RCS : NANTERRE
Code greffe : 9201

Documents comptables

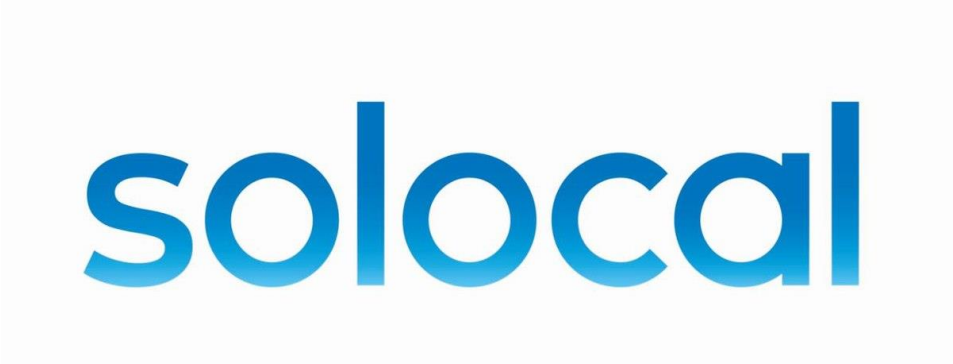
REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

**Le greffier du tribunal de commerce de NANTERRE atteste l'exactitude des informations transmises ci-après**

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2004 B 06270
Numéro SIREN : 444 212 955
Nom ou dénomination : Solocal

Ce dépôt a été enregistré le 21/04/2021 sous le numéro de dépôt 23704



# Comptes annuels au 31 décembre 2020

# Bilan

| ACTIF | BRUT 31/12/2020 | AMORTISS. PROVISION | NET 31/12/2020 | NET 31/12/2019 | Variation 31/12/2020-31/12/2019 |
|---|---|---|---|---|---|
| FONDS DE COMMERCE | 3 967 094 250 | 3 125 059 949 | 842 034 301 | 1 353 921 250 | -511 886 949 |
| AUTRES | 412 712 721 | 342 154 548 | 70 558 173 | 68 678 769 | 1 879 404 |
| **IMMOBILISATIONS INCORPORELLES** | **4 379 806 971** | **3 467 214 497** | **912 592 474** | **1 422 600 019** | **-510 007 545** |
| AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES | 84 769 257 | 79 305 984 | 5 463 273 | 5 220 400 | 242 873 |
| **IMMOBILISATIONS CORPORELLES** | **84 769 257** | **79 305 984** | **5 463 273** | **5 220 400** | **242 873** |
| PARTICIPATIONS | 7 009 | | 7 009 | 6 859 | 150 |
| PRETS | 0 | | 0 | 7 075 | -7 075 |
| DEPOTS ET CAUTIONNEMENTS VERSES | 1 981 330 | | 1 981 330 | 2 068 348 | -87 018 |
| **IMMOBILISATIONS FINANCIERES** | **1 988 339** | **0** | **1 988 339** | **2 082 282** | **-93 943** |
| **ACTIF IMMOBILISE - TOTAL I** | **4 466 564 566** | **3 546 520 481** | **920 044 085** | **1 429 902 701** | **-509 858 616** |
| **AVANCES & ACOMPTES** | **540 645** | | **540 645** | **751 638** | **-210 993** |
| CREANCES CLIENTS | 82 596 053 | 15 636 869 | 66 959 184 | 87 197 360 | -20 238 176 |
| FOURNISSEURS DEBITEURS | 1 452 109 | | 1 452 109 | 636 830 | 815 278 |
| CREANCES FISCALES ET SOCIALES | 19 338 412 | | 19 338 412 | 20 191 581 | -853 169 |
| IMPOTS | 19 656 902 | | 19 656 902 | 19 522 052 | 134 850 |
| **CREANCES D'EXPLOITATION** | **123 043 475** | **15 636 869** | **107 406 606** | **127 547 823** | **-20 141 217** |
| **CREANCES DIVERSES** | 935 945 | **0** | **935 945** | **1 295 559** | **-359 614** |
| **DISPONIBILITES** | **10 779 878** | | **10 779 878** | **6 935 204** | **3 844 674** |
| **CHARGES CONSTATEES D'AVANCE** | **1 711 005** | | **1 711 005** | **2 844 740** | **-1 133 734** |
| **ACTIF CIRCULANT - TOTAL II** | **137 010 948** | **15 636 869** | **121 374 079** | **139 374 964** | **-18 000 885** |
| **ECARTS DE CONVERSION ACTIF- TOTAL III** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** |
| **TOTAL GENERAL (I+II+III)** | **4 603 575 514** | **3 562 157 350** | **1 041 418 164** | **1 569 277 664** | **-527 859 500** |

| PASSIF | NET 31/12/2020 | NET 31/12/2019 | Ecart 31/12/2020-31/12/2019 |
|---|---|---|---|
| **CAPITAL** | **881 108 385** | **881 108 385** | **0** |
| **PRIME DE FUSION** | **1 590 614** | **1 590 614** | **0** |
| RESERVE LEGALE | 144 617 757 | 144 612 757 | 5 000 |
| AUTRES RESERVES | 1 505 | 1 505 | 0 |
| RESERVES PLUS VALUE LONG TERME | 0 | 0 | 0 |
| **RESERVES** | **144 619 262** | **144 614 262** | **5 000** |
| **REPORT A NOUVEAU** | **-137 598 422** | **-150 000 598** | **12 402 177** |
| **RESULTAT DE L'EXERCICE** | **-472 928 586** | **4 700 352** | **-477 628 938** |
| **PROVISIONS REGLEMENTEES** | **57 243 052** | **56 095 614** | **1 147 438** |
| **CAPITAUX PROPRES - TOTAL I** | **474 034 305** | **938 108 629** | **-464 074 324** |
| **PROVISIONS POUR RISQUES** | **14 319 518** | **22 438 223** | **-8 118 705** |
| **PROVISIONS POUR CHARGES** | **90 486 280** | **124 958 963** | **-34 472 683** |
| **PROVISIONS POUR RISQUES - TOTAL II** | **104 805 798** | **147 397 185** | **-42 591 387** |
| CONCOURS BANCAIRES COURANTS | 180 033 | 80 403 | 99 630 |
| EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES DIVERSES | 201 885 159 | 112 772 599 | 89 112 560 |
| **DETTES FINANCIERES** | **202 065 192** | **112 853 002** | **89 212 190** |
| AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDE | 156 | 156 | 0 |
| DETTES FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES | 51 699 147 | 68 991 888 | -17 292 741 |
| CLIENTS CREDITEURS | 11 895 662 | 6 876 248 | 5 019 414 |
| DETTES SOCIALES | 71 568 134 | 69 443 773 | 2 124 361 |
| DETTES FISCALES | 17 995 540 | 35 137 567 | -17 142 027 |
| **DETTES D'EXPLOITATION** | **153 158 638** | **180 449 631** | **-27 290 993** |
| DETTES SUR IMMOBILISATIONS ET COMPTES RATTACHES | 820 488 | 350 801 | 469 688 |
| AUTRES | 2 578 512 | **8 164 386** | -5 585 874 |
| **DETTES DIVERSES** | **3 399 000** | **8 515 187** | **-5 116 187** |
| **PRODUITS CONSTATES D'AVANCE** | **103 955 231** | **181 954 029** | **-77 998 799** |
| **DETTES - TOTAL III** | **462 578 061** | **483 771 849** | **-21 193 789** |
| **ECARTS DE CONVERSION PASSIF - TOTAL IV** | **0** | **0** | **0** |
| **TOTAL GENERAL (I+II+III+IV)** | **1 041 418 164** | **1 569 277 664** | **-527 859 500** |

# Compte de résultat

**COMPTE DE RESULTAT au 31 DECEMBRE 2020**

| | | 31/12/2020 | 31/12/2019 | 2020/2019 |
|---|---|---|---|---|
| **PRODUITS D'EXPLOITATION** | | | | |
| PRESTATIONS DE SERVICES : PUBLICITE | | 404 380 857,41 | 478 751 135,75 | -74 370 278 |
| VENTES DE MARCHANDISES | | 0,00 | 0,00 | 0 |
| PRODUITS DES ACTIVITES ANNEXES | | 5 211 913,31 | 4 558 476,96 | 653 436 |
| PRODUCTION IMMOBILISEE | | 35 168 571,19 | 30 701 460,20 | 4 467 111 |
| EN COURS DE PRODUCTION | | 0,00 | -212 000,00 | 212 000 |
| SUBVENTIONS D'EXPLOITATION RECUES | | | | 0 |
| REPRISES SUR PROVISIONS, DEPRECIATIONS ET TRANSFERT DE CHARGES | | 11 519 333,65 | 14 114 517,75 | -2 595 184 |
| CREANCES RECUPEREES | | 73 003,14 | 119 761,62 | -46 758 |
| AUTRES PRODUITS | | 446 036,01 | 8 524 419,91 | -8 078 384 |
| | | | | 0 |
| | **TOTAL I** | **456 799 714,71** | **536 557 772** | **-79 758 057** |
| | | | | 0 |
| **CHARGES D'EXPLOITATION** | | | | 0 |
| | | | | 0 |
| ACHATS DE PRESTATIONS DE SERVICES : PUBLICITE | | 82 790,00 | 81 300,00 | 1 490 |
| ACHATS DE SOUS-TRAITANCE : ACHATS TECHNIQUES | | 47 087 387,38 | 51 106 893,97 | -4 019 507 |
| VARIATION DE STOCK PAPIER | | 0,00 | 0,00 | 0 |
| | | | | 0 |
| **AUTRES ACHATS ET CHARGES EXTERNES:** | | | | 0 |
| | | | | 0 |
| ACHATS NON STOCKES DE MATIERES ET FOURNITURES | | 966 559,54 | 933 391,95 | 33 168 |
| SERVICES EXTERIEURS | | 26 929 302,74 | 33 633 130,26 | -6 703 828 |
| AUTRES SERVICES EXTERIEURS | | 85 593 681,29 | 104 745 658,66 | -19 151 977 |
| IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILES | | 11 733 229,61 | 13 486 873,10 | -1 753 643 |
| SALAIRES ET TRAITEMENTS | | 115 597 962,66 | 155 113 769,97 | -39 515 807 |
| CHARGES SOCIALES | | 57 787 331,91 | 78 098 737,45 | -20 311 406 |
| AUTRES CHARGES | | 4 411 295,92 | 7 805 985,39 | -3 394 689 |
| | | | | 0 |
| **DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS** | | | | 0 |
| | | | | 0 |
| SUR IMMOBILISATIONS : DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS | | 39 313 443,40 | 41 222 662,43 | -1 909 219 |
| SUR ACTIF CIRCULANT : DOTATIONS AUX PROVISIONS | | 10 874 977,51 | 1 608 127,05 | 9 266 850 |
| POUR RISQUES ET CHARGES : DOTATIONS AUX PROVISIONS | | 14 933 862,21 | 12 905 173,52 | 2 028 689 |
| | | | | 0 |
| | **TOTAL II** | **415 311 824,17** | **500 741 704** | **-85 429 880** |
| | | | | 0 |
| **1-RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)** | | **41 487 890,54** | **35 816 068** | **5 671 822** |
| | | | | 0 |
| **PRODUITS FINANCIERS** | | | | 0 |
| | | | | 0 |
| PRODUITS DE PARTICIPATION | | | | 0 |
| PRODUITS D'AUTRES VALEURS MOBILIERES ET CREANCES DE L'ACTIF IMMOBILISE | | 9 305,06 | 30 247,03 | -20 942 |
| REPRISES SUR PROVISIONS ET DEPRECIATIONS ET TRANSFERTS DE CHARGES | | | 0 | 0 |
| DIFFERENCES POSITIVES DE CHANGE | | | | 0 |
| PRODUITS NETS SUR CESSIONS DE VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT | | | | 0 |
| | | | | 0 |
| | **TOTAL III** | **9 305,06** | **30 247** | **-20 942** |
| | | | | 0 |
| **CHARGES FINANCIERES** | | | | 0 |
| | | | | 0 |
| DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS, AUX DEPRECIATIONS ET AUX PROVISIONS | | 679 791,91 | 1 303 893,04 | -624 101 |
| INTERETS ET CHARGES ASSIMILES | | 508 237,10 | 112 368,16 | 395 869 |
| DIFFERENCES NEGATIVES DE CHANGE | | | | 0 |
| CHARGES NETTES SUR CESSIONS DE VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT | | | | 0 |
| | | | | 0 |
| | **TOTAL IV** | **1 188 029,01** | **1 416 261** | **-228 232** |
| | | | | 0 |
| **2-RESULTAT FINANCIER (III - IV)** | | **-1 178 723,95** | **-1 386 014** | **207 290** |
| | | | | 0 |
| **3-RESULTAT COURANT (1+2)** | | **40 309 166,59** | **34 430 054** | **5 879 112** |
| | | | | 0 |
| **PRODUITS EXCEPTIONNELS** | | | | 0 |
| | | | | 0 |
| SUR OPERATIONS DE GESTION | | 2 835 599,07 | 702 136,84 | 2 133 462 |
| SUR OPERATIONS EN CAPITAL | | 402 190,01 | | 402 190 |
| REPRISES SUR PROVISIONS ET DEPRECIATIONS ET TRANSFERTS DE CHARGES | | 82 327 541,62 | 173 267 285,49 | -90 939 744 |
| | | | | 0 |
| | **TOTAL V** | **85 565 330,70** | **173 969 422** | **-88 404 092** |
| | | | | 0 |
| **CHARGES EXCEPTIONNELLES** | | | | 0 |
| | | | | 0 |
| SUR OPERATIONS DE GESTION | | 52 397 092,65 | 145 459 228,42 | -93 062 136 |
| SUR OPERATIONS EN CAPITAL | | 507 715,61 | 253 842,82 | 253 873 |
| DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS, AUX DEPRECIATIONS ET AUX PROVISIONS | | 542 639 511,73 | 57 435 898,47 | 485 203 613 |
| | | | | 0 |
| | **TOTAL VI** | **595 544 319,99** | **203 148 970** | **392 395 350** |
| | | | | 0 |
| **4-RESULTAT EXCEPTIONNEL (V-VI)** | | **-509 978 989,29** | **-29 179 547** | **-480 799 442** |
| | | | | **0** |
| PARTICIPATION DES SALARIES AUX RESULTATS | | 1 360 158,85 | 1 003 148,08 | 357 011 |
| IMPOT SUR LES BENEFICES | | 1 898 604,50 | -452 993,49 | 2 351 598 |
| | | | | 0 |
| **TOTAL DES PRODUITS** | | **542 374 350,47** | **710 557 442** | **-168 183 091** |
| | | | | 0 |
| **TOTAL DES CHARGES** | | **1 015 302 936,52** | **705 857 089** | **309 445 847** |
| | | | | 0 |
| **BENEFICE OU PERTE** | | **-472 928 586,05** | **4 700 352** | **-477 628 938** |

