMMAIRE**

- 1. RAPPORTS DU COMMISSAIRE AUX COMPTES**
  - 1.1 Rapport général sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2014
  - 1.2 Rapport spécial sur les conventions réglementées
  
- 2. COMPTES ANNUELS**
  - 2.1 Bilan
  - 2.2 Comptes de Résultat
  - 2.3 Annexes
  
- 3. RAPPORT DE GESTION DU CONSEIL D'ADMINISTRATION**

# **SA HITECHPROS**

Société anonyme au capital de 657 391.20 euros

Siège social : 15/17 boulevard du Général de Gaulle  
92120 MONTROUGE  
440 280 162 RCS Nanterre

## **Rapports du Commissaire aux comptes**

**Exercice clos le 31 décembre 2014**

**R.Z. AUDIT**

*17, rue Ferdinand Fabre  
75015 PARIS*

Commissaire aux comptes  
Membre de la Compagnie Régionale de  
Paris

Aux Actionnaires,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2014, sur :

- Le contrôle des comptes annuels de la société HITECHPROS S.A. tels qu'ils sont joints au présent rapport;
- La justification de nos appréciations;
- Les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi.

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

## **I. OPINION SUR LES COMPTES ANNUELS**

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

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

## **II. JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS**

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

Dans la note « Participation, autres titres immobilisés des « Règles et méthodes comptables » de l'annexe des comptes annuels, il est décrit notamment les méthodes d'évaluation appliquées aux immobilisations financières à la clôture de l'exercice. Dans le cadre de nos travaux, nous avons vérifié le bien-fondé de ces méthodes comptables et appréciés les hypothèses retenues.

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

### III. VERIFICATIONS ET INFORMATIONS SPECIFIQUES

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

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

Fait à Paris, le 27 avril 2015

Le Commissaire aux Comptes

**R.Z. AUDIT**

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'D. ZAGO', with a large, sweeping flourish at the end.

Denis ZAGO

Mandataire social

Aux actionnaires,

En notre qualité de commissaire 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 et les modalités essentielles 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 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 estimées 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 soumises à l'approbation de l'assemblée générale**

Nous vous informons qu'il ne nous a été donné avis d'aucune convention autorisée 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 déjà approuvées par l'assemblée générale**

En application de l'article R.225-30 du code de commerce, nous avons été informé que l'exécution des conventions suivantes, déjà approuvées par l'assemblée générale au cours d'exercices antérieurs, s'est poursuivie au cours de l'exercice écoulé.

#### **Conventions de prestations de services avec la société HITECHLIBERTY**

##### Personnes concernée

Monsieur Ebrahim SAMMOUR : Président de votre société et Gérant de la société HITECHLIBERTY.

##### Objet de la convention

Votre société a mis des moyens administratifs à la disposition de la société HITECHLIBERTY dans le cadre de son fonctionnement courant : mise à disposition de personnel et domiciliation.

La rémunération perçue par votre société, au titre de cette prestation, s'est élevée à 2 400€ HT pour l'exercice clos le 31 décembre 2014.

#### **Convention de services avec AMBC INVEST**

##### Personne concernée

Monsieur Ebrahim SAMMOUR : Président de votre société et Président d'AMBC INVEST.

##### Objet de la convention

Votre conseil d'administration, en date du 29 août 2012, a autorisé une convention de services entre votre société et la société AMBC INVEST. Au travers de cette convention, AMBC s'engage à :

Définir les orientations stratégiques de la politique commerciale et marketing de votre société ;

SA HITECHPROS

Exercice clos

le 31 décembre 2014

Définir la politique financière de votre société et l'optimisation de sa gestion ;  
Définir la politique de développement, de pérennisation et de fidélisation des  
grands comptes clients de votre société.

La charge de l'exercice, au titre de cette convention, s'élève à 311 000 euros pour  
l'exercice clos au 31 décembre 2014.

Fait à Paris, le 27 avril 2015

Le Commissaire aux Comptes

**R.Z. AUDIT**



Denis ZAGO

Mandataire social

# Comptes annuels

SA HITECHPROS

15/17 Bd du Général de Gaulle

92120 MONTROUGE

Exercice clos le : 31 décembre 2014

APE : 5829A

SIRET : 44028016200023



DBF AUDIT  
13 PASSAGE DARTOIS BIDOT

Tél : 0148830041

94100 SAINT MAUR DES FOSSES

Fax : 0148839677

# SOMMAIRE

1046302 - SA HI TECHPROS

Du 01/01/2014 au 31/12/2014

## COMPTES ANNUELS

Bilan - Actif

3

Bilan - Passif

4

Compte de résultat synthétique

5

Compte de résultat synthétique

6

Soldes Intermédiaires de Gestion

7

8

## COMPTES ANNUELS

# BILAN - ACTIF

1046302 - SA HI TECHPROS

Du 01/01/2014 au 31/12/2014

ACTIF	Valeurs au 31/12/14			% de l'actif	Valeurs au 31/12/13	% de l'actif
	Val. Brutes	Amort. & dépr	Val. Nettes			
Capital souscrit non appelé						
<b>ACTIF IMMOBILISÉ</b>						
Immobilisations incorporelles				2,86		3,07
Frais d'établissement						
Frais de développement						
Concessions, brevets et droits similaires	34 274,93	33 548,55	726,38			
Fonds commercial (1)	217 155,00		217 155,00		217 155,00	
Autres immobilisations incorporelles						
Immobilisations incorporelles en cours						
Avances et acomptes						
Immobilisations corporelles				1,46		1,75
Terrains						
Constructions						
Installations tech., matériel & outillages						
Autres immobilisations corporelles	415 125,30	304 261,72	110 863,58		123 717,98	
Immobilisations corporelles en cours						
Avances et acomptes						
Immobilisations financières (2)				2,22		2,45
Participations	126 200,00		126 200,00		126 200,00	
Créances rattachées à des participations						
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille						
Autres titres immobilisés						
Prêts						
Autres immobilisations financières	42 644,88		42 644,88		47 195,07	
<b>TOTAL ACTIF IMMOBILISÉ</b>	<b>835 400,11</b>	<b>337 810,27</b>	<b>497 589,84</b>	<b>6,54</b>	<b>514 268,05</b>	<b>7,28</b>
<b>ACTIF CIRCULANT</b>						
Stocks et en-cours						
Matières premières et autres appro						
En-cours de production (biens et services)						
Produits intermédiaires et finis						
Marchandises						
Avances et acomptes versés sur commandes						
Créances				40,94		35,32
Clients (3)	2 564 297,82		2 564 297,82		2 154 056,75	
Clients douteux, litigieux (3)						
Clients factures à établir (3)	27 659,83		27 659,83			
Autres créances (3)	525 483,06		525 483,06		341 601,29	
Capital souscrit - appelé non versé						
Valeurs mobilières de placement				26,98		35,79
Actions propres						
Autres titres	2 053 977,02		2 053 977,02		2 528 848,20	
Instruments de trésorerie						
Disponibilités	1 859 256,60		1 859 256,60	24,42	1 432 957,48	20,28
Charges constatées d'avance (3)	85 687,64		85 687,64	1,13	94 616,51	1,34
<b>TOTAL ACTIF CIRCULANT</b>	<b>7 116 361,97</b>		<b>7 116 361,97</b>	<b>93,46</b>	<b>6 552 080,23</b>	<b>92,72</b>
Charges à répartir sur plusieurs exercices						
Primes de remboursement des emprunts						
Ecart de conversion actif						
<b>TOTAL ACTIF GÉNÉRAL</b>	<b>7 951 762,08</b>	<b>337 810,27</b>	<b>7 613 951,81</b>	<b>100</b>	<b>7 066 348,28</b>	<b>100</b>

(1) Dont droit au bail

(2) Dont à moins d'un an (brut)

(3) Dont à plus d'un an (brut)

# BILAN - PASSIF

1046302 - SA HI TECHPROS

Du 01/01/2014 au 31/12/2014

<b>PASSIF</b>	Valeurs au 31/12/14	% du passif	Valeurs au 31/12/13	% du passif
<b>CAPITAUX PROPRES</b>				
Capital (dont versé : 657 391,20 )	657 391,20	8,63	730 434,40	10,34
Primes d'émission, de fusion, d'apport	1 070 722,20	14,06	2 110 377,39	29,87
Écarts de réévaluation				
Écart d'équivalence				
Réserves		0,96		1,03
Réserve légale	73 043,44		73 043,44	
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées				
Autres réserves				
Report à nouveau	350 372,26	4,60		
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	1 076 195,75	14,13	1 007 763,46	14,26
<b>SITUATION NETTE</b>	<b>3 227 724,85</b>	<b>42,39</b>	<b>3 921 618,69</b>	<b>55,50</b>
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées				
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>	<b>3 227 724,85</b>	<b>42,39</b>	<b>3 921 618,69</b>	<b>55,50</b>
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>				
Produit des émissions de titres participatifs				
Avances conditionnées				
<b>TOTAL AUTRES FONDS PROPRES</b>				
<b>PROVISIONS</b>				
Provisions pour risques	177 451,00		177 451,00	
Provisions pour charges				
<b>TOTAL PROVISIONS</b>	<b>177 451,00</b>	<b>2,33</b>	<b>177 451,00</b>	<b>2,51</b>
<b>DETTES (1)</b>				
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)	131 004,31	1,72	226 419,34	3,20
Emprunts et dettes financières diverses (3)	1 527,00	0,02		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours				
Fournisseurs	2 705 599,95	35,53	1 584 355,47	22,42
Fournisseurs, factures non parvenues	319 489,61	4,20	323 903,67	4,58
Dettes fiscales et sociales	813 234,09	10,68	655 280,69	9,27
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés				
Autres dettes	54 000,00	0,71	14 405,82	0,20
Instruments de trésorerie				
Produits constatés d'avance	183 921,00	2,42	162 913,60	2,31
<b>TOTAL DETTES</b>	<b>4 208 775,96</b>	<b>55,28</b>	<b>2 967 278,59</b>	<b>41,99</b>
Écarts de conversion passif				
<b>TOTAL PASSIF GÉNÉRAL</b>	<b>7 613 951,81</b>	<b>100</b>	<b>7 066 348,28</b>	<b>100</b>