# ANNEXE

*1 ● DESCRIPTION DE L'ACTIVITE* ..... *7*

*2 ● FAITS MARQUANTS* ..... *7*

*3 ● PRINCIPES ET MÉTHODES COMPTABLES* ..... *7*

*4 ● COMPLÉMENTS D'INFORMATIONS RELATIFS AU BILAN ET AU COMPTE DE RÉSULTAT* ..... *7*

**4.1 – Immobilisations incorporelles** ..... **7**

**4.2 - Immobilisations corporelles** ..... **8**

**4.3 - Immobilisations financières** ..... **9**

**4.5 - Dépréciation des créances** ..... **9**

**4.6 - Créances à plus et moins d'un an** ..... **10**

**4.7 – Autres créances** ..... **10**

**4.8 - Trésorerie nette** ..... **10**

**4.9 - Charges constatées d'avance** ..... **10**

**4.10 - Produits à recevoir inclus dans les postes du bilan** ..... **11**

**4.11 - Capitaux propres** ..... **11**

**4.12 - Provisions pour risques et charges** ..... **11**

**4.13 - État des échéances des dettes** ..... **14**

**4.14 - Produits constatés d'avance** ..... **14**

**4.15 - Charges à payer incluses dans les postes du bilan** ..... **15**

**4.16 - Chiffre d'affaires** ..... **15**

**4 .17 – Frais de publicité et assimilés** ..... **16**

**4.18 - Charges de personnel** ..... **16**

**4.19 - Résultat financier** ..... **16**

**4.20 - Résultat exceptionnel** ..... **16**

**4.21 - Fiscalité** ..... **16**

*5 ● AUTRES INFORMATIONS* ..... *17*

**5.1 - Contentieux** ..... **17**

**5.2 - Procédures en cours** ..... **17**

**5.3 - Engagements hors bilan** ..... **18**

**5.4 - Rémunérations allouées aux membres des organes d'Administration et de Direction** ..... **19**

**5.5 – Effectifs** ..... **19**

**5.6 - Entreprises liées** ..... **19**

**5.7 - Consolidation** ..... **20**

**5.8 - Intégration fiscale** ..... **21**
**5.9 - Evénements postérieurs à la clôture** ..... **21**
**6 – Continuité d'exploitation** ..... **21**

## 1 ● DESCRIPTION DE L'ACTIVITE

Solocal SA, filiale de Solocal Group, offre à ses clients des services et solutions digitales pour accroître leur visibilité et des contacts au niveau local et met à jour le meilleur contenu local professionnel et personnalisé pour les utilisateurs.

Les comptes ci-après détaillés couvrent une période de 12 mois allant du 1er janvier 2020 au 31 décembre 2020.

## 2 ● FAITS MARQUANTS

L'année 2020 a été marquée par les évènements suivants :

- Dans le cadre du plan de renforcement de sa structure financière, le groupe Solocal a obtenu un prêt ATOUT auprès de BPI France de l'ordre de 16 millions d'euros en août 2020 ;
- L'activité Imprimés a été arrêtée en novembre 2020 conformément au plan stratégique du groupe annoncé au marché en 2019 ;
- Les entités Finemédia & ClicRDV ont été fusionnées dans Solocal SA avec effet rétroactif au 1er janvier 2020.

## 3 ● PRINCIPES ET MÉTHODES COMPTABLES

Les comptes annuels de Solocal SA ont été établis sous la responsabilité du Président Directeur Général et ont été arrêtés par le Conseil d'administration en date du 16 février 2021.

Les comptes annuels de Solocal SA ont été établis conformément aux dispositions législatives et réglementaires en vigueur en France et en conformité avec le règlement de l'ANC 2014-03 mis à jour de l'ensemble des règlements l'ayant modifié par la suite.

Les conventions 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, 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 du coût historique.

## 4 • COMPLÉMENTS D'INFORMATIONS RELATIFS AU BILAN ET AU COMPTE DE RÉSULTAT

### 4.1 – Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles comprennent des logiciels ou progiciels informatiques, amortissables sur 1 à 8 ans prorata temporis, ainsi que le fonds de commerce comptabilisé au coût d'acquisition qui fait l'objet d'une dépréciation déterminée avec la valeur d'entreprise, augmentée de la trésorerie, et diminuée des dettes.

Les frais de développement sont immobilisés dès qu'il est démontré :

- L'intention et la capacité financière et technique de mener le projet de développement à son terme ;
- Qu'il est probable que les avantages économiques futurs attribuables aux dépenses de développement iront à l'entreprise ;
- Que le coût de cet actif peut être évalué de façon fiable.

Les frais de développement ne répondant pas aux critères décrits ci-dessus sont enregistrés en charges de l'exercice au cours duquel ils sont encourus. Les frais de développement capitalisés

sont amortis selon le mode linéaire sur leur durée d'utilité, laquelle n'excède généralement pas 3 ans.

Solocal SA a opté, sur le plan fiscal, pour la déduction immédiate des frais de conception de logiciels. Les différences nées entre les bases et les durées d'amortissement fiscal et comptable des actifs sont comptabilisées en amortissements dérogatoires.

La variation des immobilisations incorporelles brutes s'analyse de la façon suivante :

| (en K€) | 31/12/2019 | Acquisition | Variation des Immobilisations en cours | Cessions | 31/12/2020 |
|---|---|---|---|---|---|
| Concessions et droits similaires | 28 | 23 | - | - | 51 |
| Fonds de Commerce | 3 967 093 | - | - | - | 3 967 093 |
| Marques | 1 026 | 60 | - | - | 1 086 |
| Contenus | 80 | | - | - | 80 |
| Logiciels d'applications | 349 147 | 50 929 | - | - | 400 076 |
| Immobilisations en cours | 10 677 | | 742 | | 11 419 |
| **Total Brut** | **4 328 051** | **51 012** | **742** | **-** | **4 379 806** |

La variation des amortissements et provisions s'analyse de la façon suivante :

| (en K€) | 31/12/2019 | Dotations | Reprises | 31/12/2020 |
|---|---|---|---|---|
| Concessions et droits similaires | - | 5 | - | 5 |
| Fonds de Commerce | 2 613 173 | 511 887 | - | 3 125 060 |
| Marques | - | - | - | - |
| Contenus | 80 | - | - | 80 |
| Logiciels d'applications | 292 200 | 49 870 | - | 342 070 |
| Immobilisations en cours | - | - | - | - |
| **Total amortissements** | **2 905 453** | **561 762** | **-** | **3 467 220** |

Le fonds de commerce n'est pas amortis mais fait l'objet d'une provision pour dépréciation dans l'hypothèse où une perte de valeur serait établie.

Dans le cadre de la restructuration financière du groupe, le cabinet indépendant Finexsi est intervenu afin de calculer la valeur d'entreprise du groupe. Celle-ci ressortait selon les analyses de Finexsi à une valeur nette de 851,6 millions d'euros. Ainsi, en cohérence avec l'analyse réalisée par Finexsi, le fonds de commerce Solocal SA a été déprécié à hauteur de 512m€ constatée en exceptionnel afin de s'aligner sur cette valeur d'entreprise.

### 4.2 - Immobilisations corporelles

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

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée probable d'utilisation. Les principales durées d'amortissement sont les suivantes :

- Agencements et installations 5 / 8 / 10 ans
- Matériel informatique 3 / 4 / 5 ans
- Matériel de production 3 / 4 / 5 ans
- Mobilier et matériel de bureau 5 / 8 / 10 ans
- Matériel de transport 4 ans
- Matériel nouvelle technologie (Tablette, Portable.) 2/3 ans

La variation des immobilisations corporelles brutes s'analyse de la façon suivante :

| (en K€) | 31/12/2019 | Acquisition | Cession | 31/12/2020 |
|---|---|---|---|---|
| Installations techniques | 4 409 | - | - | 4 409 |
| Agencements & Installations | 20 350 | 1 289 | | 21 639 |
| Matériel de transport | 32 | - | - | 32 |
| Autres Immobilisations corporelles | 193 | - | | 193 |
| Matériel informatique et de bureau | 57 277 | 1 376 | 635 | 58 018 |
| Immobilisations en cours | 276 | 200 | | 476 |
| **TOTAL** | **82 538** | **2 865** | **635** | **84 769** |

Les dotations aux amortissements sont enregistrées en exploitation.

La variation des amortissements s'analyse de la façon suivante :

| (en K€) | 31/12/2019 | Dotation | Reprises | 31/12/2020 |
|---|---|---|---|---|
| Installations techniques | 4 409 | - | - | 4 409 |
| Agencements & Installations | 17 732 | 957 | | 18 690 |
| Matériel de transport | 32 | - | - | 32 |
| Autres Immobilisations corporelles | - | - | - | - |
| Matériel informatique et de bureau | 55 146 | 1 126 | 95 | 56 176 |
| Immobilisations en cours | - | | | - |
| **TOTAL** | **77 320** | **2 083** | **95** | **79 307** |

### 4.3 - Immobilisations financières

Cette rubrique inclut entre autres les dépôts et cautionnements versés par Solocal SA dans le cadre des locations immobilières du groupe.

| (en K€) | Période close le 31 décembre | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 2020 | | | 2019 |
| | Valeur brute | Provision | Valeur nette comptable | Valeur nette comptable |
| Titres de participations | 7 | - | 7 | 7 |
| Dépôts & Cautionnements | 1 981 | - | 1 981 | 2 068 |
| **Total** | **1 988** | **-** | **1 988** | **2 082** |

### 4.5 - Dépréciation des créances

Les créances clients sont évaluées à leur valeur nominale.

Les taux de provision pour dépréciation des créances clients en fonction de la date d'échéance sont :

- De 1 à 30 jours : 0%
- De 31 à 60 jours : 0%
- De 61 à 90 jours : 0%
- De 91 à 138 jours : 30%
- De 139 à 159 jours : 50%
- Supérieures à 159 jours : 80%

| (en K€) | Période close le 31 décembre | |
|---|---|---|
| | **2020** | **2019** |
| Créances clients brutes | 82 596 | 94 305 |
| Provisions pour dépréciation | ( 15 637 ) | ( 7 108 ) |
| **TOTAL** | **66 959** | **87 197** |

Le date de factoring représente 2,1 millions d'euros au 31 décembre 2020 par rapport à 7,9 millions d'euros au 31 décembre 2019.

### 4.6 - Créances à plus et moins d'un an

Les créances clients et autres créances à plus d'un an s'élèvent à un montant total de 269 K€.

### 4.7 – Autres créances

| (en K€) | Période close le 31 décembre | |
|---|---|---|
| | **2020** | **2019** |
| Débiteurs divers | 134 | 212 |
| Compte courant | 782 | 853 |
| Produits à recevoir | 19 | 230 |
| **TOTAL** | **936** | **1 295** |

La variation des produits à recevoir s'explique principalement par l'annulation d'un produit de 211k€ non percevable.

### 4.8 - Trésorerie nette

Les disponibilités sont constituées des liquidités immédiatement disponibles et des placements à court terme, dont l'échéance est généralement inférieure ou égale à trois mois à la date d'acquisition. Elles sont évaluées au coût historique qui est proche de leur valeur de réalisation.

| (en K€) | Période close le 31 décembre | |
|---|---|---|
| | **2020** | **2019** |
| Disponibilités | 10 780 | 6 935 |
| **Total Disponibilités** | **10 780** | **6 935** |
| Dettes auprès des établissements de crédit | 180 | 80 |
| Autres dettes financières | 201 885 | 112 773 |
| **Endettement financier brut** | **202 065** | **112 853** |
| Part à moins d'un an | 185 855 | 112 743 |
| Part à plus d'un an | 16 030 | 30 |
| **Trésorerie (endettement) net** | **( 191 285 )** | **( 105 918 )** |

A fin décembre 2020, les disponibilités sont constituées :

- Des comptes bancaires courants, d'effet à l'encaissement et d'un fond de caisse, le tout pour une somme de 10 780k€ ;
- Les autres dettes financières sont principalement composées du compte courant avec Solocal Group pour un montant de 185 789 503.81€, de l'emprunt de 16 000k€ auprès de la BPI ainsi que 30K€ de dépôt et cautionnement.

### 4.9 - Charges constatées d'avance

Les charges constatées d'avance sont constituées comme suit :

| (en K€) | Période close le 31 décembre | |
|---|---|---|
| | **2020** | **2019** |
| Prestations informatiques | 1 023 | 1 230 |
| Commissions | 599 | 1 526 |
| Autres | 89 | 89 |
| **TOTAL** | **1 711** | **2 845** |

Les charges constatées d'avance sont constituées des achats effectués au cours de l'exercice et non consommés en fin d'année.
Ces charges se composent principalement par des dépenses effectuées par la direction des services informatiques et à des commissions facturées par d'autres entités du groupe.

### 4.10 - Produits à recevoir inclus dans les postes du bilan

| (en K€) | Période close le 31 décembre | |
|---|---|---|
| | **2020** | **2019** |
| **Créances** | | |
| - Créances clients et comptes rattachés | 24 743 | 20 674 |
| - Autres | 4 288 | 1 710 |
| **TOTAL** | **29 032** | **22 385** |

Les produits à recevoir inclus dans le bilan sont constitués principalement de :
- 24,7m de factures à émettre
- 4,2m organismes sociaux et fiscales dont 2,8m de produit à recevoir CIR.

### 4.11 - Capitaux propres

Les capitaux propres s'élèvent à 474,03 m€ au 31 décembre 2020. La variation des capitaux propres sur l'année est présentée ci-après :

| (en K€) | 31/12/2019 | Affectation du résultat 2019 | Fusion | Distribution de dividende | Réduction de Capital | Résultat 2020 | 31/12/2020 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Capital social | 881 108 | | | | | | 881 108 |
| Boni de fusion | 1 591 | | | | | | 1 591 |
| Réserve légale | 144 613 | | 5 | | | | 144 618 |
| Réserve disponible | 2 | | | | | | 2 |
| Report à nouveau | (150 001) | 4 700 | 7 702 | | | | (137 598) |
| Résultat de l'exercice | 4 700 | (4 700) | | | | (472 929) | (472 929) |
| **Total** | **882 013** | **0** | **7 707** | **0** | **0** | **(472 929)** | **416 791** |

| | | | | Dotation | Reprise | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Provisions réglementées | 56 096 | | 2 844 | 30 753 | (32 449) | | 57 243 |
| **Total** | **938 109** | **0** | **10 551** | **30 753** | **(32 449)** | **(472 929)** | **474 034** |

Le capital social est constitué de 267 002 541 actions dont la valeur nominale est de 3,30€.

Les provisions réglementées correspondent aux amortissements dérogatoires sur les logiciels créés en interne et mis en service.

Il n'y a pas eu de distribution de dividendes en 2019 ou en 2020.

### 4.12 - Provisions pour risques et charges

Les provisions pour risques et charges se composent principalement des indemnités de fin de carrière et médaille du travail ainsi que des provisions pour risques notamment celles relatives au plan de restructuration 2018 et 2019 pour 16,3 m€.

L'évaluation de ces provisions à la clôture 2020 représente la meilleure estimation possible du risque encouru par Solocal SA à la date d'arrêté des comptes, déterminée notamment en fonction de données historiques.

Les provisions ont évolué comme suit :

| (en K€) | Période close le 31 décembre | |
|---|---|---|
| | **2020** | **2019** |
| Engagements de retraite et assimilés | 67 318 | 67 093 |
| Provisions pour litiges sociaux | 18 314 | 19 307 |
| Provisions pour restructuration | 16 328 | 57 866 |
| Autres provisions pour risques et charges | 2 847 | 2 971 |
| **TOTAL** | **104 807** | **147 237** |

L'analyse des variations s'effectue comme suit entre dotations et reprises :

| (en K€) | 31/12/2019 | Augmentation | Diminution non utilisée | Diminution utilisée | 31/12/2020 |
|---|---|---|---|---|---|
| Engagements de retraite et assimilés | 67 093 | 7 210 | | 6 985 | 67 318 |
| Provisions pour litiges sociaux | 19 467 | 8 239 | 8 641 | 752 | 18 314 |
| Provisions pour restructuration | 57 866 | | | 41 538 | 16 328 |
| Autres provisions pour risques et charges | 2 971 | 6 | 131 | | 2 847 |
| **Total des provisions pour risques & charges** | **147 397** | **15 456** | **8 771** | **49 275** | **104 807** |
| - Dont long terme | 69 902 | | | | 25 323 |
| - Dont court terme | 77 495 | | | | 79 484 |

L'impact net des charges encourues se ventile comme suit :

| (en K€) | Dotation | Reprise |
|---|---|---|
| Résultat d'exploitation | 14 777 | 8 187 |
| Résultat financier | 680 | - |
| Résultat exceptionnel | - | 49 672 |
| **TOTAL** | **15 456** | **57 859** |

- ✓ **Engagements de retraite et assimilés :**

La législation française prévoit que des indemnités sont versées aux salariés au moment de leur départ en retraite en fonction de leur ancienneté et de leur salaire à l'âge de la retraite. Le coût actuariel de cet engagement est pris en charge chaque année pendant la durée de vie active des salariés.

L'incidence des variations d'hypothèses est prise en compte en résultat sur la durée moyenne résiduelle d'activité des salariés.

Les modalités de détermination de cette provision, ainsi que celles de la médaille du travail s'effectuent sur la base d'une évaluation actuarielle, et tiennent compte de différents paramètres, décrits ci-après.

Les hypothèses utilisées pour le calcul des engagements de retraite sont les suivantes :

| Hypothèses économiques | Hypothèses au 31/12/19 | 31/12/20 |
|---|---|---|
| • Inflation | 1,50 % | 1,50 % |
| • Taux d'actualisation | 0.75 % | 0.35 % |
| • Taux d'augmentation des salaires (1) | Tables PagesJaunes | Tables Solocal SA |
| • Taux de charges sociales | 45,00 % | 45,00 % |
| • Turnover (2) | Tables PagesJaunes | Tables Solocal SA |
| • Méthode de calcul | Méthode des unités de crédit projetées | Méthode des unités de crédit projetées |

(1) Les tables d'augmentation des salaires sont définies en fonction de l'âge, selon la catégorie socio-professionnelle.
(2) Les taux de turnover retenus varient en fonction de l'ancienneté dans l'entreprise ou de l'âge, selon la catégorie socio-professionnelle. La table a été actualisée pour les calculs au 31/12/2020.

| Hypothèses démographiques | Hypothèses au 31/12/19 | 31/12/20 |
|---|---|---|
| • Table de Turnover | Tables PagesJaunes | Tables Solocal SA |
| • Table de mortalité | Tables par génération TGH 05 pour la population masculine TGF 05 population féminine | Tables par génération TGH 05 pour la population masculine TGF 05 population féminine |
| • Age de retraite | 64 ans pour les cadres 62 ans pour les autres populations | 64 ans pour les cadres 62 ans pour les autres populations |

Pour les salariés dépassant l'âge théorique de départ à la retraite, il a été retenu un âge de départ à 67 ans.

Le montant des engagements au 31 décembre 2020 s'analyse suivant le tableau ci-après :

*en milliers d'euros*

| | IFC |
|---|---|
| **Valeur totale des engagements en début de période** | **58 969** |
| Charge d'intérêts | 621 |
| Prestations payées | - 598 |
| Réduction / Liquidation du régime | - 6 233 |
| Amortissement des services passés non acquis | 183 |
| Amortissement des écarts actuariels (gains) / pertes | 843 |
| Coût des services rendus | 5 488 |
| **Provision fin de période** | **59 273** |

*en milliers d'euros*

| | MDT |
|---|---|
| **Valeur totale des engagements en début de période** | **8 123** |
| Charge d'intérêts | 59 |
| Prestations payées | - 226 |
| Réduction / Liquidation du régime | - 752 |
| Amortissement des écarts actuariels (gains) / pertes | 283 |
| Coût des services rendus | 558 |
| **Provision fin de période** | **8 045** |

L'échéancier de ces engagements sur les 5 prochaines années se ventile comme suit :

| (en K€) | 31/12/2020 | < ou égal à 1 an | 2 à 5 ans | > à 5 ans |
|---|---|---|---|---|
| Prov (LT) pour avantages postérieurs à l'emploi (IFC) | 59 273 | 480 | 6 410 | 52 383 |
| Prov (LT) pour autres avantages (Médailles du travail) | 8 045 | 381 | 2 138 | 5 526 |
| **Total IFC/MDT** | **67 318** | **861** | **8 548** | **57 909** |
| | | | | |
| Restructuration: Coûts pour départ des salariés (LT) | 23 169 | 23 169 | | |
| Amortissement dérogatoire | 57 243 | 1 495 | 55 748 | |
| Prov pour litiges et risques sociaux (LT) | 11 473 | | 11 473 | |
| Prov pour litiges et risques autres (LT) | 2 847 | 1 454 | 1 393 | |
| Autres emprunts (LT) | 16 030 | 2 000 | 12 000 | 2 030 |

### 4.13 - État des échéances des dettes

Les dettes sont composées principalement de dettes fiscales et sociales et de dettes fournisseurs. Toutes ces dettes sont à échéance à plus d'un an.

| (en K€) | Montant brut | à un an au plus | à plus d'un an |
|---|---|---|---|
| Concours bancaires courants | 180 | 180 | |
| Emprunts et dettes financières diverses | 201 885 | 187 885 | 14 000 |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 51 699 | 50 630 | |
| Dettes fiscales et sociales | 89 564 | 91 244 | |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattacchés | 820 | 820 | |
| Autres | 14 115 | 14 115 | |
| **TOTAL** | **358 264** | **344 875** | **14 000** |

### 4.14 - Produits constatés d'avance

Les produits constatés d'avance correspondent aux commandes clients validées et facturées. Les produits constatés d'avance sont donc extournés lors de la comptabilisation du chiffre d'affaires au prorata de la durée d'affichage.

Les produits constatés d'avance représentent 103,9 m€ à la clôture 2020 contre 181,9m€ à la clôture 2019. Ils sont constitués principalement des ventes restant à paraitre sur :

- Les produits issus de la vente de support médias (Google, Facebook, média Pages Jaunes etc.) ;
- Le chiffre d'affaires généré par le trafic du service de renseignements téléphoniques 118 008 qui est reconnu au fur et à mesure des appels sur la base du chiffre d'affaires brut facturé à l'utilisateur

### 4.15 - Charges à payer incluses dans les postes du bilan

| (en K€) | Période close le 31 décembre | |
|---|---|---|
| | **2020** | **2019** |
| Emprunts et dettes financières divers | 175 | 80 |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 42 442 | 49 634 |
| Dettes fiscales et sociales | 39 262 | 37 681 |
| Autres dettes | 96 | - |
| **TOTAL** | **81 975** | **87 395** |

### 4.16 - Chiffre d'affaires

Les produits issus de la vente d'insertions publicitaires dans les annuaires imprimés sont pris en compte dans le résultat lors de la parution de ces annuaires imprimés. A noter que l'activité d'annuaires imprimés est abandonnée depuis novembre 2020.

Les produits issus de la vente d'insertions publicitaires dans les annuaires en ligne sont étalés sur la durée d'affichage, qui est généralement de 12 mois ou 24 mois sur les nouvelles offres.

| (en K€) | Période close le 31 décembre | |
|---|---|---|
| | **2020** | **2019** |
| **Digital** | **375 587** | **419 308** |
| Présence digitale | 139 777 | 156 276 |
| Publicité digitale | 213 402 | 224 568 |
| Sites Web | 20 767 | 35 350 |
| Solutions Digitale | 1 641 | 3 115 |
| **Autre** | **28 795** | **59 443** |
| **Produits Activités Annexes** | **5 212** | **4 558** |
| **TOTAL** | **409 593** | **483 309** |

**Digital**
L'activité « Digital » se décompose ainsi au 31 décembre 2020 :

- L'offre Présence digitale permet aux TPE et PME de piloter leur présence digitale sur l'ensemble du Web (plusieurs dizaines de médias au total dont Google, Facebook, PagesJaunes, Bing, Tripadvisor, Instagram, etc.) en quelques clics, en temps réel et en toute autonomie, via une application mobile unique, ou une interface web. Cette offre représente un chiffre d'affaires de 139,7 millions d'euros au 31 décembre 2020. L'offre Présence est commercialisée en mode abonnement avec renouvellement automatique.

- L'offre Publicité digitale permet aux entreprises d'accroître leur visibilité digitale au-delà de leur présence naturelle sur l'ensemble du Web, dans une logique de développement des parts de marché locales. Cette offre intègre le service Référencement Prioritaire lancé au

troisième trimestre 2019 et représente un chiffre d'affaires de 213,4 millions d'euros au 31 décembre 2020.

- S'agissant de la gamme Sites Internet, Solocal propose à ses clients d'assurer la création et le référencement de leur site (vitrine et e-commerce), selon différents niveaux de budget, toujours en mode abonnement avec renouvellement automatique. Cette offre représente un chiffre d'affaires de 20,7 millions d'euros au 31 décembre 2020.

  Destinées aux TPE/PME, les gammes Présence digitale et Publicité digitale se déclinent également pour les grands comptes à réseaux.

- Solocal propose également des Nouveaux services visant à faciliter le quotidien des entreprises, comme par exemple une solution de gestion de la relation clients (CRM) qui a été développée en 2019. Cette offre représente un chiffre d'affaires de 1,6 millions d'euros au 31 décembre 2020.

### 4 .17 – Frais de publicité et assimilés

Les frais de publicité, promotion, parrainage et de communication de marques sont intégralement comptabilisés dans les charges de l'exercice au cours duquel ils sont encourus.

### 4.18 - Charges de personnel

Les charges de personnel représentent 173,3 m€ sur 2020 contre 233,2m€ en 2019, soit une différence de 25,7%.

Cette baisse s'explique notamment par la baisse de l'effectif lié au plan de restructuration mis en place sur l'exercice 2018 mais aussi par l'utilisation du chômage partiel durant l'année 2020 suite à la crise sanitaire.

### 4.19 - Résultat financier

Le résultat financier est principalement composé des charges financières afférentes aux IFC, MDT et charges d'intérêt.

### 4.20 - Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel 2020 s'élève à (509,9) m€ est constitué principalement :

- Produits exceptionnels pour 85,56 m€ correspondant principalement :
  - ✓ Reprise des engagements retraite relative aux salariés concernés par le Plan de restructuration soit 41,5 m€
  - ✓ Reprise de provisions liée aux PSE historiques pour 4,1 m€
  - ✓ Reprise de provision diverses pour 4,6 m€
  - ✓ Reprise remboursement CIR pour 2,8m€
  - ✓ Reprise de l'amortissement dérogatoire relatif à la production immobilisée pour 32,4 m€

- Charges exceptionnelles pour (595,5) m€ correspondant principalement :
  - ✓ Dotation de provision relative au Plan de restructuration Coriolis 4 pour 11,5 m€ et 30,4m€ pour Coriolis 2
  - ✓ Dotation de l'amortissement dérogatoire relatif à la production immobilisée pour (30,7) m€
  - ✓ Dotation de provisions liée aux PSE historiques pour (0,4) m€
  - ✓ Dotation de provision diverses pour 10,5 m€
  - ✓ Dotation pour dépréciation du fonds de commerce pour 511,9m€

### 4.21 - Fiscalité

La ventilation de l'impôt sur les bénéfices entre le résultat courant et le résultat exceptionnel est la suivante :

| (en K€) | Résultat avant impôt | Impôt | Taux | Net |
|---|---|---|---|---|
| Résultat courant | 40 309 | | 0,00% | 40 309 |
| Résultat exceptionnel et participation | ( 508 619 ) | | 0,00% | ( 508 619 ) |
| **TOTAL** | ( 468 310 ) | 0 | n/a | ( 468 310 ) |
| Crédits d'impôt | | 164 | | 164 |
| IS | | ( 2 063 ) | | ( 2 063 ) |
| **Résultat Comptable au 31/12/2020** | **( 468 310 )** | **( 1 899 )** | **n/a** | **( 470 208 )** |

## 5 • AUTRES INFORMATIONS

### 5.1 - Contentieux

Dans le cours normal de son activité, Solocal SA peut être impliquée dans un certain nombre de procédures judiciaires, arbitrales et administratives. Les charges qui peuvent résulter de ces procédures ne sont provisionnées que lorsqu'elles sont probables et que leur montant peut être soit quantifié, soit estimé dans une fourchette raisonnable. Le montant des provisions retenu est fondé sur l'appréciation du risque au cas par cas et dépend en majeure partie de facteurs autres que le stade d'avancement des procédures, étant précisé que la survenance d'événements en cours de procédure peut toutefois entraîner une réappréciation de ce risque.