(1) Dont à plus d'un an

(1) Dont à moins d'un an

(2) Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques

(3) Dont emprunts participatifs

116 295,62

4 092 480,34

2 967 278,59

26 203,85

# COMPTE DE RÉSULTAT SYNTHÉTIQUE

1046302 - SA HI TECHPROS

Du 01/01/2014 au 31/12/2014

	Valeur au 31/12/14	% CA	Valeur au 31/12/13	% CA	Variation	
					en valeur	en %
Produits d'exploitation (1)						
Ventes de marchandises						
Production vendue (biens et services)	13 119 086,00	100,00	11 521 331,61	100,00	1 597 754,39	13,87
dont à l'exportation : 72 446,03		0,55		0,68		
<b>Montant net du chiffre d'affaires</b>	<b>13 119 086,00</b>	<b>100,00</b>	<b>11 521 331,61</b>	<b>100,00</b>	<b>1 597 754,39</b>	<b>13,87</b>
Production stockée						
Production immobilisée						
Subventions d'exploitation	1 083,33	0,01			1 083,33	
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges	34 969,00	0,27	43 515,00	0,38	-8 546,00	-19,64
Autres produits	54 084,98	0,41	32 880,85	0,29	21 204,13	64,49
<b>TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION</b>	<b>13 209 223,31</b>	<b>100,69</b>	<b>11 597 727,46</b>	<b>100,66</b>	<b>1 611 495,85</b>	<b>13,89</b>
Charges d'exploitation (2)						
Achats de marchandises						
Variation de stocks						
Achats de matières premières et autres approvisionnements						
Variation de stocks						
Autres achats et charges externes	9 628 240,63	73,39	8 183 359,18	71,03	1 444 881,45	17,66
Impôts, taxes et versements assimilés	141 007,34	1,07	147 467,00	1,28	-6 459,66	-4,38
Salaires et traitements	1 262 141,57	9,62	1 312 475,90	11,39	-50 334,33	-3,84
Charges sociales	485 026,86	3,70	497 495,80	4,32	-12 468,94	-2,51
Dot. aux amortissements et dépréciations						
Sur immobilisations : dot. aux amorts	59 369,06	0,45	41 212,37	0,36	18 156,69	44,06
Sur immobilisations : dot. aux dépréc.						
Sur actif circulant : dot. aux dépréc.						
Dotations aux provisions						
Autres charges	5 216,68	0,04	4 776,90	0,04	439,78	9,21
<b>TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION</b>	<b>11 581 002,14</b>	<b>88,28</b>	<b>10 186 787,15</b>	<b>88,42</b>	<b>1 394 214,99</b>	<b>13,69</b>
<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>1 628 221,17</b>	<b>12,41</b>	<b>1 410 940,31</b>	<b>12,25</b>	<b>217 280,86</b>	<b>15,40</b>
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun						
Bénéfice ou perte transférée						
Perte ou bénéfice transféré						

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs

(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs

# COMPTE DE RÉSULTAT SYNTHÉTIQUE

1046302 - SA HI TECHPROS

Du 01/01/2014 au 31/12/2014

	Valeur au 31/12/14	% CA	Valeur au 31/12/13	% CA	Variation	
					en valeur	en %
<b>Produits financiers</b>						
De participation (3)						
D'autres valeurs mob. créances d'actif immo.(3)						
Autres intérêts et produits assimilés (3)	73 843,92	0,56	111 639,04	0,97	-37 795,12	-33,85
Reprises sur prov., dépréciations, transfert						
Différences positives de change						
Produits nets sur cession de valeurs mobilières de placement						
<b>TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS</b>	<b>73 843,92</b>	<b>0,56</b>	<b>111 639,04</b>	<b>0,97</b>	<b>-37 795,12</b>	<b>-33,85</b>
<b>Charges financières</b>						
Dot. amortissements, dépréc., prov.						
Intérêts et charges assimilées (4)	3 908,97	0,03	215,49		3 693,48	
Différences négatives de change						
Charges sur cession de valeurs mobilières de placement						
<b>TOTAL DES CHARGES FINANCIÈRES</b>	<b>3 908,97</b>	<b>0,03</b>	<b>215,49</b>		<b>3 693,48</b>	
<b>RÉSULTAT FINANCIER</b>	<b>69 934,95</b>	<b>0,53</b>	<b>111 423,55</b>	<b>0,97</b>	<b>-41 488,60</b>	<b>-37,24</b>
<b>RÉSULTAT COURANT avant impôts</b>	<b>1 698 156,12</b>	<b>12,94</b>	<b>1 522 363,86</b>	<b>13,21</b>	<b>175 792,26</b>	<b>11,55</b>
<b>Produits exceptionnels</b>						
Sur opérations de gestion						
Sur opérations en capital	190 000,00	1,45			190 000,00	
Reprises sur provisions, dépréc., transfert de charges			26 770,00	0,23	-26 770,00	-100,00
<b>TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>	<b>190 000,00</b>	<b>1,45</b>	<b>26 770,00</b>	<b>0,23</b>	<b>163 230,00</b>	<b>609,75</b>
<b>Charges exceptionnelles</b>						
Sur opérations de gestion	529,00		329,40		199,60	60,60
Sur opérations en capital	241 456,37	1,84			241 456,37	
Dot. amortissements, dépréc., prov.						
<b>TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>	<b>241 985,37</b>	<b>1,84</b>	<b>329,40</b>		<b>241 655,97</b>	
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>-51 985,37</b>	<b>-0,40</b>	<b>26 440,60</b>	<b>0,23</b>	<b>-78 425,97</b>	<b>-296,6</b>
<b>Participation des salariés aux résultats</b>						
Impôt sur les bénéfices	569 975,00	4,34	541 041,00	4,70	28 934,00	5,35
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>	<b>13 473 067,23</b>	<b>102,70</b>	<b>11 736 136,50</b>	<b>101,86</b>	<b>1 736 930,73</b>	<b>14,80</b>
<b>TOTAL DES CHARGES</b>	<b>12 396 871,48</b>	<b>94,49</b>	<b>10 728 373,04</b>	<b>93,12</b>	<b>1 668 498,44</b>	<b>15,55</b>
<b>Bénéfice ou Perte</b>	<b>1 076 195,75</b>	<b>8,20</b>	<b>1 007 763,46</b>	<b>8,75</b>	<b>68 432,29</b>	<b>6,79</b>

(3) Dont produits concernant les entités liées

(4) Dont intérêts concernant les entités liées

# SOLDES INTERMÉDIAIRES DE GESTION

1046302 - SA HI TECHPROS

Du 01/01/2014 au 31/12/2014

	Du 01/01/14 Au 31/12/14	en %	Du 01/01/13 Au 31/12/13	en %	Variation	
					en valeur	en %
<b>CHIFFRE D'AFFAIRES</b>	13 119 086,00	100,00	11 521 331,61	100,00	1 597 754,39	13,87
Ventes de marchandises - Coût d'achat des march. vendues						
<b>MARGE COMMERCIALE</b>						
Production vendue (biens et services) + / - Production stockée + Production immobilisée	13 119 086,00	100,00	11 521 331,61	100,00	1 597 754,39	13,87
<b>PRODUCTION DE L'EXERCICE</b>	13 119 086,00	100,00	11 521 331,61	100,00	1 597 754,39	13,87
<b>CHIFFRE D'ACTIVITÉ</b>	13 119 086,00	100,00	11 521 331,61	100,00	1 597 754,39	13,87
- Matières premières - Sous-traitance (directe)	8 544 867,07	65,13	7 064 742,79	61,32	1 480 124,28	20,95
<b>MARGE DE PRODUCTION</b>	4 574 218,93	34,87	4 456 588,82	38,68	117 630,11	2,64
<b>MARGE BRUTE TOTALE</b>	4 574 218,93	34,87	4 456 588,82	38,68	117 630,11	2,64
- Autres achats - Charges externes	21 477,01 1 061 896,55	0,16 8,09	11 466,26 1 107 150,13	0,10 9,61	10 010,75 -45 253,58	87,31 -4,09
<b>VALEUR AJOUTÉE PRODUITE</b>	3 490 845,37	26,61	3 337 972,43	28,97	152 872,94	4,58
Subventions d'exploitation - Impôts, taxes et versements assimilés - Salaires et traitements - Charges sociales Total	1 083,33 141 007,34 1 262 141,57 485 026,86 -1 887 092,44	0,01 1,07 9,62 3,70 -14,38	147 467,00 1 312 475,90 497 495,80 -1 957 438,70	1,28 11,39 4,32 -16,99	1 083,33 -6 459,66 -50 334,33 -12 468,94 70 346,26	-4,38 -3,84 -2,51 3,59
<b>EXCÉDENT BRUT D'EXPLOITATION</b>	1 603 752,93	12,22	1 380 533,73	11,98	223 219,20	16,17
Reprises sur dép., prov., amorts + Transferts de charges d'exploitation + Autres produits d'exploitation - Dotations amort. et dépréciations - Autres charges d'exploitation Total	34 969,00 54 084,98 59 369,06 5 216,68 24 468,24	0,27 0,41 0,45 0,04 0,19	3 910,00 39 605,00 32 880,85 41 212,37 4 776,90 30 406,58	0,03 0,34 0,29 0,36 0,04 0,26	-3 910,00 -4 636,00 21 204,13 18 156,69 439,78 -5 938,34	-100,00 -11,71 64,49 44,06 9,21 -19,53
<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>	1 628 221,17	12,41	1 410 940,31	12,25	217 280,86	15,40
Opérations en commun + Produits financiers - Charges financières Total	73 843,92 3 908,97 69 934,95	0,56 0,03 0,53	111 639,04 215,49 111 423,55	0,97 0,00 0,97	-37 795,12 3 693,48 -41 488,60	-33,85 -0,00 -37,24
<b>RÉSULTAT COURANT</b>	1 698 156,12	12,94	1 522 363,86	13,21	175 792,26	11,55
+ Produits exceptionnels (1) - Charges exceptionnelles (2) - Participation des salariés - Impôt sur les bénéfices (IS) Total	190 000,00 241 985,37 569 975,00 -621 960,37	1,45 1,84 4,34 -4,74	26 770,00 329,40 541 041,00 -514 600,40	0,23 0,00 4,70 -4,47	163 230,00 241 655,97 28 934,00 -107 359,97	609,75 -0,00 5,35 -20,86
<b>RÉSULTAT EXERCICE</b>	1 076 195,75	8,20	1 007 763,46	8,75	68 432,29	6,79