À l'exception des procédures décrites ci-après, Solocal SA n'est partie à aucun procès ou procédure d'arbitrage quelconque dont la direction de Solocal SA estime que le résultat pourrait raisonnablement avoir une incidence négative significative sur ses résultats, son activité ou sa situation financière consolidée.

### 5.2 - Procédures en cours

- Plan de Sauvegarde pour l'Emploi 2014

Durant l'année 2013, Solocal a dû procéder à une nouvelle réorganisation afin de garantir sa pérennité face à un environnement professionnel en permanente évolution et de fortes menaces concurrentielles. Un projet d'évolution du modèle et de l'organisation de Solocal a été présenté aux Instances Représentatives du Personnel de l'entreprise à partir de septembre 2013. Parallèlement, la Direction a négocié avec les organisations syndicales représentatives, un accord majoritaire portant sur des mesures sociales d'accompagnement. Cet accord a été signé le 20 novembre 2013. Au terme de ces travaux avec les représentants du personnel, ce plan prévoyait une réorganisation assortie de modifications des contrats de travail de l'ensemble de la force de vente, un projet sans licenciements secs dont le solde net global est, en revanche, créateur de 48 emplois supplémentaires au sein de l'entreprise. Cet accord a fait l'objet d'une décision de validation par la DIRECCTE le 2 janvier 2014.

311 salariés ont refusé la modification de leur contrat de travail liée à la réorganisation mise en œuvre fin 2013, 280 d'entre eux ont été licenciés. Un salarié de l'entreprise a contesté la décision de validation de l'accord collectif comportant les mesures du Plan de Sauvegarde de l'Emploi devant les juridictions administratives. La Cour Administrative d'Appel de Versailles a, dans un arrêt du 22 octobre 2014 notifié le 5 novembre suivant, annulé la décision de validation rendue par le DIRECCTE. Le 22 juillet 2015, le Conseil d'État a rejeté le recours de la société Solocal et du Ministre du Travail. En conséquence, de multiples procédures ont été engagées tant devant les tribunaux administratifs

que judiciaires. Les procédures introduites devant les juridictions administratives sont aujourd'hui terminées.

S'agissant des procédures devant les juges judiciaires, plus de 200 procédures judiciaires ont été introduites devant les juridictions prud'homales par des salariés se prévalant des conséquences de l'annulation de la décision administrative de validation de l'accord collectif relatif au Plan de Sauvegarde pour l'Emploi par la Cour administrative d'Appel de Versailles qui leur permet de revendiquer des demandes indemnitaires.

À la date du présent document, tous les dossiers ont été plaidés en première instance.

Près de 200 décisions ont été rendues au fond, en première instance et/ou en appel. Dans leur grande majorité, ces décisions rejettent les demandes tendant à la nullité du licenciement et aux conséquences indemnitaires qui en découlent, constatent que le licenciement repose sur une cause réelle et sérieuse et rejettent les demandes tendant à la remise en cause du motif économique (mais prononcent des condamnations de paiement sur le fondement de l'article L. 1235-16 du Code du travail à un niveau proche du plancher indemnitaire prévu par ce texte, soit entre six et sept mois de salaire). Une Cour d'appel en particulier a retenu l'application de la prescription invoquée par la société et a débouté entièrement les demandeurs (35 dossiers). Ces décisions ont été déférées devant la Cour de cassation par les demandeurs. La Cour de cassation a rendu en septembre 2019 deux premières décisions et a retenu l'argumentation de la société concernant la prescription annale. En conséquence, les dossiers pendant devant la Cour de cassation sur ce point devraient se voir appliquer cette jurisprudence courant 2020 et l'absence de condamnation devrait être confirmée.

En outre, certaines décisions ont fait droit à des demandes annexes : certaines relatives à des situations particulières (contestation de la durée ou des conditions d'exécution du congé de reclassement, demandes de rappels de commissions sur des périodes antérieures au plan), d'autres portent sur le versement d'un complément au montant de l'indemnité conventionnelle de licenciement versée lors du solde de tout compte et quelques positions différentes.

Enfin, quelques dossiers sont également pendants devant la Cour de cassation à l'initiative de Solocal pour des questions autres que la prescription. Les décisions devraient être rendues en 2021.

Solocal a reconnu dans les comptes consolidés de l'exercice 2015 l'impact exceptionnel lié aux décisions de justice qui ont annulé la validation par la DIRECCTE du Plan de Sauvegarde de l'Emploi. Cette provision complémentaire était de 35 millions d'euros et comptabilisée dans les comptes consolidés au 31 décembre 2015. Elle correspondait à une hypothèse prudente dans un contexte d'incertitude juridique élevée, renforcé par des décisions de conseils de prud'hommes contradictoires.

Au 31 décembre 2020, la provision restant dans les comptes est de 6,8 millions d'euros contre 11 millions d'euros au 31 décembre 2019.

### 5.3 - Engagements hors bilan

**Engagements relatifs aux baux commerciaux - Contrat de location simple**
Les contrats de locations immobilières génèrent des engagements pouvant courir jusqu'à 2022.

**Engagements d'achats de biens et services**
Seules les commandes fermes passées au 31 décembre 2020 pour les années futures sont constatées en engagements hors bilan à cette date.

La rubrique « Autres » inclut toutes les commandes fermes passées au 31 décembre 2020 sur des biens et services livrables à partir de 1er janvier 2021.

| Obligations contractuelles (en K€) | Total | Paiements dus par période | | |
|---|---|---|---|---|
| | | A moins d'un an | De un à cinq ans | A plus de cinq ans |
| Engagements d'achats de biens et services | | | | |
| Distribution | 12 | 12 | - | - |
| *Sous- total* | **12** | **12** | **-** | - |
| Location de véhicules | 2 646 | 1 914 | 732 | - |
| Autres | 11 235 | 9 018 | 2 217 | - |
| Loyers | 4 927 | 1 842 | 3 085 | - |
| **Total** | **18 820** | **12 785** | **6 035** | **-** |

### 5.4 - Rémunérations allouées aux membres des organes d'Administration et de Direction

**L'information n'est pas fournie car elle permettrait d'identifier clairement la situation d'un membre du conseil d'administration.**

### 5.5 – Effectifs

| | 2020 | 2019 |
|---|---|---|
| Cadres | 1 251 | 924 |
| Agents de maîtrise et techniciens | 642 | 1 178 |
| **Total** | **1 893** | **2 102** |

L'effectif moyen de Solocal SA est de 1893 salariés.

### 5.6 - Entreprises liées

Les principaux postes du compte de résultat concernant les opérations réalisées avec Solocal Group, actionnaire majoritaire de Solocal SA, ou avec les autres entreprises liées, sont détaillés ci-après.

| (en K€) | | | | Entreprises liées | |
|---|---|---|---|---|---|
| **Compte de résultat** | **2020** | **2019** | **2018** | **2017** |
| **Produits** | | | | |
| Ventes de prestations de services | 16 263 | 16215 | 11 543 | 9 681 |
| Ventes d'espace publicitaire | | | | |
| Refacturation de services | 4 805 | 3 941 | 3 874 | 2 482 |
| **TOTAL** | **21 068** | **20 156** | **15 417** | **12 163** |
| **Charges** | | | | |
| Mise à disposition de personnel | | | -3 319 | |
| Redevances | - | - 2 600 | 0 | |
| Sous-traitance | - 2 688 | - 7 899 | -24 923 | -31 639 |
| Prestations de services | - 19 512 | - 38 133 | -30 251 | -18 266 |
| Publicité, achats espaces, sponsoring | - 893 | - 3 593 | -1 753 | -2 589 |
| Management fees de Solocal Group | - 1 378 | - 1 117 | -10 243 | -8 629 |
| Autres prestations opérationnelles | - 17 786 | - 19 418 | -15 250 | -17 554 |
| **TOTAL** | **-42 257** | **-72 761** | **-85 740** | **-78 677** |
| **Résultat financier** | | | **504** | **8 381** |
| **TOTAL** | **-21 190** | **-52 605** | **-69 819** | **-58 133** |

Les principaux postes du bilan concernant les entreprises liées sont les suivants :

| **Créances** (en K€) | **31/12/2020** | **31/12/2019** | **Dettes** (en K€) | **31/12/2020** | **31/12/2019** |
|---|---|---|---|---|---|
| SoMS | 19 509 | 18 271 | SoMS | 41 | 67 |
| Solocal Group | | 19 528 | Solocal Group | | 112 858 |
| QdQ Media | | | QdQ Media | | 90 |
| PagesJaunes Outremer | - 3 | 176 | PagesJaunes Outremer | | - |
| Mappy | | 471 | Mappy | | 5 221 |
| Orbit Interactive | 17 | 17 | Orbit Interactive | 1 223 | 1 223 |
| Yelster | 578 | | Yelster | 276 | 929 |
| Leadformance | 116 | 263 | Leadformance | 438 | |
| Effilab | 9 | 7 | Effilab | 4 649 | 3 665 |
| GIE | 1 985 | 1 607 | GIE | 5 496 | 6 560 |
| SOLOCAL INTERCATIVE | | | SOLOCAL INTERCATIVE | 530 | |
| **TOTAL** | **22 211** | **40 348** | **TOTAL** | **12 653** | **130 613** |

Les prêts et comptes courants avec les entreprises liées sont les suivants :

| **(en K€)** | **31-déc-20** | **31-déc-19** |
|---|---|---|
| **Créances** : | | |
| Comptes courants d'intégration fiscale | 19 657 | 19 522 |
| **Dettes** : | | |
| Comptes courants SoLocal Group | 185 789 | 112 742 |
| **Produits** : - Les produits financiers | 0 | 0 |
| **Charges** : - Les charges financières | **-** | **-** |

### 5.7 - Consolidation

Solocal SA est consolidée par intégration globale dans les comptes de Solocal Group.

### 5.8 - Intégration fiscale

Par une option en date du 3 décembre 2004, Solocal Group, actionnaire majoritaire de Solocal SA, s'est placée pour une période de cinq ans renouvelables sous le régime fiscal des groupes de sociétés prévues aux articles 223 A et suivants du Code Général des Impôts.

Par cette option, Solocal Group s'est rendue seule redevable de l'impôt sur les sociétés dû sur l'ensemble des résultats du groupe formé par elle-même et les sociétés dont elle détient, directement ou indirectement, 95 % au moins du capital et qui ont donné leur accord pour être membres de ce groupe. Par cette option, elle s'est également rendue redevable de l'imposition forfaitaire annuelle due par les sociétés du groupe.

Les conditions légales requises pour faire partie du groupe fiscal formé par Solocal Group étant préalablement remplies, Solocal SA a donné le 22 novembre 2004 son accord formel pour être fémembre dudit groupe fiscal à compter du 1er janvier 2005.

Par cet accord, Solocal SA s'est rendue solidaire du paiement de l'impôt sur les sociétés, de l'imposition forfaitaire annuelle et le cas échéant, des intérêts de retard, majorations et amendes fiscales correspondantes, dont Solocal Group est redevable à hauteur de l'impôt et des pénalités qui seraient dus par la filiale si celle-ci n'était pas membre du groupe.

L'intégration fiscale est régie par une nouvelle convention signée entre les parties le 8 décembre 2008, qui se substitue à celle du 28 novembre 2004. Solocal SA détermine son impôt suivant les mêmes règles qu'elle aurait appliquées si elle n'avait pas fait partie du groupe d'intégration fiscale**.**

### 5.9 - Evénements postérieurs à la clôture

La société Solocal est intégrée à 100% qui bénéficie du soutien de Solocal Group.

### 6 – Continuité d'exploitation

Solocal Group, entité mère de Solocal SA, n'a pas identifié d'éléments à remettre en question sa continuité d'exploitation ainsi que celle de ses filiales. Le groupe Solocal est en mesure de faire face à ses besoins de liquidité pour les 12 prochains mois.

Par ailleurs, la dette financière de Solocal SA envers Solocal Group ne sera pas exigée au cours des 12 prochains mois.

**Solocal**
**Société anonyme au capital de 881 108 385,30 euros**
**Siège social : 204 Rond-point du Pont de Sèvres – 92100 – Boulogne Billancourt**
**444 212 955 RCS Nanterre**

**EXTRAIT**

**PROCES-VERBAL DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE DU 9 AVRIL 2021**

********** DEBUT DE L'EXTRAIT **********

**A TITRE ORDINAIRE**

**PREMIERE RESOLUTION**

*(Approbation des comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2020)*

L'assemblée générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales ordinaires, après avoir pris connaissance du rapport de gestion du Conseil d'administration ainsi que des rapports des commissaires aux comptes, approuve les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2020, comprenant le bilan, le compte de résultat et l'annexe, tels qu'ils lui ont été présentés, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes et résumées dans ces rapports. Elle arrête la perte de cet exercice à 472,9 millions d'euros.

Elle donne aux membres du Conseil d'administration quitus de l'exécution de leur mandat pour ledit exercice.

L'assemblée générale approuve le montant global des dépenses et charges visées à l'article 39-4 du Code général des impôts, qui s'élève à la somme de 808 911,19 euros pour l'exercice clos le 31 décembre 2020.

Cette résolution est approuvée à l'unanimité.

**DEUXIEME RESOLUTION**

*(Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2020, tel que ressortant des comptes annuels)*

L'assemblée générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales ordinaires, après avoir pris connaissance du rapport du conseil d'administration et du rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels :

(i) constate que la perte de l'exercice s'élève à 472 928 586,05 euros ;
(ii) et décide d'affecter ce montant au poste « report à nouveau » qui aura un solde débiteur de 610 527 008 euros.

Il est rappelé que les dividendes distribués au titre des trois exercices précédents ont été les suivants :

| *Exercice* | *Nombre d'actions* | *Dividende par action* | *Quote-part du dividende éligible à l'abattement (1)* |
|---|---|---|---|
| *2017* | 267 002 541 | 0, 15 euros | 100% |
| *2018* | 267 002 541 | - | - |
| *2019* | 267 002 541 | - | - |

*(1) Abattement de 40% mentionné au 2° du 3 de l'article 158 du* Code Général des Impôts.

Cette résolution est approuvée à l'unanimité.

**TROISIEME RESOLUTION**

*(Approbation des conventions visées à l'article L. 225-38 du Code de commerce)*

L'assemblée générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales ordinaires, après avoir pris connaissance du rapport spécial des commissaires aux comptes sur les conventions visées à l'article L. 225-38 du Code de commerce, prend acte des conclusions de ce rapport et approuve les conventions conclus au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2020 dont il fait état.

Cette résolution est approuvée à l'unanimité.

********** **FIN DE L'EXTRAIT** **********

***Solocal***
***Société anonyme au capital social de 881 108 385,30 euros***
***Siège social : 204, Rond-point du Pont de Sèvres, 92100 Boulogne-Billancourt***
***444 212 955 RCS Nanterre***

# Rapport du Conseil d'administration à l'Assemblée générale ordinaire de Solocal

**Comptes annuels pour**
**l'exercice clos le 31 décembre 2020**

Mesdames et Messieurs,

Nous vous avons réunis en Assemblée générale ordinaire, conformément aux dispositions de la Loi et des statuts de notre Société, pour vous rendre compte de l'activité de votre Société au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2020, soumettre à votre approbation les comptes de cet exercice et vous inviter à vous prononcer sur les résolutions proposées.

## 1 - Activité de la Société

Les activités de Solocal se décomposent en deux segments : le segment « Digital», et le segment « Imprimés & Vocal ».

### 1.1. Digital

L'activité « Digital » se décompose ainsi au 31 décembre 2020 :

- L'offre Présence digitale permet aux TPE et PME de piloter leur présence digitale sur l'ensemble du Web (plusieurs dizaines de médias au total dont Google, Facebook, PagesJaunes, Bing, Tripadvisor, Instagram, etc.) en quelques clics, en temps réel et en toute autonomie, via une application mobile unique, ou une interface web. Cette offre représente un chiffre d'affaires de 139,8 millions d'euros au 31 décembre 2020. L'offre Présence est commercialisée en mode abonnement avec renouvellement automatique.

- L'offre Publicité digitale permet aux entreprises d'accroître leur visibilité digitale au-delà de leur présence naturelle sur l'ensemble du Web, dans une logique de développement des parts de marché locales. Cette offre intègre le service Référencement Prioritaire lancé au troisième trimestre 2019 et représente un chiffre d'affaires de 213,4 millions d'euros au 31 décembre 2020.

- S'agissant de la gamme Sites Internet, Solocal propose à ses clients d'assurer la création et le référencement de leur site (vitrine et e-commerce), selon différents niveaux de budget, toujours en mode abonnement avec renouvellement automatique. Cette offre représente un chiffre d'affaires de 20,8 millions d'euros au 31 décembre 2020.

  Destinées aux TPE/PME, les gammes Présence digitale et Publicité digitale se déclinent également pour les grands comptes à réseaux.

- Solocal propose également des Nouveaux services visant à faciliter le quotidien des entreprises, comme par exemple une solution de gestion de la relation clients (CRM) qui a été développée en 2019. Cette offre représente un chiffre d'affaires de 1,6 millions d'euros au 31 décembre 2020.

### 1.2. Imprimés & Vocal

Ce segment comprend les activités du Groupe relatives à la publication, à la distribution et à la vente d'espaces publicitaires dans les annuaires imprimés (PagesJaunes, PagesBlanches), ainsi que d'autres activités du Groupe appelées « Vocal » concernant le marketing direct traditionnel. Le segment Imprimés a vocation à être arrêté fin 2020, et enregistre donc un déclin tendant vers la fin de cette activité.

## 2 - Présentation des comptes annuels

### 2.1 Analyse des résultats

Le tableau suivant présente l'évolution du chiffre d'affaires et des résultats de Solocal pour les périodes closes au 31 décembre 2020 et au 31 décembre 2019.

| | Périodes closes le 31 décembre | | |
|---|---|---|---|
| | **2020** | **2019** | **Variation 2020/2019** |
| *En millions d'euros* | | | |
| Chiffre d'affaires | 404,4 | 478,8 | -15,5% |
| Autres produits d'expl. | 52,4 | 57,8 | -9,3% |
| **Produits d'exploit.** | **456,8** | **536,6** | **-14,9%** |
| Achats externes | (165,1) | (198,3) | -16,8% |
| Impôts et taxes | (11,7) | (13,5) | -13,0% |
| Salaires et charges | (173,4) | (233,2) | -25,7% |
| Dot. amort. et prov. | (65,1) | (55,7) | 16,8% |
| **Charges d'exploit.** | **(415,3)** | **(500,7)** | **-17,1%** |
| **RESULTAT D'EXPLOITATION** | **41,5** | **35,8** | **15,8%** |
| **Produits financiers** | **0,0** | **0,0** | **-69,2%** |
| **Charges financières** | **(1,2)** | **(1,4)** | **-16,1%** |
| **RESULTAT FINANCIER** | **(1,2)** | **(1,4)** | **-15,0%** |
| **RESULTAT COURANT** | **40,3** | **34,4** | **17,1%** |
| **Produits exceptionnels** | **85,6** | **174,0** | **-50,8%** |
| **Charges exceptionnelles** | **(595,5)** | **(203,1)** | **193,2%** |
| **RESULTAT EXCEPTIONNEL** | **(510,0)** | **(29,2)** | **1647,7%** |
| Participation | (1,4) | (1,0) | 0,0% |
| Impôt sur les bénéfices | (1,9) | 0,5 | -519,1% |
| **RESULTAT NET** | **(472,9)** | **4,7** | **-10161,6%** |

## 2.2 Produits d'exploitation

### 2.2.1 Chiffre d'affaires

| | Périodes closes le 31 décembre | | |
|---|---|---|---|
| | **2020** | **2019** | **Variation 2019/2018** |
| *En millions d'euros* | | | |
| **Digital** | **375,6** | **419,3** | **-10,4%** |
| Présence digitale | 139,8 | 156,3 | -10,6% |
| Publicité Digitale | 213,4 | 224,6 | -5,0% |
| Sites WEB | 20,8 | 35,4 | -41,3% |
| Solutions Digitale | 1,6 | 3,1 | -47,3% |
| **Autres** | **28,8** | **59,4** | -51,6% |
| Imprimés | 28,8 | 59,4 | **-51,6%** |
| **Chiffre d'affaires** | **404,4** | **478,8** | **-15,5%** |

Le chiffre d'affaires de Solocal atteint 404,4 millions d'euros en 2020, en baisse de 15,5% par rapport à 2019 sous l'effet de la décroissance de 51,6 % de l'activité Imprimés & Vocal qui est arrêtée sur 2020. Le chiffre d'affaires Digital (Présence digitale, publicité digitale et nouveaux services) est en décroissance de 10,4% sous l'effet de la crise sanitaire.

*Digital*

Le chiffre d'affaires des services Internet, qui provient principalement de la vente de produits publicitaires sur « pagesjaunes.fr » ainsi que des activités de création et d'hébergement de sites, est en décroissance de 5% en 2020 par rapport à 2019.

Présence digitale est en décroissance de 10,6% par rapport à 2019.

Les audiences de pagesjaunes.fr sont en décroissance de -7,5% en 2020 avec un nombre de visites mensuelles moyennes de 156,4 millions en 2020 contre 169,1 millions en 2019. Les audiences mobiles sont en décroissance de -15,7% avec 64,3 millions de visites mensuelles moyennes en 2020. Les audiences fixes sont quasiment stables (-0,8%), soit 92,1 millions de visites mensuelles moyennes en 2020.

*Imprimé & Vocal*

Le chiffre d'affaires Imprimés & Vocal, qui résulte principalement de la commercialisation d'espaces publicitaires dans l'annuaire PagesJaunes et dans l'Annuaire (Pages Blanches), s'élève à 28,8 millions d'euros en 2020 contre 59,4 millions en 2019, soit une baisse de -51,5 %. A noter que l'activité Imprimés est abandonnée au 31 décembre 2020.

### 2.2.2 Autres produits d'exploitation

| | Périodes closes le 31 décembre | | |
|---|---|---|---|
| | **2020** | **2019** | **Variation 2020/2019** |
| *En millions d'euros* | | | |
| Produits annexes | 5,2 | 4,6 | 13,6% |
| Production immobilisée | 35,2 | 30,7 | 14,6% |
| En-cours de production | 0,0 | (0,2) | -100,0% |
| Subventions exploitation | 0,0 | 0,0 | 0,0% |
| Reprises sur provisions | 11,5 | 14,1 | -18,4% |
| Créances récupérées | 0,1 | 0,1 | -39,0% |
| Autres produits | 0,4 | 8,5 | -94,8% |
| **Autres produits expl.** | **52,4** | **57,8** | **-9,4%** |

Les autres produits d'exploitation de Solocal s'élèvent à 52,4 millions d'euros en 2020, soit une diminution de 9 ,4% par rapport à 2019. Cette diminution est essentiellement sur les autres produits à hauteur de 94,8%.

## 2.3 Charges d'exploitation

### 2.3.1 Achats externes

| | Périodes closes le 31 décembre | | |
|---|---|---|---|
| *En millions d'euros* | **2020** | **2019** | **Variation 2020/2019** |
| Achats prest. services | (0,1) | (0,1) | 1,8% |
| Achats sous-traitance | (47,1) | (51,1) | -7,9% |
| Achats non stockés | (1,0) | (0,9) | 3,6% |
| Services extérieurs | (26,9) | (33,6) | -19,9% |
| Autres services ext. | (85,6) | (104,7) | -18,3% |
| Autres charges | (4,4) | (7,8) | -43,5% |
| **Achats externes** | **(165,1)** | **(198,3)** | **-16,8%** |

Les achats externes incluent essentiellement les coûts éditoriaux (achat de papier, impression et distribution des annuaires imprimés), les coûts liés aux achats de données et de mots-clés, les charges du système d'information, les charges de communication et de marketing, ainsi que les charges de structure.

Les achats externes de Solocal s'élèvent à 165,1millions d'euros en 2020 et diminuent de 16,8 % par rapport à 2019, tandis que le chiffre d'affaires diminue de 15,5% sur la même période. Les achats externes représentent ainsi 40,8 % du chiffre d'affaires en 2020 contre 41,4% en 2019.

Cette baisse s'explique principalement par une meilleure maîtrise des coûts sur la période.

## 2.4 Impôts, taxes et versements assimilés

| | Périodes closes le 31 décembre | | |
|---|---|---|---|
| *En millions d'euros* | **2020** | **2019** | **Variation 2020/2019** |
| **Impôts et taxes** | **(11,7)** | **(13,5)** | **-13,0%** |

Les charges d'impôts, taxes et versements assimilés s'élèvent à 11,7 millions d'euros en 2020 et diminuent de 13 % par rapport à 2019 en raison principalement de la baisse du chiffre d'affaires qui sert de base pour le calcul de la CVAE.

## 2.5 Salaires et charges sociales

| | Périodes closes le 31 décembre | | |
|---|---|---|---|
| *En millions d'euros* | **2020** | **2019** | **Variation 2020/2019** |
| Salaires | (115,6) | (155,1) | -25,5% |
| Charges sociales | (57,8) | (78,1) | -26,0% |
| **Salaires et charges sociales** | **(173,4)** | **(233,2)** | **-25,7%** |

Les salaires et charges sociales se composent des salaires et traitements fixes et variables y compris intéressement, des charges sociales, des taxes assises sur les salaires, des provisions pour congés

payés, des avantages postérieurs à l'emploi, et des diverses indemnités versées aux salariés de la force de vente et des fonctions support.

Les salaires et charges sociales représentent 42,8% du chiffre d'affaires en 2020 contre 48,7% en 2019, et s'élèvent à 173,4 millions d'euros, en diminution de 25,7% par rapport à 2019, tandis que, sur la même période, le chiffre d'affaires diminue de 15,5% du fait de l'impact de la crise sanitaire.

### 2.6 Dotations aux amortissements et provisions

| | Périodes closes le 31 décembre | | |
|---|---|---|---|
| | 2020 | 2019 | Variation 2020/2019 |
| *En millions d'euros* | | | |
| Sur immobilisations | (39,3) | (41,2) | -4,6% |
| Sur actif circulant | (10,9) | (1,6) | 576,3% |
| Pour risques & charges | (14,9) | (12,9) | 15,7% |
| **Dot. Amort. & prov.** | **(65,1)** | **(55,7)** | **16,8%** |

Les dotations aux amortissements et aux provisions d'exploitation s'élèvent à 69,1 millions d'euros en 2020, une augmentation de 16,8% par rapport à 2019 due principalement à l'augmentation de la dépréciation pour créances douteuses du fait de l'impact de la crise sanitaire sur le recouvrement des créances.

### 2.7 Résultat d'exploitation

Le résultat d'exploitation 2020 de Solocal est en augmentation de 15,8% par rapport à 2019, son montant s'élève à 41,5 millions d'euros contre 35,8 millions d'euros en 2019. Le résultat d'exploitation rapporté au chiffre d'affaires est de 10,3 % en 2020 contre 7,5% en 2019

### 2.8 Résultat financier

| | Périodes closes le 31 décembre | | |
|---|---|---|---|
| | 2020 | 2019 | Variation 2020/2019 |
| *En millions d'euros* | | | |
| Produits placements | 0,0 | 0,0 | NA |
| **Produits financiers** | **0,0** | **0,0** | **-69,2%** |
| Intérêts débiteurs | (0,5) | (0,1) | NA |
| Dotations provisions | (0,7) | (1,3) | -47,9% |
| **Charges financières** | **(1,2)** | **(1,4)** | **-16,1%** |
| **RESULTAT FINANCIER** | **(1,2)** | **(1,4)** | **-15,0%** |

Le résultat financier s'élève à (1,2) million d'euros en 2020 contre (1,4) million d'euros en 2019.

Le résultat financier est principalement composé des charges financières afférentes aux IFC, Médaille du Travail (MDT) et charges d'intérêt.