(1) dont produits cessions éléments cédés  
(2) dont valeurs comptables éléments cédés

190 000,00  
241 456,37

190 000,00  
241 456,37

**SOMMAIRE ANNEXE DES COMPTES ANNUELS**

Du 01/01/2014 au 31/12/2014

**SOMMAIRE**

Annexes au Bilan et au Compte de Résultat	Informations		
	Produites	Non produites	
		NS	NA
FAITS CARACTÉRISTIQUES DE L'EXERCICE	O		
RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES	O		
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	O		
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	O		
ÉTAT DES AMORTISSEMENTS	O		
ÉTAT DES DÉPRÉCIATIONS			NA
PROVISIONS INSCRITES AU BILAN	O		
CRÉDIT BAIL			NA
LOCATIONS			NA
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES	O		
ÉCART DE RÉÉVALUATIONS			
<i>Variations de la réserve spéciale de réévaluation</i>			NA
<i>Variations de la provision spéciale de réévaluation</i>			NA
ETAT DES STOCKS			NA
ÉTAT DES ÉCHÉANCES DES CRÉANCES	O		
EFFETS DE COMMERCE			NA
ENTREPRISES LIÉES	O		
COMPTES DE RÉGULARISATION - ACTIF	O		
COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL	O		
TABLEAU D'AFFECTATION DU RÉSULTAT	O		
TABLEAU DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES	O		
ACCROISSEMENT ET ALLÈGEMENT DE LA DETTE FUTURE D'IMPÔTS			NA
ÉTAT DES ÉCHÉANCES DES DETTES	O		
COMPTES DE RÉGULARISATION - PASSIF	O		
LES ENGAGEMENTS	O		
DETTES GARANTIES PAR DES SÛRETÉS RÉELLES			NA
HONORAIRES VERSÉS AUX COMMISSAIRES AUX COMPTES	O		
LES EFFECTIFS	O		
CHIFFRE D'AFFAIRES, VENTILATION DE L'IMPÔT, INCIDENCE DES DISPOSITIONS FISCALES SUR LES CAPITAUX PROPRES	O		
PRODUITS ET CHARGES EXCEPTIONNELS			NA
TRANSFERTS DE CHARGES			NA
COMMENTAIRE			NA

**ANNEXE DES COMPTES ANNUELS**

Du 01/01/2014 au 31/12/2014

**FAITS CARACTÉRISTIQUES DE L'EXERCICE**

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2014 dont le total est de 7 613 951,81 Euros, et le compte de résultat de l'exercice dégage un bénéfice de 1 076 195,75 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2014 au 31/12/2014.

Ces comptes annuels ont été établis le 19/04/2015.

Aucun fait caractéristique n'est intervenu au cours de l'exercice

**RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES**

Les conventions générales comptables ont été appliquées, dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- continuité de l'exploitation
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre
- indépendance des exercices

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.

Aucun changement de méthode n'est intervenu au cours de l'exercice.

Les comptes annuels au 31/12/2014 ont été établis dans le respect des dispositions du plan comptable général approuvé par arrêté ministériel du 08/09/2014, la loi N° 83-353 du 30/04/1983 et le décret 83-1020 du 29/11/1983, et conformément aux dispositions des règlements comptables 2000-06 et 2003-07 sur les passifs, 2002-10 sur l'amortissement et la dépréciation des actifs et 2004-06 sur la définition, la comptabilisation et évaluation des actifs.

Pour l'application de ces règlements, l'entité a choisi la méthode prospective.

**Immobilisations incorporelles**

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition, constitué de leur prix d'achat (y compris droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux, escomptes de règlement), des coûts directement attribuables à ces immobilisations en vue de leurs utilisations envisagées.

. Fonds de commerce : Il est inscrit à l'actif du bilan pour sa valeur d'acquisition.

. Logiciels : ils sont amortis linéairement sur 1 an à l'exception du site internet amorti sur 5 ans.

**ANNEXE DES COMPTES ANNUELS**

Du 01/01/2014 au 31/12/2014

**Immobilisations corporelles**

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition, constitué de :

- leur prix d'achat (y compris droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux, escomptes de règlement),

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire ou dégressif en fonction de la durée de vie prévue.

- Agencements et aménagements des constructions 10 ans en linéaire
- Matériel informatique 2 en linéaire ou 3 ans en dégressif
- Mobilier de bureau 5 ans en linéaire
- Matériel de transport 4 ou 5 ans en linéaire

La valeur nette comptable ainsi obtenue peut être considérée comme économiquement justifiée.

Aucun amortissement dérogatoire n'est comptabilisé, les amortissements fiscaux correspondent aux amortissements comptables.

Les immobilisations acquises lors de la fusion ont été transcrites aux valeurs nettes comptables et les plans d'amortissements poursuivis.

**Participations, autres titres immobilisés, valeurs mobilières de placement**

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

Cette valeur d'inventaire s'apprécie en fonction de la situation nette de la filiale.

Les valeurs mobilières de placement sont valorisées pour leur valeur de souscription. Une provision est constatée si nécessaire pour réajuster le prix d'acquisition à leur valeur à la clôture.

**Créances**

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

**Crédit d'impôt compétitivité et emploi (CICE)**

Le CICE est comptabilisé en diminution des charges de personnel, présent dans un sous-compte 64.

Au titre de l'exercice clos le 31/12/2014, le CICE s'élève à 23 110 €

Le CICE a pour objet le financement de l'amélioration de la compétitivité des entreprises, à travers notamment des efforts en matière d'investissement, de recherche, d'innovation, de formation, de recrutement, de prospection de nouveaux marchés, de transition écologique et énergétique et de reconstitution de leur fonds de roulement (art. 244 quater C du CGI).

**Provision pour risques et charges**

Les provisions pour litiges prud'homaux et commerciaux sont déterminées à partir des recommandations émanant des conseils en charge de ces dossiers et de l'appréciation du risque par le management.

Une provision est constatée lorsqu'une sortie de ressources est prévisible mais dont l'échéance ou le montant n'est pas fixé de façon précise.

**ANNEXE DES COMPTES ANNUELS**

Du 01/01/2014 au 31/12/2014

**Evènements postérieurs**

Aucun

**IMMOBILISATIONS INCORPORELLES**

Du 01/01/2014 au 31/12/2014

(Articles R123-196 à R123-198 du Code de commerce)

**FONDS COMMERCIAL**

Le fonds commercial de 217 155 € provient du rachat du fonds de commerce Hitechpros le 1<sup>er</sup> Janvier 2002 à la société Businesslink (dénommée Hitechpros Staffing depuis le 15/04/05). Cette acquisition s'est accompagnée du transfert de 11 salariés entre les deux structures.

Etant donné les perspectives économiques de l'activité abonnements aux sites de Hitechpros, il n'y a pas lieu de constituer de provision pour déprécier ce fonds de commerce.

Désignation	ACHETÉS	RÉÉVALUÉS	REÇUS EN APPORT	GLOBAL
BUSINESSLINK	217 155			217 155
<b>TOTAL DU FONDS COMMERCIAL</b>	217 155			217 155

## ÉTAT DES IMMOBILISATIONS

Du 01/01/2014 au 31/12/2014

CADRE A		IMMOBILISATIONS	V. brute des immob. début d' exercice	Augmentations		
				suite à réévaluation	acquisitions	
INCORPOR.	Frais d'établissement, de recherche et de développement	<b>TOTAL I</b>				
	Autres postes d'immobilisations incorporelles	<b>TOTAL II</b>	<b>248 524</b>		<b>2 906</b>	
CORPORELLES	Terrains					
	Constructions	Sur sol propre				
		Sur sol d'autrui				
		Instal.géné., agencts & aménagts const.				
	Installations techniques, matériel & outillage indust.					
	Autres immos corporelles	Instal. gén., agencts & aménagts divers		167 414		3 797
		Matériel de transport		42 247		269 751
Matériel de bureau & info., mobilier			185 969		12 243	
Emballages récupérables & divers						
Immobilisations corporelles en cours						
Avances et acomptes						
	<b>TOTAL III</b>		<b>395 629</b>		<b>285 792</b>	
FINANCIERES	Participations évaluées par mise en équivalence					
	Autres participations		126 200			
	Autres titres immobilisés					
	Prêts et autres immobilisations financières		47 195		61	
	<b>TOTAL IV</b>		<b>173 395</b>		<b>61</b>	
<b>TOTAL GENERAL (I + II + III + IV)</b>			<b>817 549</b>		<b>288 759</b>	