### 2.9 Résultat exceptionnel

| | Périodes closes le 31 décembre | | |
|---|---|---|---|
| | **2020** | **2019** | **Variation 2020/2019** |
| *En millions d'euros* | | | |
| Sur opérations gestion | 2,8 | 0,7 | 303,9% |
| Sur opérations capital | 0,4 | 0,0 | n.a |
| Reprises provisions | 82,3 | 173,3 | -52,5% |
| **Produits exceptionnels** | **85,6** | **174,0** | **-50,8%** |
| Sur opérations gestion | (52,4) | (145,5) | -64,0% |
| Sur opérations capital | (0,5) | (0,3) | 100,0% |
| Dotations provisions | (542,6) | (57,4) | 844,8% |
| Autres | | | |
| **Charges except.** | **(595,5)** | **(203,1)** | **193,2%** |
| **RESULTAT EXCEPTIONNEL** | **(509,98)** | **(29,2)** | **1647,7%** |

Le résultat exceptionnel 2020 s'élève à (509,9) m€ est constitué principalement :

- Produits exceptionnels pour 85,56 m€ correspondant principalement :
  - Reprise des engagements retraite relative aux salariés concernés par le Plan de restructuration soit 41,5 m€
  - Reprise de provisions liée aux PSE historiques pour 4,1 m€
  - Reprise de provision diverses pour 4,6 m€
  - Reprise remboursement CIR pour 2,8m€
  - Reprise de l'amortissement dérogatoire relatif à la production immobilisée pour 32,4 m€

- Charges exceptionnelles pour (595,5) m€ correspondant principalement :
  - Dotation de provision relative au Plan de restructuration Coriolis 4 pour 11,5 m€ et 30,4m€ pour Coriolis 2
  - Dotation de l'amortissement dérogatoire relatif à la production immobilisée pour (30,7) m€
  - Dotation de provisions liée aux PSE historiques pour (0,4) m€
  - Dotation de provision diverses pour 10,5 m€
  - Dotation pour dépréciation du fonds de commerce pour 511,9m€

### 2.10 Participation des salariés

| | Périodes closes le 31 décembre | | |
|---|---|---|---|
| | **2020** | **2019** | **Variation 2020/2019** |
| *En millions d'euros* | | | |
| **Participation** | **(1,4)** | **(1,0)** | **n.a** |

Un accord de participation mutualisé regroupant l'ensemble des sociétés françaises de Solocal Group dont Solocal SA, a été conclu le 26 juin 2006. Cet accord, applicable depuis l'exercice 2006 pour la participation, prévoit une mutualisation des réserves spéciales de participation entre toutes les entités françaises de Solocal Group, chaque réserve spéciale de participation est calculée selon une formule dérogatoire fondée sur le résultat d'exploitation de chacune des entités, avec un plancher fondé sur le montant qui résulte de l'application de la formule légale. Dans ce cadre, Solocal a constaté une charge de participation au titre de 2020 de 1,4 million d'euros.

### 2.11 Impôt sur les sociétés

| | Périodes closes le 31 décembre | | |
|---|---|---|---|
| | 2020 | 2019 | Variation 2020/2019 |
| *En millions d'euros* | | | |
| **Impôts** | **(2,1)** | **0,5** | **-570,5%** |

Au titre de 2020, l'impôt sur les sociétés de Solocal s'élève à une charge de 2,1 millions d'euros dont 0,1 million d'euros de crédits d'impôts.

### 2.12 Résultat net

Le résultat net est une perte de (472,9) millions d'euros en 2020 contre un bénéfice de 4,7 millions d'euros en 2019.

## 3 - Analyse du bilan de Solocal SA

### 3.1 Variation des capitaux propres

La variation des capitaux propres sur l'exercice 2020 se décompose comme suit :

| (en K€) | **Capitaux propres 31/12/2019** | **REPRISE CLIC ET FINE** | Affectation du résultat 2019 | Dividende | Réduction de Capital | Résultat 2020 | **Capitaux propres 31/12/2020** |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Capital social | 881 108 | | | | | | 881 108 |
| *Nombre d'actions* | *267 002 541* | | | | | | *267 002 541* |
| *Montant nominal (en €)* | *3* | | | | | | *3* |
| Boni de fusion | 1 591 | | | | | | 1 591 |
| Réserve légale | 144 613 | 5 | | | | | 144 618 |
| Réserve disponible | 2 | | | | | | 2 |
| RAN | (150 001) | 7 702 | 4 700 | | | | (137 598) |
| Résultat de l'exercice | 4 700 | | (4 700) | | | (472 929) | (472 929) |
| Distribution de dividendes | 0 | | | | | 0 | 0 |
| **Total** | **882 013** | | **0** | **0** | **0** | **(472 929)** | **416 791** |

| | | | | **Dotation** | **Reprise** | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Provisions réglementées | 56 096 | 2 844 | | 30 753 | (32 449) | | 57 243 |
| **Total** | **938 109** | | **0** | **30 753** | **(32 449)** | **(472 929)** | **474 034** |

### 3.2 Trésorerie nette

| (en K€) | Période close le 31 décembre | |
|---|---|---|
| | **2020** | **2019** |
| Disponibilités | 10 780 | 6 935 |
| **Total Disponibilités** | **10 780** | **6 935** |
| Dettes auprès des établissements de crédit | 180 | 80 |
| Autres dettes financières | 201 885 | 112 773 |
| **Endettement financier brut** | **202 065** | **112 853** |
| Part à moins d'un an | 185 855 | 112 743 |
| Part à plus d'un an | 16 030 | 30 |
| **Trésorerie (endettement) net** | **( 191 285 )** | **( 105 918 )** |

A fin décembre 2020, les disponibilités sont constituées :

- De disponibilités en banque pour 10,8 millions d'euros ;
- D'un compte courant avec Solocal Group pour 185,8millions d'euros.
- D'un prêt de 16 millions d'euros avec la BPI France.

## 4 - Evénements marquants de l'exercice

L'année 2020 a été marquée par les évènements suivants :

- Du fait de la crise sanitaire croissante et notamment des mesures de restriction de la circulation annoncées le 12 mars 2020, Solocal a décidé de suspendre le paiement de ses coupons obligataires de mars 2020 et juin 2020 et d'engager des discussions avec ses créanciers obligataires afin de préserver sa trésorerie et sécuriser sa situation financière. Une procédure de conciliation pour la société Solocal Group a été ouverte le 16 mars 2020 sous l'égide du Tribunal de Commerce de Nanterre afin d'encadrer au mieux les discussions avec les créanciers de l'entreprise. Le 3 juillet 2020, Solocal et ses créanciers financiers ont trouvé les termes d'un accord afin d'assurer la liquidité du groupe et réduire son niveau d'endettement. Cet accord a été voté lors de l'Assemblée Générale du 24 juillet 2020. Par ailleurs, afin de faire face aux besoins de trésorerie du groupe pendant la crise sanitaire, Solocal Group a bénéficié du dispositif d'activité partielle au cours du premier semestre et a bénéficié du report de paiement du loyer des deuxièmes et troisièmes trimestres de Citylights 2. Les dettes constituées au titre des loyers de Citylights 2 ont été intégralement remboursées au 31 décembre 2020.

  Les hypothèses et plans d'affaires retenus dans l'établissement des comptes ont été validés par la Direction et prennent en compte l'incidence de la crise sanitaire. Ces plans prévoient que la crise sanitaire actuelle continuera sans aggravation ni amélioration significative durant la totalité de l'exercice 2021. Cette hypothèse est structurante pour l'arrêté 2020, notamment pour le financement des opérations courantes et le maintien d'un niveau de liquidité satisfaisante.

- Dans le cadre du plan de renforcement de sa structure financière, le groupe Solocal a obtenu un prêt ATOUT auprès de BPI France de l'ordre de 16 millions d'euros en août 2020 ;
- L'activité Imprimés a été arrêtée en novembre 2020 conformément au plan stratégique du groupe annoncé au marché en 2019 ;
- Les entités Finemédia & ClicRDV ont été fusionnées dans Solocal SA avec effet rétroactif au 1er janvier 2020.

## 5 - Risques et litiges

**Plan de Sauvegarde pour l'Emploi 2014**

Durant l'année 2013, Solocal a dû procéder à une nouvelle réorganisation afin de garantir sa pérennité face à un environnement professionnel en permanente évolution et de fortes menaces concurrentielles. Un projet d'évolution du modèle et de l'organisation de Solocal a été présenté aux Instances Représentatives du Personnel de l'entreprise à partir de septembre 2013. Parallèlement, la Direction a négocié avec les organisations syndicales représentatives, un accord majoritaire portant sur des mesures sociales d'accompagnement. Cet accord a été signé le 20 novembre 2013. Au terme de ces travaux avec les représentants du personnel, ce plan prévoyait une réorganisation assortie de modifications des contrats de travail de l'ensemble de la force de vente, un projet sans licenciements secs dont le solde net global est, en revanche, créateur de 48 emplois supplémentaires au sein de l'entreprise. Cet accord a fait l'objet d'une décision de validation par la DIRECCTE le 2 janvier 2014.

311 salariés ont refusé la modification de leur contrat de travail liée à la réorganisation mise en œuvre fin 2013, 280 d'entre eux ont été licenciés. Un salarié de l'entreprise a contesté la décision de validation de l'accord collectif comportant les mesures du Plan de Sauvegarde de l'Emploi devant les juridictions administratives. La Cour Administrative d'Appel de Versailles a, dans un arrêt du 22 octobre 2014 notifié le 5 novembre suivant, annulé la décision de validation rendue par le DIRECCTE. Le 22 juillet 2015, le Conseil d'État a rejeté le recours de la société Solocal et du Ministre du Travail. En conséquence, de multiples procédures ont été engagées tant devant les tribunaux administratifs que judiciaires. Les procédures introduites devant les juridictions administratives sont aujourd'hui terminées.

S'agissant des procédures devant les juges judiciaires, plus de 200 procédures judiciaires ont été introduites devant les juridictions prud'homales par des salariés se prévalant des conséquences de l'annulation de la décision administrative de validation de l'accord collectif relatif au Plan de Sauvegarde pour l'Emploi par la Cour administrative d'Appel de Versailles qui leur permet de revendiquer des demandes indemnitaires.

À la date du présent document, tous les dossiers ont été plaidés en première instance.

Près de 200 décisions ont été rendues au fond, en première instance et/ou en appel. Dans leur grande majorité, ces décisions rejettent les demandes tendant à la nullité du licenciement et aux conséquences indemnitaires qui en découlent, constatent que le licenciement repose sur une cause réelle et sérieuse et rejettent les demandes tendant à la remise en cause du motif économique (mais prononcent des condamnations de paiement sur le fondement de l'article L. 1235-16 du Code du travail à un niveau proche du plancher indemnitaire prévu par ce texte, soit entre six et sept mois de salaire). Une Cour d'appel en particulier a retenu l'application de la prescription invoquée par la société et a débouté entièrement les demandeurs (35 dossiers). Ces décisions ont été déférées devant la Cour de cassation par les demandeurs. La Cour de cassation a rendu en septembre 2019 deux premières décisions et a retenu l'argumentation de la société concernant la prescription annale. En conséquence, les dossiers pendant devant la Cour de cassation sur ce point devraient se voir appliquer cette jurisprudence courant 2020 et l'absence de condamnation devrait être confirmée. Les décisions sont finalement attendues au premier semestre 2021.

En outre, certaines décisions ont fait droit à des demandes annexes : certaines relatives à des situations particulières (contestation de la durée ou des conditions d'exécution du congé de reclassement, demandes de rappels de commissions sur des périodes antérieures au plan), d'autres portent sur le versement d'un complément au montant de l'indemnité conventionnelle de licenciement versée lors du solde de tout compte et quelques positions différentes.

Enfin, quelques dossiers sont également pendants devant la Cour de cassation à l'initiative de Solocal pour des questions autres que la prescription. Les décisions devaient toutes

être rendues en 2020 mais une partie a été reportée à 2021. Celles intervenues en 2020 ont confirmé l'absence de faute de gestion de la société.

Solocal a reconnu dans les comptes consolidés de l'exercice 2015 l'impact exceptionnel lié aux décisions de justice qui ont annulé la validation par la DIRECCTE du Plan de Sauvegarde de l'Emploi. Cette provision complémentaire était de 35 millions d'euros et comptabilisée dans les comptes consolidés au 31 décembre 2015. Elle correspondait à une hypothèse prudente dans un contexte d'incertitude juridique élevée, renforcé par des décisions de conseils de prud'hommes contradictoires.

Au 31 décembre 2020, la provision restant dans les comptes est de 6,8 millions d'euros contre 11,0 millions d'euros au 31 décembre 2019.

## 6 - Projet d'affectation du résultat

Nous vous proposons de :

(i) constater que la perte de l'exercice s'élève à (472 928 586,05) euros;
(ii) et d'affecter ce montant au poste « report à nouveau » qui aura un solde débiteur 610 527 008 euros.

Il est rappelé que les dividendes distribués au titre des trois exercices précédents ont été :

| *Exercice* | *Nombre d'actions* | *Dividende par action* | *Quote-part du dividende éligible à l'abattement (1)* |
|---|---|---|---|
| *2017* | 267 002 541 | 0,15 | 100% |
| *2018* | 267 002 541 | 0 | 100% |
| *2019* | 267 002 541 | 0 | 100% |

*(1) Abattement de 40% mentionné au 2° du 3 de l'article 158 du* Code Général des Impôts.

## 7 - Capital social - répartition

### Capital au 31/12/2020

Le capital social est fixé à la somme de 881 108 385,30 euros. Il est divisé en 267 002 541 actions d'une seule catégorie de 3,30 Euros chacune, entièrement libérées.

Conformément aux dispositions de l'article L. 233-13 du Code de commerce, nous vous rappelons que Solocal Group détient plus de 99,9 % du capital social ou des droits de vote.

### Actionnariat salarié

Notre Société ne compte pas d'actionnaires salariés en dehors des mandataires sociaux bénéficiaires de prêts d'actions. Notre Société est donc soumise aux obligations prévues à l'article L. 225-129-VI du Code de commerce concernant les sociétés dont les actions détenues par le personnel de la société et des sociétés qui lui sont liées au sens de l'article L.225-180 du Code de commerce représentent moins de 3% du capital.

## 8 - Impacts environnementaux de l'activité de l'entreprise

L'ensemble des informations figure dans la Déclaration de Performance Extra-Financière (DPEF) de la société et dans les Facteurs de risques du Document d'Enregistrement

Universel (DEU).

## 9 - Informations sociales

Au 31 décembre 2020, Solocal employait 2 479 salariés.

## 10 - Montant des rémunérations et avantages de toutes natures versés au cours de l'exercice 2020 à chaque mandataire social de Solocal durant l'exercice de la part de la société contrôlant Solocal

| | | Exercice 2020 | | Exercice 2019 | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | **Montants dus** | **Montants versés** | Montants dus | Montants versés |
| **Éric Boustouller, Directeur général (du 1er janvier 2020 au 4 octobre 2020)** | | | | | |
| Rémunération fixe | | 372 278 | 372 278 | 520 008 | 520 008 |
| Rémunération variable annuelle | | 256 736 | 826 795 | 570 059 | 353 600 |
| Rémunération exceptionnelle | | — | — | — | — |
| Options d'actions, actions de performances, actions gratuites ou tout autre avantage de long terme (BSA) | 1 000 000 actions gratuites | | | | |
| Rémunération au titre du mandat d'administrateur (anc. jetons de présence) | | — | — | — | — |
| Avantages en nature (1) | | 18 346,21 | 18 346,21 | 22 951 | 22 951 |
| Indemnité de cessation de fonction | | 1 560 000 | 1 560 000 | | |
| Indemnité de non-concurrence | | — | | | |
| Régime de retraite supplémentaire | | 9 296,65 | 9 296,65 | | |
| **Total** | | **2 216 656,86** | **2 786 715,86** | **1 113 018** | **896 559** |

*(1) Mise à disposition d'une voiture de fonction et prise en charge des cotisations chômage.*

## 11 - Evénements post-clôture

Aucun évènement significatif n'est intervenu post clôture.

## 12 - Recherche et développement

A la pointe dans son secteur, Solocal développe une activité de recherche et d'innovation performante grâce à ses équipes et à de nombreux partenariats. Ces équipes sont constituées des meilleurs spécialistes dans leurs domaines de compétences respectifs dans le but de favoriser l'innovation et l'excellence.

## 13 - Description des principaux risques et incertitudes

La Société a procédé à une revue des risques qui pourraient avoir un effet défavorable significatif sur son activité, sa situation financière ou ses résultats (ou su sa capacité à réaliser ses objectifs) d'après la méthodologie de la cartographie des risques de l'entreprise, consistant à identifier, évaluer et hiérarchiser les risques selon leur impact et leur probabilité d'occurrence. Les risques sont classés dans le tableau, ci-dessous, après gestion, dans chaque catégorie, par ordre d'importance décroissante. La Société identifie 22 risques majeurs au sein de 6 catégories : risques liés à la stratégie, risques inhérents à l'activité, risques liés aux ressources humaines, risques opérationnels, risques financiers,

risques juridiques et de conformité. Ce classement a été déterminé par Solocal à la date de clôture de l'exercice.

| Catégorie de risques | Nom du risque | Périmètre |
|---|---|---|
| **Stratégie Solocal** | Dépendance aux GAFAM et non renouvellement des partenariats | Secrétariat Général |
| | Dégradation et manque de notoriété de nos marques | Secrétariat Général |
| | Concurrence d'acteurs émergents sur nos marchés | Secrétariat Général |
| **Inhérents à l'activité** | Non-conformité informatique et libertés et RGPD | Secrétariat Général |
| | Cyber-risques et failles de sécurité IT | IT & RD |
| | Déclin de l'audience directe vers PagesJaunes | Produits et Media |
| | Pertinence de l'expérience utilisateur | Produits et Media |
| | Indisponibilité du SI | IT & RD |
| | Retard de Pagesjaunes sur le transactionnel | Produits et Media |
| **Ressources humaines** | Risques psycho-sociaux et Absentéisme | RH |
| **Opérationnels** | Non atteinte des objectifs commerciaux | Commercial et Opérations Clients |
| | Insatisfaction clients, qualité de l'onboarding et traitement des réclamations | Commercial et Opérations Clients |
| | Fiabilité des prévisions de vente et rigidité des outils de Production | Commercial et Opérations Clients |
| | Fraude à l'inscription et l'authentification de professionnels sur Solocal.com et Solocal Manager | Produits et Media |
| | Contrôle et pilotage de la rémunération des commerciaux | RH |
| | Fiabilité des informations et régularité du pilotage commercial | Commercial et Opérations Clients |
| | Déploiement et mise en place des outils de production, de vente et de publication | IT & RD |
| | Fraudes commerciales | Commercial et Opérations Clients |
| **Financier** | Risque de liquidité | Finance |
| | Retards dans la mise en œuvre des nouveaux processus financiers et obsolescence des outils IT du périmètre Finance | Finance |
| | Non-respect de la guidance et fiabilité des informations financières | Finance |
| **Juridique et Conformité** | Non-conformité à la Loi Sapin II et risque de fraude et corruption | Secrétariat Général |

## 14 - <u>Dépenses non déductibles fiscalement</u>

Conformément aux dispositions de l'article 223 quater du Code général des impôts, nous vous précisons que les dépenses et charges visées au 4 de l'article 39 dudit code pour l'exercice 2020 ont représenté un montant de 808 911,19 euros.

## 15 - <u>Informations relatives aux créances et dettes échues ainsi que les délais de paiement</u>

**ANNEXE DU RAPPORT DE GESTION DE L'EXERCICE CLOS LE 31 décembre 2020 : DELAIS DE PAIEMENT DES FOURNISSEURS ET CLIENTS**

Factures reçues et émises non réglées à la date de clôture de l'exercice (31 décembre 2020) dont le terme est échu

| | Article D.441 I. 1 : Factures reçues non réglées à la date de clôture de | | | | | | Article D.441 I. 2 : Factures émises non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 0 jour (indicatif) | 1 à 30 jours | 31 à 60 jours | 61 à 90 jours | 91 jours et plus | Total (1 jour et plus) | 0 jour (indicatif) | 1 à 30 jours | 31 à 60 jours | 61 à 90 jours | 91 jours et plus | Total (1 jour et plus) |
| (A) Tranches de retard de paiement | | | | | | | | | | | | |
| Nombre de factures concernées | | 2346 | | | | 2346 | | | | 93 616 | | 93 616 |
| Montant total des factures concernées (en HT ou TTC) | 3 469 | 3 911 | -2 806 | -472 | 5 772 | 6 345 | 12 602 | 2481 | 1 254 | 2 293 | 18 289 | 24 217 |
| Pourcentage du montant total des achats de l'exercice (en HT ou TTC) | | 1,98% | -1,42% | -0,24% | 2,91% | 3,24% | | | | | | |
| Pourcentage du chiffre d'affaires de l'exercice (en HT ou TTC) | | | | | | | | 0,07% | 0,34% | 0,62% | 4,91% | 6,54% |
| (B) Factures exclues du (A) relatives à des dettes et créances litigieuses ou non comptabilisées | | | | | | | | | | | | |
| Nombre des factures | | | | | | | | | | | | |
| Montant total des factures exclues (en HT ou TTC) | | | | | | | | | | | | |
| (C) Délais de paiement de référence utilisés (contractuel ou délai légal - article L. 441-6 ou article L. 443-1 du code de commerce) | | | | | | | | | | | | |
| Délais de paiement utilisés pour le calcul des | - Délais contractuels : (préciser)<br>- Délais légaux : (préciser) | | | | | | - Délais contractuels : (préciser)<br>- Délais légaux : (préciser) | | | | | |

## **16** - **Perspectives d'évolution**

La Société a pour ambition 2021 de faire croitre son parc clients, grâce à l'augmentation de l'acquisition clients et la réduction du churn.

Nous allons maintenant vous présenter en détail les comptes annuels que nous soumettons à votre approbation.

Les règles de présentation et les méthodes d'évaluation retenues pour l'établissement de ces documents sont conformes à la réglementation en vigueur.

Vos Commissaires aux Comptes relatent dans leur rapport sur les comptes annuels, ainsi que dans leur rapport spécial, l'accomplissement de leur mission.

Fait à Boulogne,
Le 16/02/2021
Le Conseil d'administration

RESULTATS FINANCIERS AU COURS DES CINQ DERNIERS EXERCICES
art R225,102 du Code de Commerce

| NATURE DES INDICATIONS | Exercice 2016 | Exercice 2017 | Exercice 2018 | Exercice 2019 | Exercice 2020 |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 - SITUATION FINANCIERE EN FIN D'EXERCICE | | | | | |
| a) Capital social (euros) | 1 967 808 727 | 1 967 808 727 | 881 108 385 | 881 108 385 | 881 108 385 |
| b) Nombre d'actions ordinaires existantes | *267 002 541* | *267 002 541* | *267 002 541* | *267 002 541* | *267 002 541* |
| 2 - RESULTAT GLOBAL DES OPERATIONS EFFECTUEES | | | | | |
| *(en milliers d'euros)* | | | | | |
| a) Chiffre d'affaires HT | 750 709 | 483 310 | 514 577 | 483 310 | 409 593 |
| b) Bénéfice avant impôt, participation, amortissements et provisions | 207 812 | 139 860 | 15 897 | 0 | 0 |
| c) Impôts sur les bénéfices | 74 063 | 74 955 | -1 885 | 453 | -1 899 |
| d) Participation des salariés due au titre de l'exercice | 5 014 | 2 965 | 0 | -1 003 | -1 360 |
| e) Bénéfice après impôt, amortissements et provisions | 68 343 | 43 094 | -151 726 | 4 700 | -472 929 |
| f) Montant des bénéfices distribués, ou en proposition * | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3 - RESULTAT DES OPERATIONS REDUIT A UNE SEULE ACTION | | | | | |
| *(en euros)* | | | | | |
| a) Bénéfice après impôt et participation mais avant amortissements, provis | 0,48 | 0,23 | 0,07 | 0,00 | 0,01 |
| b) Bénéfice après impôt, participation, amortissements et provisions | 0,26 | 0,16 | -0,57 | 0,02 | -1,77 |
| c) Dividende versé à chaque action, ou en proposition * | 0,24 | 0,15 | *0,00* | *0,00* | *0,00* |
| 4 - PERSONNEL | | | | | |
| a) Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice | 3 441 | 3 832 | 3 586 | 2 765 | 2 479 |
| b) Montant de la masse salariale | 205 984 | 205 848 | 163 907 | 155 114 | 115 598 |
| c) Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux | 107 226 | 106 401 | 84 972 | 78 099 | 57 787 |

**PagesJaunes**
**BILAN AU 31/12/2020**
*(en kEuros)*

**TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS 2020**

| Filiales et Participations | Capital | Capitaux propres avant affectation du résultat (y inclus capital) | Quote-part de capital détenu en % | Valeur comptable des titres détenus | | Prêts et avances consentis par la société, non encore remboursés | Montant des cautions ou avals donnés par la société | CA HT du dernier exercice clos | Résultats du dernier exercice clos | Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice | Observations |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | Brute | Nette | | | | | | |
| **Renseignements détaillés sur les filiales et participations** | | | | | | | | | | | |
| **1/ Filiale : + de 50 % détenus par la société** | | | | | | | | | | | |
| **GIE SOLOCAL**<br>204 rond-point du Pont de Sèvres<br>92100 Boulogne Billancourt<br>**SIREN : 824 388 837** | 10 000 | | 75,25% | 7 525 | 7 525 | | | 8 676 | -37 | | Quote part résultat affecté de -28 K€ |
| **2/ Participations (entre 10 et 50 %)** | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | |

DELOITTE & ASSOCIES ERNST & YOUNG Audit

# Solocal

Exercice clos le 31 décembre 2020

## Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

**DELOITTE & ASSOCIES**

6, place de la Pyramide
92908 Neuilly-sur-Seine Cedex
S.A.S. au capital de 2 188 160 €
572 028 041 R.C.S. Nanterre

Commissaire aux Comptes
Membre de la compagnie
régionale de Versailles et du Centre

**ERNST & YOUNG Audit**

Tour First
TSA 14444
92037 Paris-La Défense cedex
S.A.S. à capital variable
344 366 315 R.C.S. Nanterre

Commissaire aux Comptes
Membre de la compagnie
régionale de Versailles et du Centre

# Solocal

Exercice clos le 31 décembre 2020

**Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels**

A l'Assemblée Générale de la société Solocal,

## 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 Solocal relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2020, 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.

## 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 prévues par le Code de commerce et par le Code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1er janvier 2020 à la date d'émission de notre rapport.

## Justification des appréciations

La crise mondiale liée à la pandémie de Covid-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre des audits.

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, 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 appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

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.

- La note 4.1 « Immobilisations incorporelles » de l'annexe expose les règles et méthodes comptables relatives à la comptabilisation des frais de développement. Dans le cadre de notre appréciation des principes comptables suivis par votre société, nous avons examiné les modalités de l'inscription à l'actif des frais de développement ainsi que celles retenues pour leur amortissement.
- La note 4.16 « Chiffre d'affaires » de l'annexe des comptes annuels expose les règles et méthodes comptables relatives à la reconnaissance du chiffre d'affaires. Dans le cadre de notre appréciation des règles et principes comptables suivis par votre société, nous avons vérifié le caractère approprié des méthodes comptables visées ci-dessus et des informations fournies dans l'annexe des comptes annuels et nous nous sommes assurés de leur correcte application.

## Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

### Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires

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 sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires.

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D. 441-4 du Code de commerce.

### 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 l'article L. 225-37-4 du Code de commerce.

## 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.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le conseil d'administration.

## Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

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 ;

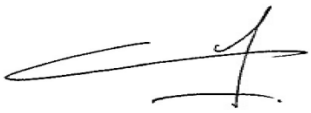
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;

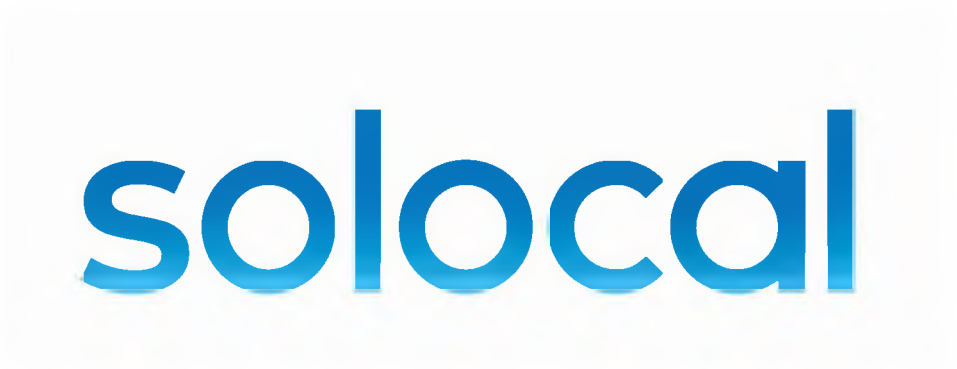
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité 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.