CADRE B		IMMOBILISATIONS	Diminutions		Valeur brute des immob. fin ex.	Réévaluation légal Valeur d'origine
			par virt poste	par cessions		
INCORPOR.	Frais d'ébts, de recherche & de dével.	<b>TOTAL I</b>				
	Autres postes d'immob. incorporelles	<b>TOTAL II</b>			<b>251 430</b>	
CORPORELLES	Terrains					
	Constructions	Sur sol propre				
		Sur sol d'autrui				
		Ins. gal. agen. amé. cons				
	Inst.tech., mat. outillage indus.					
	Autres immos corporelles	Ins. gal. agen. amé. div.				171 211
		Matériel de transport		265 152		46 846
Mat.bureau, info., mob.			1 144		197 068	
Emballages récup. div.						
Immos corporelles en cours						
Avances et acomptes						
	<b>TOTAL III</b>		<b>266 296</b>		<b>415 125</b>	
FINANCIERES	Part. évaluées par mise en equivalence					
	Autres participations				126 200	
	Autres titres immobilisés					
	Prêts & autres immob. financières		4 611		42 645	
	<b>TOTAL IV</b>		<b>4 611</b>		<b>168 845</b>	
<b>TOTAL GENERAL (I + II + III + IV)</b>			<b>270 907</b>		<b>835 400</b>	

## ÉTAT DES AMORTISSEMENTS

Du 01/01/2014 au 31/12/2014

CADRE A		SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE DES AMORTISSEMENTS TECHNIQUES			
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES		Amortissements début d'exercice	Augmentations : dotations de l'exercice	Diminutions : amort. sortis de l'actif et reprises	Montant des amortissements à la fin de l'exercice
Frais d'établissement, de recherche et de développement	<b>TOTAL</b>				
Autres immobilisations incorporelles	<b>TOTAL</b>	<b>31 369</b>	<b>2 179</b>		<b>33 549</b>
Terrains					
Constructions	Sur sol propre				
	Sur sol d'autrui				
	Inst. générales agen. aménag. cons.				
Inst. techniques matériel et outil. industriels					
Autres immos corporelles	Inst. générales agencem. amén. div.	83 327	16 867		100 194
	Matériel de transport	27 050	22 935	23 696	26 289
	Mat. bureau et informatique, mob.	161 535	17 388	1 144	177 779
	Emballages récupérables divers				
	<b>TOTAL</b>	<b>271 911</b>	<b>57 190</b>	<b>24 840</b>	<b>304 262</b>
	<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>303 281</b>	<b>59 369</b>	<b>24 840</b>	<b>337 810</b>

CADRE B		VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DÉROGATOIRES					
Immobilisations amortissables	DOTATIONS			REPRISES			Mouv. net des amorts fin de l'exercice
	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	
Frais d'établissements							
<b>TOTAL</b>							
Immob. incorporelles							
<b>TOTAL</b>							
Terrains							
Constr.	Sur sol propre						
	Sur sol autrui						
	Inst. agenc. et amén.						
Inst. techniques mat. et outil.							
Immo. corpor.	Inst. gales, agenc. am divers						
	Mat. transport						
	Mat. bureau mobilier						
	Emballages récup. divers						
	<b>TOTAL</b>						
Frais d'acquisition de titres de participations							
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>							
<b>Total général non ventilé</b>							
CADRE C	MOUVEMENTS DE L'EXERCICE AFFECTANT LES CHARGES REPARTIES SUR PLUSIEURS EXERCICES	Montant net au début de l'exercice	Augmentations	Dotations de l'exercice aux amortissements	Montant net à la fin de l'exercice		
Frais d'émission d'emprunt à étaler							
Primes de remboursement des obligations							

## PROVISIONS INSCRITES AU BILAN

Du 01/01/2014 au 31/12/2014

### PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

La provision pour risque qui s'élevait au 31/12/2013 à 177 451€ concernait un litige prud'homal. Cette provision n'a plus lieu d'être au 31/12/2014 mais a été conservée afin de couvrir le risque prud'homal concernant un autre litige ainsi qu'un litige commercial avec un sous-traitant.

# PROVISIONS INSCRITES AU BILAN

Du 01/01/2014 au 31/12/2014

## TABLEAU DES PROVISIONS

Nature des provisions		Montant au début de l'exercice	AUGMENTATIONS : Dotations de l'exercice	DIMINUTIONS : Reprises de l'exercice	Montant à la fin de l'exercice
Provisions réglementées	Prov. pour reconstit. gisements miniers et pétroliers				
	Provisions pour investissements				
	Provisions pour hausse des prix				
	Amortissements dérogatoires				
	Dont majorations exceptionnelles de 30 %				
	Prov. fiscales implantat. étranger avant 01/01/92				
	Prov. fiscales implantat. étranger après 01/01/92				
	Pour prêts d'installation				
	Autres provisions réglementées				
<b>TOTAL I</b>					
Provisions pour risques et charges	Provisions pour litiges				
	Prov. pour garanties données aux clients				
	Prov. pour pertes sur marchés à terme				
	Provisions pour amendes et pénalités				
	Provisions pour pertes de change				
	Prov. pour pensions et obligations similaires				
	Provisions pour impôts				
	Prov. pour renouvellement des immobilisations				
	Prov. pour gros entretien et grandes réparations				
	Prov. pour chges sociales, fiscales / congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges	177 451			177 451	
<b>TOTAL II</b>		<b>177 451</b>			<b>177 451</b>
Provisions pour dépréciation	/ immobilisations	- incorporelles			
		- corporelles			
		- Titres mis en équivalence			
		- titres de participation			
		- autres immobs financières			
	Sur stocks et en cours				
	Sur comptes clients				
Autres provisions pour dépréciation					
<b>TOTAL III</b>					
<b>TOTAL GENERAL (I + II + III)</b>		<b>177 451</b>			<b>177 451</b>
Dont provisions pour pertes à terminaison					
Dont dotations & reprises	- d'exploitation				
	- financières				
	- exceptionnelles				
Titre mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice calculée					

**LISTE DES FILIALES ET PARTICIPATIONS**

Du 01/01/2014 au 31/12/2014

(Articles R123-196 à R123-198 du Code de commerce)

**IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES**

La SARL Hitechliberty a été créée le 1er Novembre 2005. Cette société dont l'activité est le portage salarial est filiale à 100% de Hitechpros. Les deux sociétés sont en intégration fiscale à compter du 1<sup>er</sup> Janvier 2006. L'impôt sur les sociétés est réparti en fonction des résultats fiscaux individuels de chaque société.

**FILIALES ET PARTICIPATIONS**

Filiales et participations	Capital	Capitaux propres autres que le capital	Q. P. du capital détenu en %	Résultat dernier exercice clos
<b>A. RENSEIGNEMENTS DÉTAILLÉS CONCERNANT LES FILIALES ET PARTICIPATIONS</b>				
<b>1. Filiales (+ 50% du capital détenu par la société)</b>				
HITECHLIBERTY - 15 Bd du Général de Gaulle 921 - 485209266	100 000	55 388	100,00	-599
<b>2. Participations (10 à 50% du capital détenu par la société)</b>				
<b>B. RENSEIGNEMENTS GLOBAUX CONCERNANT LES AUTRES FILIALES ET PARTICIPATIONS</b>				
<b>1. Filiales non reprises en A :</b>				
a. Françaises				
b. Etrangères				
<b>2. Participations non reprises en A :</b>				
a. Dans des sociétés françaises				
b. Dans des sociétés étrangères				

# ÉTAT DES ÉCHÉANCES DES CRÉANCES

Du 01/01/2014 au 31/12/2014

## ÉTAT DES CRÉANCES À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE

ÉTAT DES CRÉANCES		Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'un an
ACTIF IMMOBILISÉ	Créances rattachées à des participations			
	Prêts (1) (2) Autres immobilisations financières	42 645		42 645
ACTIF CIRCULANT	Clients douteux ou litigieux			
	Autres créances clients	2 591 958	2 591 958	
	Créances rep. titres prêtés : prov /dep. antér <input type="text"/>			
	Personnel et comptes rattachés			
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
	Etat & autres coll. publiques	1 511	1 511	
	Impôts sur les bénéfices			
	Taxe sur la valeur ajoutée	523 250	523 250	
	Autres impôts, taxes & versements assimilés			
	Divers			
Groupe et associés (2)				
Débiteurs divers (dont créances rel. op. de pens. de titres)	722	722		
Charges constatées d'avance	85 688	85 688		
<b>TOTAUX</b>		<b>3 245 773</b>	<b>3 203 128</b>	<b>42 645</b>
Renvois (1)	Montant	- Créances représentatives de titres prêtés		
(2)	des	- Prêts accordés en cours d'exercice		
		- Remboursements obtenus en cours d'exercice		
		Prêts & avances consentis aux associés (pers.physiques)		

**1046302 - SA HITECHPROS**  
**ENTREPRISES LIÉES**

Du 01/01/2014 au 31/12/2014

(Articles R123-196 à R123-198 du Code de commerce)

**ÉLÉMENTS CONCERNANT LES ENTREPRISES LIÉES ET LES PARTICIPATIONS**

POSTES	Montant concernant les entreprises	
	Liées	Avec lesquelles la sté a un lien de participation
Capital souscrit non appelé		100 000
<b>Immobilisations financières</b>		
Participations		
Créances rattachées à des participations		
Prêts		
Autres titres immobilisés		
Autres immobilisations financières		
<b>Total des immobilisations</b>		
<b>Avances et acomptes versés sur commandes</b>		
<b>Créances</b>		
Créances clients et comptes rattachés		2 880
Autres créances		
Capital souscrit appelé, non versé		
<b>Total des créances</b>		<b>2 880</b>
<b>Disponibilités</b>		
<b>Total des disponibilités</b>		
<b>Dettes</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établiss. de crédit		
Emprunts et dettes financières divers		1 527
Avances et acomptes reçus sur cdes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	31 200	266 313
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
<b>Total des dettes</b>	<b>31 200</b>	<b>267 840</b>
<b>Chiffre d'affaires</b>		2 400
<b>Autres</b>		
Autres charges et charges externes	311 000	823 854

**COMPTES DE RÉGULARISATION - ACTIF**

Du 01/01/2014 au 31/12/2014

(Articles R123-196 à R123-198 du Code de commerce)

**CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE**

Elles correspondent, par nature, à des éléments qui concernent des achats de biens ou de services dont la fourniture ou la prestation est ultérieure à la clôture de l'exercice.

CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE	MONTANT
Exploitation	85 688
Financiers	
Exceptionnels	
<b>TOTAL</b>	<b>85 688</b>

**PRODUITS À RECEVOIR**

Les produits à recevoir en autres créances correspondent à des avoirs à recevoir pour 665€ et à un remboursement à recevoir pour 57€

PRODUITS À RECEVOIR INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	MONTANT
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	
Créances clients et comptes rattachés	27 660
Autres créances	722
Disponibilités	44 280
<b>TOTAL</b>	<b>72 662</b>

**CAPITAUX PROPRES**

Du 01/01/2014 au 31/12/2014

**COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL**

L'assemblée générale mixte des actionnaires de la société du 13 décembre 2013 a autorisé le conseil d'administration à faire racheter ses propres actions par la société dans le respect des conditions définies aux articles 241-1 et suivants du règlement général de l'AMF.

Ce programme de rachat a été mis en oeuvre par décision du conseil d'administration tenu à l'issue de l'assemblée. La société a acheté dans le cadre de ce PRA un total de 182608 actions Hitechpros pour un prix global de 1112698,39€

Le conseil d'administration du 28 février 2014 a décidé d'annuler ces 182608 actions. Cette annulation a entraîné la réduction du capital de 73 043,20 euros, le portant ainsi à 657391,20€ La différence entre la valeur de rachat des actions annulées et leur valeur nominale de 0,40€a été imputée sur les primes et réserves disponibles pour la somme de 1039655,19€

	NOMBRE	VALEUR NOMINALE
Titres composant le capital social au début de l'exercice	1 826 086,00	0,40
Titres émis pendant l'exercice		
Titres remboursés pendant l'exercice	182 608,00	0,40
Titres composant le capital social à la fin de l'exercice	1 643 478,00	0,40

**CAPITAUX PROPRES**

Du 01/01/2014 au 31/12/2014

**AFFECTATION DU RÉSULTAT**

<b>TABLEAU D'AFFECTATION DU RÉSULTAT DE L'EXERCICE PRÉCÉDENT</b> <i>(Entreprises soumises à l'impôt sur les sociétés)</i>		
Report à nouveau de l'exercice précédent		
Résultat de l'exercice précédent		1 007 763
Prélèvements sur les réserves		
	<b>Total des prélèvements sur les réserves</b>	
	<b>TOTAL DES ORIGINES</b>	<b>1 007 763</b>
Affectations aux réserves	- Réserves légales - Autres réserves	
Dividendes		657 391
Autres répartitions		
Report à nouveau		350 372
	<b>TOTAL DES AFFECTATIONS</b>	<b>1 007 763</b>

**TABLEAU DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES**

Du 01/01/2014 au 31/12/2014

	SOLDE INITIAL	AUGMENTATION	DIMINUTION	SOLDE FINAL
Capital social	730 434		73 043	657 391
Primes liées au capital social	2 110 377		1 039 655	1 070 722
Ecart de réévaluation				
Réserves				
Réserve légale	73 043			73 043
Réserves indisponibles				
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées				
Autres réserves				
Ecart d'équivalence				
Report à nouveau		350 372		350 372
Résultat de l'exercice	1 007 763	1 076 196	1 007 763	1 076 196
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées				
<b>TOTAL</b>	<b>3 921 619</b>	<b>1 426 568</b>	<b>2 120 462</b>	<b>3 227 725</b>

**ÉTAT DES ÉCHÉANCES DES DETTES**

Du 01/01/2014 au 31/12/2014

**ÉTAT DES DETTES À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE**

ÉTAT DES DETTES		Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an & 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (1)					
Autres emprunts obligataires (1)					
Emprunts & dettes	à 1 an max. à l'origine				
etbs de crédit (1)	à plus d' 1 an à l'origine	131 004	29 389	101 615	
Emprunts & dettes financières divers (1) (2)					
Fournisseurs & comptes rattachés		3 025 090	3 025 090		
Personnel & comptes rattachés		47 864	47 864		
Sécurité sociale & autres organismes sociaux		107 064	107 064		
Etat &	Impôts sur les bénéfices				
autres	Taxe sur la valeur ajoutée	609 438	609 438		
collectiv.	Obligations cautionnées				
publiques	Autres impôts, taxes & assimilés	48 868	48 868		
Dettes sur immobilisations & cptes rattachés					
Groupe & associés (2)		1 527	1 527		
Autres dettes (dt det. rel. opér. de titr.)		54 000	54 000		
Dette représentative des titres empruntés					
Produits constatés d'avance		183 921	183 921		
<b>TOTAUX</b>		<b>4 208 776</b>	<b>4 107 161</b>	<b>101 615</b>	
Renvois	(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice	150 000			
	Emprunts remboursés en cours d'exercice	219 166			
	(2) Montant divers emprunts, dettes/associés				

**COMPTES DE RÉGULARISATION - PASSIF**

Du 01/01/2014 au 31/12/2014

(Articles R123-196 à R123-198 du Code de commerce)

**PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE**

Ils représentent la part des abonnements ou de prestations facturée relative à une période postérieure au 31/12/2014.

<b>PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE</b>	<b>MONTANT</b>
Exploitation	183 921
Financiers	
Exceptionnels	
<b>TOTAL DES PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE</b>	<b>183 921</b>

**CHARGES À PAYER**

Les charges à payer en autres dettes se décomposent de la manière suivante :  
- avoirs à établir : 54 000€

<b>CHARGES À PAYER INCLUSES DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN</b>	<b>MONTANT</b>
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	170
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	319 490
Dettes fiscales et sociales	113 569
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes	54 000
<b>TOTAL DES CHARGES À PAYER</b>	<b>487 229</b>

**ENGAGEMENTS**

Du 01/01/2014 au 31/12/2014

(Articles R123-196 à R123-198 du Code de commerce)

**DROIT INDIVIDUEL À LA FORMATION (DIF)**

Au 31/12/2014, le nombre d'heures de formation ouvertes par le DIF s'élevait pour l'ensemble du personnel présent, à 1 249 heures.

Cet engagement n'a pas été comptabilisé.

Aucune demande de formation n'a été faite à ce titre.

**INDEMNITÉ DE DÉPART À LA RETRAITE**

Le montant des droits acquis par les salariés au titre de l'indemnité de départ à la retraite en tenant compte d'une probabilité de présence dans l'entreprise à l'âge de la retraite n'est pas significatif et n'a fait l'objet d'aucune provision.

**ENGAGEMENTS DONNÉS**

	AUTRES	DIRIGEANTS	FILIALES	PARTICIPATIONS	AUTRES ENTREPRISES LIÉES	MONTANT
Effets escomptés non échus						
Cautionnements, avals et garanties donnés par la société	500					500
Engagements assortis de sûretés réelles						
Intérêts à échoir						
Assurances à échoir						
Autres engagements donnés :						
Contrats de crédits-bails						
Contrats de locations financement						
<b>TOTAL (1)</b>	<b>500</b>					<b>500</b>
	AUTRES	DIRIGEANTS	PROVISIONS			MONTANT
Engagements en matière de pensions						
<b>TOTAL</b>	<b>500</b>					<b>500</b>

**HONORAIRES VERSÉS COMMISSAIRES AUX COMPTES**

Du 01/01/2014 au 31/12/2014

COMMISSAIRES AUX COMPTES

MONTANT DES HONORAIRES VERSÉS AUX COMMISSAIRES AUX COMPTES

	Exercice	Exercice N-1
Commissariat aux comptes, certification, examen des comptes individuels et consolidés :	22 650	22 200
<b>Total</b>	<b>22 650</b>	<b>22 200</b>

**LES EFFECTIFS**

Du 01/01/2014 au 31/12/2014

**RÉMUNÉRATIONS DES ORGANES D'ADMINISTRATION, DE DIRECTION ET DE SURVEILLANCE**

La rémunération des dirigeants n'est pas communiquée conformément à l'article R 123-198-1° du code de commerce.

**LES EFFECTIFS**

	31/12/2014	31/12/2013
<b>Personnel salarié :</b>		
Ingénieurs et cadres	9,12	9,06
Agents de maîtrise		
Employés et techniciens	10,43	9,19
Ouvriers		
<b>Personnel mis à disposition :</b>		
Ingénieurs et cadres		
Agents de maîtrise		
Employés et techniciens		
Ouvriers		

**CHIFFRE D'AFFAIRES ET VENTILATION DE L'IMPÔT**

Du 01/01/2014 au 31/12/2014

**VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES**

PRODUITS	CA France	CA Export	Total
Chiffre d'affaires	13 046 640	72 446	13 119 086
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>13 046 640</b>	<b>72 446</b>	<b>13 119 086</b>

Le chiffre d'affaires est reconnu hors taxes et après déduction des rabais, ristournes et remises accordées. Prestations d'assistance technique sous-traitées : les prestations sont facturées en fin de mois en fonction du rapport d'activité indiquant le nombre de jours effectués par le sous-traitant.

Ce rapport d'activité est signé par l'intervenant et le client. Un recouplement avec le nombre de jours facturés par le sous-traitant est effectué mensuellement.

Abonnements au site internet : les abonnements sont facturés et payables en début de la période d'abonnement. Ce chiffre d'affaires n'intègre que la quote-part correspondant à l'exercice. La part des abonnements postérieure à la clôture est enregistrée en « produits constatés d'avance ».

**VENTILATION DE L'IMPÔT**

RÉSULTATS	Résultat avant impôt	Base taxable	I.S.	Résultat après impôt
<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>	1 628 221	1 691 447	563 816	1 064 405
<b>RÉSULTAT FINANCIER</b>	69 935	69 935	23 311	46 624
<b>RÉSULTAT EXCEPTIONNEL</b>	-51 985	-51 456	-17 152	-34 833
<b>PARTICIPATIONS DES SALARIÉS</b>				

**RAPPORT DE GESTION**  
**A L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE**  
**DU 4 JUIN 2015**  
**SUR LES COMPTES DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2014**

---

Mesdames,  
Messieurs,  
Chers Actionnaires,

Nous vous avons convoqués, conformément à la loi et aux statuts, à l'effet de statuer sur l'ordre du jour suivant :

- Lecture du rapport de gestion et du Conseil d'administration et présentation par le Conseil des comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2014,
- Lecture des rapports du Commissaire aux comptes sur l'exécution de sa mission au cours dudit exercice et sur les conventions visées à l'article L. 225-38 du code de commerce,
- Approbation des comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2014,
- Quitus aux administrateurs et au Commissaire aux comptes pour l'exécution de leurs mandats au cours de l'exercice écoulé,
- Affectation des résultats de l'exercice clos le 31 décembre 2014 - Fixation du dividende,
- Examen des conventions visées à l'article L. 225-38 du code de commerce,
- Ratification de la nomination d'un nouvel administrateur,
- Pouvoirs en vue de l'accomplissement des formalités.

Nous vous rappelons que le présent rapport, le rapport général et le rapport spécial du Commissaire aux Comptes ainsi que le bilan, le compte de résultat et l'annexe ont été tenus à votre disposition dans les conditions de forme et de délais prévues par la réglementation en vigueur et les statuts de la Société.

## **I. ACTIVITE DE LA SOCIETE**

### **1.1 Situation et évolution de l'activité de la Société au cours de l'exercice clos le 31 Décembre 2014 (Article L.232-6 du Code de Commerce)**

#### **1.1.1 Evolution de l'activité au cours de l'exercice clos le 31 Décembre 2014**

Nous vous rappelons que le business model de la Société s'organise autour de deux activités :

- a) Les abonnements au site, et
  - b) L'intermédiation du service Staffing.
- a) la Bourse des Services Informatiques met en relation les acteurs du secteur informatique : Directions des Systèmes d'Information (DSI), Sociétés de Services en Ingénierie Informatique (SSII), les Centres de Formation, les Informaticiens Indépendants et les Editeurs de Logiciels. Les sociétés abonnées peuvent se connecter sur le site pour consulter les annonces et déposer leurs propositions et demandes.  
Cette activité représente 17 % du chiffre d'affaires.
- b) le service Staffing permet aux directeurs des systèmes d'information de trouver des ressources intellectuelles pour leurs besoins en prestation informatique. Les consultants Staffing présélectionnent les candidats pour présenter les meilleurs au client final.  
Cette activité représente 83 % du chiffre d'affaires.

Chacune de ces activités puise sa solidité et sa légitimité dans l'autre. En effet, une augmentation du nombre d'acteurs ayant accès à la Bourse des Inter-Contrats a pour conséquence une meilleure réactivité et efficacité du service Hitechpros Staffing. De la même manière, une augmentation du nombre d'appels d'offres des directions informatiques est favorable aux SSII membres en recherche d'affaires nouvelles.

Durant l'exercice clos le 31 décembre 2014, la Société a réalisé un chiffre d'affaires de 13 119 086 € contre 11 521 331,61 € au titre de l'exercice précédent, soit une hausse de 14 %.

Le service 'Staffing', impacté en 2013 par un contexte économique difficile, a su retrouver une forte croissance grâce au dynamisme et aux efforts de l'équipe commerciale.

La Bourse des Services Informatiques, l'activité d'origine d'HITECHPROS qui fonctionne par un système d'abonnements au site internet, quant à elle affiche un léger repli par rapport à l'année dernière. L'explosion en 2013 des opérations de cessions-acquisitions des acteurs du marché informatique s'est poursuivie sur l'exercice 2014 qui a vu se multiplier les transactions pour les SSII de toutes tailles. Rappelons que cette offre, à destination des acteurs fournisseurs de prestations intellectuelles informatiques (SSII, Informaticiens Indépendants, Centres de Formation, Editeurs de Logiciels) leur permet notamment de développer leur business et d'optimiser leur taux d'inter-contracts.

HITECHPROS exerce son activité sur le marché des logiciels et services informatiques estimé à près de 50 milliards d'euros par le Syntec.

### **1.1.2 Progrès réalisés – difficultés rencontrées au cours de l'exercice clos le 31 Décembre 2014**

Durant l'exercice 2014, la Société a continué sa démarche commerciale active en présentant ses services et son modèle à de nouveaux clients et en étendant son activité, chez les clients existants, sur l'ensemble des départements informatiques. Ces efforts ont été récompensés par un retour à la croissance à deux chiffres du chiffre d'affaires.

### **1.1.3 Autres événements importants survenus au cours de l'exercice 2014**

#### *Opération sur le Capital :*

Comme déjà évoqué dans le précédent rapport de gestion, votre Conseil d'administration, faisant usage d'une autorisation de l'assemblée générale mixte des actionnaires de la Société du 13 décembre 2013 prise conformément aux dispositions des articles 241-1 et suivants du règlement général de l'Autorité des Marchés Financiers, a mis en œuvre un programme de rachat d'actions (« PRA ») et

acquis un total de 182 608 actions de la Société pour un prix global de 1 112 698,39 euros. L'intégralité de ces 182 608 actions a été affectée à l'objectif d'annulation par décision du 28 février 2014, réduisant ainsi le capital de la Société d'un montant nominal de 73 043,20 euros.

*Direction générale et composition du conseil d'administration :*

Monsieur Rachid KBIRI-ALAOUI a démissionné de ses fonctions de Président directeur général et d'administrateur de la Société avec effet au 14 novembre 2014.

Le Conseil d'administration du 14 novembre 2014 a nommé Monsieur Ebrahim SAMMOUR président directeur général de la Société en remplacement de Mr Rachid KBIRI-ALAOUI démissionnaire.

## **1.2 Principaux risques et incertitudes auxquels la Société est confrontée**

Nous vous précisons, conformément aux dispositions de l'article L225-100, alinéa 3 du Code de commerce, que la Société, étant donné son business model et le marché sur lequel elle intervient, n'est pas confrontée à des risques ou incertitudes particuliers. Le ralentissement de l'économie et notamment du marché informatique constituent le principal risque auquel la Société doit faire face. La situation financière est particulièrement saine.

Sur l'exercice clos le 31 décembre 2014, le 1<sup>er</sup>, les 5 premiers et les 10 premiers fournisseurs ont représenté respectivement 3 %, 10 % et 17 % des achats de sous-traitance.

La Société n'est pas dépendante d'un client ou d'un groupe de clients puisque sur l'exercice 2014, le 1<sup>er</sup>, les 5 premiers et les 10 premiers clients ont représenté respectivement 10 %, 30 % et 42 % du chiffre d'affaires total.

## **1.3 Evénements importants survenus entre la date de clôture de l'exercice et la date à laquelle le présent rapport est établi (Articles L.232-1 et R.225-102 du Code de Commerce)**

Le Conseil d'administration en date du 27 février 2015 a pris acte de la démission de Monsieur Patrice DEYGLUN en qualité d'administrateur à compter de cette date et a procédé à la cooptation d'un nouvel administrateur indépendant en la personne de Monsieur Laurent DERRIANO (cf. paragraphe 4.3 ci-après).

## **1.4 Evolution prévisible de la situation de la Société et perspectives d'avenir (Articles L.232-1 et R.225-102 du Code de Commerce)**

La comparaison par rapport à l'exercice 2013 montre une accélération de la croissance tout au long de l'année 2014. De 2 % de croissance entre le 1<sup>er</sup> trimestre 2013 et le 1<sup>er</sup> trimestre 2014, la hausse est passée à 21 % entre les 4<sup>ème</sup> trimestres des deux dernières années. Cette tendance devrait se poursuivre sur 2015 comme en témoignent les premiers chiffres de ce début d'année 2015.

Ainsi, la Direction est très confiante pour l'exercice à venir et se lance un challenge de taille avec comme objectif pour 2015 de dépasser le chiffre d'affaires historique (14,5 millions d'euros en 2011) mais aussi d'améliorer encore la marge opérationnelle.

## **1.5 Informations relatives au délai de paiement des fournisseurs**

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

<i>Date d'échéance</i>	<i>Au 31/12/2014</i>	<i>Au 31/12/2013</i>
non parvenues	319 489,61 €	323 903,67 €
échues entre le 1 <sup>er</sup> et le 15 janvier suivant la clôture	1 293 297,14 €	527 496,36 €
échues entre le 16 et le 31 janvier suivant la clôture	684 382,32 €	594 481,01 €
échues entre le 1 <sup>er</sup> et le 28 février suivant la clôture	682 290,48 €	437 681,19 €
échues après le 1 <sup>er</sup> mars suivant la clôture	45 630,01 €	24 696,91 €

## **1.6 Informations financières et non financières**

Conformément aux articles L225-100 alinéas 3 à 6 du Code commerce, nous devons vous présenter une analyse objective et exhaustive de l'évolution des affaires, des résultats et de la situation financière de la Société, notamment de sa situation d'endettement, au regard du volume et de la complexité des affaires.

A ce titre, nous n'avons pas d'informations supplémentaires à vous apporter autres que celles déjà portées à votre connaissance dans le présent rapport et notamment au paragraphe 2.2 ci-après.

## **1.7 Activités en matière de recherche et de développement (Articles L.232-1 et R.225-102 du Code de Commerce)**

Néant.

## **1.8 Activités polluantes ou à risques (Article L.225-102-2 du Code de Commerce)**

Néant.

## **II. EXAMEN DES COMPTES ET RESULTATS 2014 - PROPOSITION D'AFFECTATION DU RESULTAT**

Nous vous proposons maintenant d'examiner les comptes annuels retraçant l'activité de la Société au cours de l'exercice écoulé.

Les comptes qui sont soumis à votre approbation ont été établis selon les mêmes méthodes que lors de l'exercice précédent, dans le respect des dispositions du plan comptable et en observant les principes de prudence et de sincérité, de telle sorte que l'énonciation des résultats vous autorise à effectuer des comparaisons valables avec ceux de l'exercice précédent.

### **2.1 Compte de résultat**

La Société a réalisé un chiffre d'affaires net de 13 119 086 euros contre 11 521 331,61 euros l'exercice précédent, représentant une augmentation de 14 %.

Les produits d'exploitation s'élèvent à 13 209 223,31 euros contre 11 597 727,46 euros l'exercice précédent.

Les charges d'exploitation s'élèvent à 11 581 002,14 euros contre 10 186 787,15 euros l'exercice précédent.

L'effectif moyen s'est maintenu à 19 personnes entre 2013 et 2014.

Le résultat d'exploitation enregistre une amélioration puisqu'il s'établit à 1 628 221,17 euros contre 1 410 940,31 euros l'exercice précédent, en hausse de 15 %.

Après prise en compte du résultat financier qui s'élève à 69 934,95 euros et du résultat exceptionnel de (51 985,37 euros), correspondant à des cessions d'actifs et d'un impôt sur les sociétés de 569 975 euros, le résultat de l'exercice se solde par un bénéfice de 1 076 195,75 euros en progression de 7 % par rapport au bénéfice de 2013 qui s'établissait à 1 007 763,46 euros.

La société a atteint ses objectifs en matière de rentabilité puisque malgré la forte croissance, elle parvient à légèrement améliorer sa marge d'exploitation.

Celle-ci s'élève à 12,4 % du chiffre d'affaires.

La rentabilité nette se place donc à un très bon niveau de 8,2 % du chiffre d'affaires malgré des charges exceptionnelles et une baisse des produits financiers.

## **2.2 Bilan**

### Actif

Les immobilisations incorporelles s'élèvent à la somme nette de 217 881,38 euros.

Les immobilisations corporelles s'élèvent à la somme nette de 110 863,58 euros.

Le poste immobilisations financières s'élève au 31 décembre 2014 à la somme de 168 844,88 euros. Aucune provision n'a été comptabilisée sur ce poste.

L'actif circulant s'élève à la somme nette de 7 116 361,97 euros comprenant des charges constatées d'avance pour 85 687,64 euros et une trésorerie de 3 913 233,62 euros (comportant des intérêts courus à recevoir de 44 280,09 euros).

### Passif

Le capital social s'élève à 657 391,20 (suite à la réduction de capital) et la réserve légale est demeurée inchangée à 73 043,44. Le montant du poste « Primes d'émission, de fusion, d'apport » est passée de 2 110 377,39 euros au 31 décembre 2013 à 1 070 722,20 euros au 31 décembre 2014 en raison de la réduction de capital et conformément à ce qui a été décidé par le conseil d'administration du 28 février 2014.

Le compte de report à nouveau est créditeur à hauteur de 350 372,26 euros.

Avec un résultat positif de 1 076 195,75 euros, les capitaux propres de la Société s'élèvent à 3 227 724,85 euros au 31 décembre 2014.

La provision pour risque n'a pas bougé et s'élève à 177 451 euros.

### Situation d'endettement de la Société au regard du volume et de la complexité des affaires

Le poste Dettes s'élève à la somme de 4 208 775,96 euros (contre 2 967 278,59 euros pour l'exercice précédent), constitué principalement :

- d'emprunts bancaires pour :	131 004,31 €
- de dettes fournisseurs et comptes rattachés pour :	3 025 089,56 €
- de dettes fiscales et sociales pour :	813 234,09 €

- de produits constatés d'avance pour :	183 921 €
- autres dettes pour :	54 000 €

### **2.3 Montant des charges et dépenses non déductible (articles 39-4 et 223 quater du code général des impôts)**

Conformément à l'article 223 quater du Code Général des impôts, nous vous indiquons que le montant des dépenses ou charges non déductibles fiscalement en vertu de l'article 39-4 du Code Général des impôts s'élève à 71 069 euros.

### **2.4 Proposition d'affectation du résultat**

Il est rappelé qu'au 31 décembre 2014, le montant du capital s'élevait à 657 391,20 euros. Le montant de la réserve légale s'élève à 73 043. En conséquence, cette dernière est intégralement dotée.

Le bénéfice de l'exercice écoulé s'élevant à 1 076 195,75 euros et le report à nouveau bénéficiaire s'élevant à 350 372,26 euros, il convient de constater que le bénéfice distribuable est de 1 426 568,01 euros.

Il vous est proposé de verser, à titre de dividende au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2014, la somme de 0,65 euro par action, soit un montant global de 1 068 260,70 euros et d'affecter le solde, soit 7 935,05 euros au compte de report à nouveau qui passera après cette affectation de 350 372,26 euros à 358 307,31 euros.

Le versement de ce dividende serait réalisé entre le 12 juin et le 30 septembre 2015 au plus tard.

Compte tenu de cette affectation, les capitaux propres de la Société seraient de 2 159 464,15 euros pour un capital social de 657 391,20 euros.

### **2.5 Dividendes versés au titre des trois derniers exercices**

Conformément à l'article 243 bis du Code général des impôts, nous vous rappelons que les dividendes distribués au cours des trois exercices précédents ont été les suivants :

<i>Exercice</i>	<i>Nombre d'actions composant le capital</i>	<i>Dividende par action (euros)</i>
31/12/2013	1.643.478	0,40
31/12/2012	1.826.086	0,54
31/12/2011	1.826.086	0,73

### **2.6 Tableau des résultats des cinq derniers exercices**

Au présent rapport est annexé, conformément aux dispositions de l'article R.225-102 du Code de Commerce, le tableau faisant apparaître les résultats de la Société au cours de chacun des cinq derniers exercices.

## **III. CONVENTIONS**

### **3.1 Conventions réglementées**

Vous entendrez lecture du rapport spécial du commissaire aux comptes sur les conventions visées à l'article L.225-38 du Code de commerce.

### **3.2 Conventions conclues par un dirigeant ou un actionnaire significatif de la Société avec une filiale**

En application des dispositions de l'ordonnance du 31 juillet 2014, nous vous indiquons qu'au cours de l'exercice clos, aucune convention n'est intervenue, directement ou par personne interposée, entre :

- d'une part, le directeur général, l'un des directeurs généraux délégués, l'un des administrateurs, l'un des actionnaires disposant d'une fraction des droits de vote supérieure à 10 %, de notre Société, et
- d'autre part, une filiale de la Société dont cette dernière possède, directement ou indirectement, plus de la moitié du capital,

à l'exclusion des conventions portant sur des opérations courantes et conclues à des conditions normales.

## **IV. ADMINISTRATION, DIRECTION ET CONTROLE DE LA SOCIETE**

### **4.1 Direction générale de la Société**

Nous vous rappelons que la Société est dirigée par Monsieur Ebrahim Sammour en qualité de Président directeur général depuis le 14 novembre 2014, succédant à Monsieur Rachid Kbiri-Alaoui, démissionnaire.

### **4.2 Mandat des administrateurs – Fonctions exercées dans toute société durant l'exercice écoulé par chacun des mandataires sociaux de la Société**

Nous vous rappelons que le Conseil d'administration de la Société est actuellement composé des administrateurs suivants dont les mandats arriveront à expiration à l'issue de l'assemblée appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2017 à tenir en 2018, à l'exception de Thierry Marin dont le mandat arrive à échéance une année plus tard :

- Monsieur Ebrahim Sammour :
- Monsieur Denis Piroard
- Monsieur Thierry Marin
- Monsieur Laurent Derriano, coopté par le Conseil d'administration du 27 février 2015 en remplacement de Monsieur Patrice Deyglun, démissionnaire à compter de cette date, comme indiqué au 4.3 ci-après.

Vous trouverez, ci-dessous, la liste des mandats et fonctions exercés par les mandataires sociaux dans toutes sociétés durant l'exercice écoulé :

<b>Nom</b>	<b>Date de nomination</b>	<b>Echéance du mandat</b>	<b>Fonction exercée au sein de la Société</b>	<b>Fonctions exercées dans d'autres sociétés</b>
Rachid Kbiri-Alaoui	23/10/2006	Démission à effet du 14/11/2014	Ancien Président directeur général	Gérant de Hitechliberty Directeur général d'HTP Manager Gérant de RK Participations

Nom	Date de nomination	Echéance du mandat	Fonction exercée au sein de la Société	Fonctions exercées dans d'autres sociétés
Ebrahim Sammour	14/12/2007 en tant qu'administrateur et le 14/11/2014 en tant que Président directeur général	Assemblée statuant sur l'exercice clos le 31/12/2017  Fin des fonctions de Directeur général délégué le 14/11/2014	Administrateur  Directeur général délégué jusqu'au 14/11/2014  Nommé PDG à compter du 14/11/2014	Président de HTP Manager  Président de AMBC Invest  Gérant de Immosens  Co-gérant de Hitechliberty
Denis Piroard	23/10/2006	Assemblée statuant sur l'exercice clos le 31/12/2017	Administrateur	Gérant de DPA
Patrice Deyglun	23/10/2006	Démission à compter du 27/02/2015	Administrateur	- PDG de Orence SA (Maroc) - Gérant SARL Pluridéveloppement (Luxembourg) - Gérant SARL Span (Luxembourg) - Administrateur Lellig Immo SA (Luxembourg) - Administrateur gérant SARL thelo (Luxembourg) - Administrateur Antium SA (Luxembourg)
Thierry Marin	06/06/2013	Assemblée statuant sur l'exercice clos le 31/12/2018	Administrateur	Gérant SCI La Malouine, Boulogne
Laurent Derriano	27/02/2015	Assemblée statuant sur l'exercice clos le 31/12/2017	Administrateur	-

### 4.3 Proposition de cooptation d'un nouvel administrateur

Nous vous informons que Monsieur Patrice Deyglun a décidé de mettre un terme à son mandat d'administrateur de la Société.

Le Conseil d'administration en date du 27 février 2015 a pris acte de sa démission à compter de cette date et a procédé à la cooptation d'un nouvel administrateur indépendant en la personne de Monsieur Laurent Derriano, né le 10 décembre 1970 à Paris, de nationalité française, demeurant 2 allée Jean Villar à Noiseau (94), France.

Cette nomination provisoire a été effectuée pour la durée du mandat de son prédécesseur restant à courir, soit jusqu'à l'issue de l'assemblée statuant sur l'exercice clos le 31 décembre 2017 à tenir en 2018.

Conformément aux dispositions légales et statutaires, il vous est proposé de procéder à la ratification de la cooptation de Monsieur Laurent Derriano en qualité de nouvel administrateur de la Société.

### 4.3 Commissaire aux comptes

Nous vous précisons que les mandats des Commissaires aux Comptes titulaire et suppléant, nommés lors de l'assemblée générale ordinaire du 30 avril 2014 pour une durée de six exercices, ne sont pas arrivés à expiration.

## V. RENSEIGNEMENTS RELATIFS A LA COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL, A LA REPARTITION DU CAPITAL ET A L'AUTOCONTROLE

### 5.1 Composition du capital social

Au cours de l'exercice 2014, la société a procédé à une réduction de capital, celui-ci est passé de 730 434,40 euros à 657 391,20 euros. Il est composé de 1 643 478 actions de 0,40 euro de valeur nominale chacune.

A la date des présentes et conformément à ce qui est exposé au paragraphe 1.1.3 ci-dessus, le capital social s'élève à 657 391,20 euros divisé en 1 643 478 actions d'une valeur nominale de 0,40 euro chacune et représentant au 28 février 2014, un nombre total des droits de vote de 2 555 255 (cf. communiqué du 28 février 2014).

### 5.2 Répartition du capital social

Conformément aux dispositions de l'article L233-13 du code de commerce et compte tenu des informations reçues en application des articles L233-7 et L233-12 dudit code, nous vous indiquons ci-après l'identité des actionnaires détenant directement ou indirectement plus du vingtième, des trois vingtième, du cinquième, du quart, du tiers, de la moitié, des deux-tiers, des dix-huit vingtièmes ou des dix-neuf vingtièmes du capital social ou des droits de vote aux assemblées.

	Nombre d'actions	% capital	% droits de vote
HTP MANAGER* (513 000 448 RCS Nanterre)	1 395 537	84,91 %	91,7 %

*\*dont le capital est détenu à 30 % par Monsieur Kbir Alaoui et 68 % par AMBC Invest (holding personnelle de Monsieur Sammour), depuis le 19 décembre 2014 (contre respectivement 39,6% et 58% auparavant).*

### 5.3 Autocontrôle

La Société ne détient plus aucune action en autocontrôle depuis la décision du Conseil d'administration en date du 28 février 2014.

## VI. FILIALES ET PARTICIPATIONS

### 6.1 Activités et résultats des filiales et des sociétés contrôlées par la Société, y compris les sociétés étrangères

Conformément aux dispositions de l'article L233-6 du Code de commerce, nous vous informons que la Société détient 100 % du capital de la société Hitechliberty (société à responsabilité limitée immatriculée sous le numéro 485 209 266 RCS Nanterre). Au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2014, cette société a réalisé un chiffre d'affaires de 823 854,19 euros et une perte de 598,57 euros. Cette société ne détient aucune participation dans la Société.

### 6.2 Prises de participations significatives dans des sociétés ayant leur siège en France ou prises de contrôle de telles Sociétés (articles L.223-6 et L.247-1 du code de commerce)

Néant.

## VII. LISTE DES DELEGATIONS ET AUTORISATIONS CONFEREES AU CONSEIL D'ADMINISTRATION EN MATIERE D'AUGMENTATION DE CAPITAL

Au présent rapport est annexé, conformément aux dispositions de l'article L.225-100 du Code de Commerce, la liste des délégations et autorisations conférées au Conseil d'administration en matière d'augmentation de capital.

## VIII. PARTICIPATION DES SALARIES

### 8.1 Participation des salariés via un PEE

Au 31 décembre 2014, la participation des salariés de la Société, calculée conformément aux dispositions de l'article L225-102 du Code de commerce, était de 0%.

### 8.2 Options de souscription/d'achat d'actions – Attribution gratuite d'actions

Néant – la Société ne dispose d'aucune autorisation en cours ; de plus, aucune option ou action issue d'une attribution gratuite n'est en circulation.

## IX. PROGRAMME DE RACHAT D' ACTIONS

Conformément aux dispositions de l'article L225-211 du code de commerce, nous vous indiquons ci-dessous les opérations d'achat d'actions mises en place au sein de la Société.

Achats sur le marché			
03/01/2014	106	5,944	630,064
07/01/2014	76	6	456
08/01/2014	254	6	1524
09/01/2014	35	5,9	206,5
02/01/2014	171 418	6,1	1 045 650
07/01/2014	10 000	6	60 000
<b>Total</b>	<b>181 889</b>	<b>6,09</b>	<b>1 108 466</b>

L'ensemble des actions ainsi rachetées ainsi que les actions achetées fin 2013 ont été affectées à l'objectif d'annulation et ont été annulées par décision du Conseil d'administration du 28 février 2014.

## X. EVOLUTION DU TITRE – RISQUE DE VARIATION DE COURS

Depuis, le 1<sup>er</sup> janvier 2014, 154 810 titres ont été échangés.

Le titre qui cotait 6,1 euros au début de l'exercice est passé à 7,2 euros en fin d'exercice.

Le cours le plus bas enregistré s'est situé à 5,85 euros le 8 janvier 2014 et le cours le plus haut à 8,1 euros le 13 mars 2014.

La capitalisation boursière au 31 décembre 2014 ressortait à 11 833 041,6 euros.

**XI. ETAT RECAPITULATIF DES OPERATIONS DES DIRIGEANTS ET DES PERSONNES MENTIONNEES A L'ARTICLE L. 621-18-2 DU CODE MONETAIRE ET FINANCIER SUR LES TITRES DE LA SOCIETE REALISEES AU COURS DE L'EXERCICE ECOULE.**

Néant.

## ANNEXE A : Tableau des résultats des cinq derniers exercices

Conformément aux dispositions de l'article R.225-102 du Code de Commerce, le tableau ci-dessous fait apparaître les résultats de la Société au cours de chacun des cinq derniers exercices.

	31/12/2010	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2014
<b>Capital en fin d'exercice</b>					
Capital social	730 434,40	730 434,40	730 434,40	730 434,40	657 391,20
Nombre d'actions ordinaires	1 826 086	1 826 086	1 826 086	1 826 086	1 643 478
<b>Opérations et résultat</b>					
Chiffre d'affaires (H.T.)	12 602 893	14 493 321	12 963 787	11 521 332	13 119 086
Réslt av. impôts, participation, dot° aux amortis et prov	1 432 027	1 455 565	1 523 890	1 559 337	1 705 540
Impôts sur les bénéfices	485 484	491 706	471 837	541 041	569 975
Réslt ap. impôts, participation, dot° aux amortis et prov	871 576	897 260	824 553	1 007 763	1 076 196
<b>Résultat par action</b>					
Réslt après impôts, part°, avant dot° aux amortis et prov	0,52	0,53	0,58	0,56	0,69
Réslt après impôts, part°, dot° aux amortis et prov	0,48	0,49	0,45	0,55	0,65
Dividende attribué	0,35	0,73	0,54	0,40	
<b>Personnel</b>					
Effectif moyen des salariés	22	18	19	19	19
Montant de la masse salariale	1 592 653	1 831 499	1 578 324	1 312 476	1 262 142

## ANNEXE B : Liste des délégations et autorisations conférées au Conseil d'administration en matière d'augmentation de capital

Conformément aux dispositions de l'article L.225-100 du Code de Commerce, vous trouverez ci-dessous, la liste des délégations et autorisations conférées au Conseil d'administration en matière d'augmentation de capital.

<b>Date de l'assemblée ayant conféré l'autorisation ou la délégation</b>	<b>Objet</b>	<b>Date d'expiration</b>	<b>Date et modalités d'utilisation par le conseil d'administration</b>
13 décembre 2013	Autorisation à conférer au Conseil d'administration à l'effet de procéder à l'achat par la Société de ses propres actions	12 juin 2015	Cf paragraphe 1.1.3 du présent rapport
30 avril 2014	Délégation de compétence au Conseil d'administration en vue de procéder à une augmentation de capital réservée aux salariés en vertu des articles L. 225-129-6 du Code de commerce et L3332-18 du Code du travail	30 juin 2016 (26 mois)	Néant