Paris-La Défense, le 26 février 2021

Les Commissaires aux Comptes

| DELOITTE & ASSOCIES | ERNST & YOUNG Audit |
| --- | --- |
|  | |
| Jean-François Viat | Jeremy Thurbin |



# Comptes annuels au 31 décembre 2020

# Bilan

| ACTIF | BRUT 31/12/2020 | AMORTISS. PROVISION | NET 31/12/2020 | NET 31/12/2019 | Variation 31/12/2020-31/12/2019 |
|---|---|---|---|---|---|
| FONDS DE COMMERCE | 3 967 094 250 | 3 125 059 949 | 842 034 301 | 1 353 921 250 | -511 886 949 |
| AUTRES | 412 712 721 | 342 154 548 | 70 558 173 | 68 678 769 | 1 879 404 |
| **IMMOBILISATIONS INCORPORELLES** | **4 379 806 971** | **3 467 214 497** | **912 592 474** | **1 422 600 019** | **-510 007 545** |
| AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES | 84 769 257 | 79 305 984 | 5 463 273 | 5 220 400 | 242 873 |
| **IMMOBILISATIONS CORPORELLES** | **84 769 257** | **79 305 984** | **5 463 273** | **5 220 400** | **242 873** |
| PARTICIPATIONS | 7 009 | | 7 009 | 6 859 | 150 |
| PRETS | 0 | | 0 | 7 075 | -7 075 |
| DEPOTS ET CAUTIONNEMENTS VERSES | 1 981 330 | | 1 981 330 | 2 068 348 | -87 018 |
| **IMMOBILISATIONS FINANCIERES** | **1 988 339** | **0** | **1 988 339** | **2 082 282** | **-93 943** |
| **ACTIF IMMOBILISE - TOTAL I** | **4 466 564 566** | **3 546 520 481** | **920 044 085** | **1 429 902 701** | **-509 858 616** |
| **AVANCES & ACOMPTES** | **540 645** | | **540 645** | **751 638** | **-210 993** |
| CREANCES CLIENTS | 82 596 053 | 15 636 869 | 66 959 184 | 87 197 360 | -20 238 176 |
| FOURNISSEURS DEBITEURS | 1 452 109 | | 1 452 109 | 636 830 | 815 278 |
| CREANCES FISCALES ET SOCIALES | 19 338 412 | | 19 338 412 | 20 191 581 | -853 169 |
| IMPOTS | 19 656 902 | | 19 656 902 | 19 522 052 | 134 850 |
| **CREANCES D'EXPLOITATION** | **123 043 475** | **15 636 869** | **107 406 606** | **127 547 823** | **-20 141 217** |
| **CREANCES DIVERSES** | 935 945 | **0** | **935 945** | **1 295 559** | **-359 614** |
| **DISPONIBILITES** | **10 779 878** | | **10 779 878** | **6 935 204** | **3 844 674** |
| **CHARGES CONSTATEES D'AVANCE** | **1 711 005** | | **1 711 005** | **2 844 740** | **-1 133 734** |
| **ACTIF CIRCULANT - TOTAL II** | **137 010 948** | **15 636 869** | **121 374 079** | **139 374 964** | **-18 000 885** |
| **ECARTS DE CONVERSION ACTIF- TOTAL III** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** |
| **TOTAL GENERAL (I+II+III)** | **4 603 575 514** | **3 562 157 350** | **1 041 418 164** | **1 569 277 664** | **-527 859 500** |

| PASSIF | NET 31/12/2020 | NET 31/12/2019 | Ecart 31/12/2020-31/12/2019 |
|---|---|---|---|
| **CAPITAL** | **881 108 385** | **881 108 385** | **0** |
| **PRIME DE FUSION** | **1 590 614** | **1 590 614** | **0** |
| RESERVE LEGALE | 144 617 757 | 144 612 757 | 5 000 |
| AUTRES RESERVES | 1 505 | 1 505 | 0 |
| RESERVES PLUS VALUE LONG TERME | 0 | 0 | 0 |
| **RESERVES** | **144 619 262** | **144 614 262** | **5 000** |
| **REPORT A NOUVEAU** | **-137 598 422** | **-150 000 598** | **12 402 177** |
| **RESULTAT DE L'EXERCICE** | **-472 928 586** | **4 700 352** | **-477 628 938** |
| **PROVISIONS REGLEMENTEES** | **57 243 052** | **56 095 614** | **1 147 438** |
| **CAPITAUX PROPRES - TOTAL I** | **474 034 305** | **938 108 629** | **-464 074 324** |
| **PROVISIONS POUR RISQUES** | **14 319 518** | **22 438 223** | **-8 118 705** |
| **PROVISIONS POUR CHARGES** | **90 486 280** | **124 958 963** | **-34 472 683** |
| **PROVISIONS POUR RISQUES - TOTAL II** | **104 805 798** | **147 397 185** | **-42 591 387** |
| CONCOURS BANCAIRES COURANTS | 180 033 | 80 403 | 99 630 |
| EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES DIVERSES | 201 885 159 | 112 772 599 | 89 112 560 |
| **DETTES FINANCIERES** | **202 065 192** | **112 853 002** | **89 212 190** |
| AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDE | 156 | 156 | 0 |
| DETTES FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES | 51 699 147 | 68 991 888 | -17 292 741 |
| CLIENTS CREDITEURS | 11 895 662 | 6 876 248 | 5 019 414 |
| DETTES SOCIALES | 71 568 134 | 69 443 773 | 2 124 361 |
| DETTES FISCALES | 17 995 540 | 35 137 567 | -17 142 027 |
| **DETTES D'EXPLOITATION** | **153 158 638** | **180 449 631** | **-27 290 993** |
| DETTES SUR IMMOBILISATIONS ET COMPTES RATTACHES | 820 488 | 350 801 | 469 688 |
| AUTRES | 2 578 512 | **8 164 386** | -5 585 874 |
| **DETTES DIVERSES** | **3 399 000** | **8 515 187** | **-5 116 187** |
| **PRODUITS CONSTATES D'AVANCE** | **103 955 231** | **181 954 029** | **-77 998 799** |
| **DETTES - TOTAL III** | **462 578 061** | **483 771 849** | **-21 193 789** |
| **ECARTS DE CONVERSION PASSIF - TOTAL IV** | **0** | **0** | **0** |
| **TOTAL GENERAL (I+II+III+IV)** | **1 041 418 164** | **1 569 277 664** | **-527 859 500** |

# Compte de résultat

**COMPTE DE RESULTAT au 31 DECEMBRE 2020**

| | | 31/12/2020 | 31/12/2019 | 2020/2019 |
|---|---|---|---|---|
| **PRODUITS D'EXPLOITATION** | | | | |
| PRESTATIONS DE SERVICES : PUBLICITE | | 404 380 857,41 | 478 751 135,75 | -74 370 278 |
| VENTES DE MARCHANDISES | | 0,00 | 0,00 | 0 |
| PRODUITS DES ACTIVITES ANNEXES | | 5 211 913,31 | 4 558 476,96 | 653 436 |
| PRODUCTION IMMOBILISEE | | 35 168 571,19 | 30 701 460,20 | 4 467 111 |
| EN COURS DE PRODUCTION | | 0,00 | -212 000,00 | 212 000 |
| SUBVENTIONS D'EXPLOITATION RECUES | | | | 0 |
| REPRISES SUR PROVISIONS, DEPRECIATIONS ET TRANSFERT DE CHARGES | | 11 519 333,65 | 14 114 517,75 | -2 595 184 |
| CREANCES RECUPEREES | | 73 003,14 | 119 761,62 | -46 758 |
| AUTRES PRODUITS | | 446 036,01 | 8 524 419,91 | -8 078 384 |
| | | | | 0 |
| | **TOTAL I** | **456 799 714,71** | **536 557 772** | **-79 758 057** |
| | | | | 0 |
| **CHARGES D'EXPLOITATION** | | | | 0 |
| | | | | 0 |
| ACHATS DE PRESTATIONS DE SERVICES : PUBLICITE | | 82 790,00 | 81 300,00 | 1 490 |
| ACHATS DE SOUS-TRAITANCE : ACHATS TECHNIQUES | | 47 087 387,38 | 51 106 893,97 | -4 019 507 |
| VARIATION DE STOCK PAPIER | | 0,00 | 0,00 | 0 |
| | | | | 0 |
| **AUTRES ACHATS ET CHARGES EXTERNES:** | | | | 0 |
| | | | | 0 |
| ACHATS NON STOCKES DE MATIERES ET FOURNITURES | | 966 559,54 | 933 391,95 | 33 168 |
| SERVICES EXTERIEURS | | 26 929 302,74 | 33 633 130,26 | -6 703 828 |
| AUTRES SERVICES EXTERIEURS | | 85 593 681,29 | 104 745 658,66 | -19 151 977 |
| IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILES | | 11 733 229,61 | 13 486 873,10 | -1 753 643 |
| SALAIRES ET TRAITEMENTS | | 115 597 962,66 | 155 113 769,97 | -39 515 807 |
| CHARGES SOCIALES | | 57 787 331,91 | 78 098 737,45 | -20 311 406 |
| AUTRES CHARGES | | 4 411 295,92 | 7 805 985,39 | -3 394 689 |
| | | | | 0 |
| **DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS** | | | | 0 |
| | | | | 0 |
| SUR IMMOBILISATIONS : DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS | | 39 313 443,40 | 41 222 662,43 | -1 909 219 |
| SUR ACTIF CIRCULANT : DOTATIONS AUX PROVISIONS | | 10 874 977,51 | 1 608 127,05 | 9 266 850 |
| POUR RISQUES ET CHARGES : DOTATIONS AUX PROVISIONS | | 14 933 862,21 | 12 905 173,52 | 2 028 689 |
| | | | | 0 |
| | **TOTAL II** | **415 311 824,17** | **500 741 704** | **-85 429 880** |
| | | | | 0 |
| **1-RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)** | | **41 487 890,54** | **35 816 068** | **5 671 822** |
| | | | | 0 |
| **PRODUITS FINANCIERS** | | | | 0 |
| | | | | 0 |
| PRODUITS DE PARTICIPATION | | | | 0 |
| PRODUITS D'AUTRES VALEURS MOBILIERES ET CREANCES DE L'ACTIF IMMOBILISE | | 9 305,06 | 30 247,03 | -20 942 |
| REPRISES SUR PROVISIONS ET DEPRECIATIONS ET TRANSFERTS DE CHARGES | | | 0 | 0 |
| DIFFERENCES POSITIVES DE CHANGE | | | | 0 |
| PRODUITS NETS SUR CESSIONS DE VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT | | | | 0 |
| | | | | 0 |
| | **TOTAL III** | **9 305,06** | **30 247** | **-20 942** |
| | | | | 0 |
| **CHARGES FINANCIERES** | | | | 0 |
| | | | | 0 |
| DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS, AUX DEPRECIATIONS ET AUX PROVISIONS | | 679 791,91 | 1 303 893,04 | -624 101 |
| INTERETS ET CHARGES ASSIMILES | | 508 237,10 | 112 368,16 | 395 869 |
| DIFFERENCES NEGATIVES DE CHANGE | | | | 0 |
| CHARGES NETTES SUR CESSIONS DE VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT | | | | 0 |
| | | | | 0 |
| | **TOTAL IV** | **1 188 029,01** | **1 416 261** | **-228 232** |
| | | | | 0 |
| **2-RESULTAT FINANCIER (III - IV)** | | **-1 178 723,95** | **-1 386 014** | **207 290** |
| | | | | 0 |
| **3-RESULTAT COURANT (1+2)** | | **40 309 166,59** | **34 430 054** | **5 879 112** |
| | | | | 0 |
| **PRODUITS EXCEPTIONNELS** | | | | 0 |
| | | | | 0 |
| SUR OPERATIONS DE GESTION | | 2 835 599,07 | 702 136,84 | 2 133 462 |
| SUR OPERATIONS EN CAPITAL | | 402 190,01 | | 402 190 |
| REPRISES SUR PROVISIONS ET DEPRECIATIONS ET TRANSFERTS DE CHARGES | | 82 327 541,62 | 173 267 285,49 | -90 939 744 |
| | | | | 0 |
| | **TOTAL V** | **85 565 330,70** | **173 969 422** | **-88 404 092** |
| | | | | 0 |
| **CHARGES EXCEPTIONNELLES** | | | | 0 |
| | | | | 0 |
| SUR OPERATIONS DE GESTION | | 52 397 092,65 | 145 459 228,42 | -93 062 136 |
| SUR OPERATIONS EN CAPITAL | | 507 715,61 | 253 842,82 | 253 873 |
| DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS, AUX DEPRECIATIONS ET AUX PROVISIONS | | 542 639 511,73 | 57 435 898,47 | 485 203 613 |
| | | | | 0 |
| | **TOTAL VI** | **595 544 319,99** | **203 148 970** | **392 395 350** |
| | | | | 0 |
| **4-RESULTAT EXCEPTIONNEL (V-VI)** | | **-509 978 989,29** | **-29 179 547** | **-480 799 442** |
| | | | | **0** |
| PARTICIPATION DES SALARIES AUX RESULTATS | | 1 360 158,85 | 1 003 148,08 | 357 011 |
| IMPOT SUR LES BENEFICES | | 1 898 604,50 | -452 993,49 | 2 351 598 |
| | | | | 0 |
| **TOTAL DES PRODUITS** | | **542 374 350,47** | **710 557 442** | **-168 183 091** |
| | | | | 0 |
| **TOTAL DES CHARGES** | | **1 015 302 936,52** | **705 857 089** | **309 445 847** |
| | | | | 0 |
| **BENEFICE OU PERTE** | | **-472 928 586,05** | **4 700 352** | **-477 628 938** |

# ANNEXE

*1 ● DESCRIPTION DE L'ACTIVITE* ..... *6*

*2 ● FAITS MARQUANTS* ..... *6*

*3 ● PRINCIPES ET MÉTHODES COMPTABLES* ..... *6*

*4 ● COMPLÉMENTS D'INFORMATIONS RELATIFS AU BILAN ET AU COMPTE DE RÉSULTAT* ..... *7*

**4.1 – Immobilisations incorporelles** ..... **7**

**4.2 - Immobilisations corporelles** ..... **8**

**4.3 - Immobilisations financières** ..... **9**

**4.4 - Dépréciation des créances** ..... **9**

**4.5 - Créances à plus et moins d'un an** ..... **9**

**4.6 – Autres créances** ..... **9**

**4.7 - Trésorerie nette** ..... **10**

**4.8 - Charges constatées d'avance** ..... **10**

**4.9 - Produits à recevoir inclus dans les postes du bilan** ..... **10**

**4.10 - Capitaux propres** ..... **11**

**4.11 - Provisions pour risques et charges** ..... **11**

**4.12 - État des échéances des dettes** ..... **13**

**4.13 - Produits constatés d'avance** ..... **14**

**4.14 - Charges à payer incluses dans les postes du bilan** ..... **14**

**4.15 - Chiffre d'affaires** ..... **14**

**4.16 – Frais de publicité et assimilés** ..... **15**

**4.17 - Charges de personnel** ..... **15**

**4.18 - Résultat financier** ..... **15**

**4.19 - Résultat exceptionnel** ..... **15**

**4.20 - Fiscalité** ..... **16**

*5 ● AUTRES INFORMATIONS* ..... *16*

**5.1 - Contentieux** ..... **16**

**5.2 - Procédures en cours** ..... **16**

**5.3 - Engagements hors bilan** ..... **17**

**5.4 - Rémunérations allouées aux membres des organes d'Administration et de Direction** ..... **18**

**5.5 – Effectifs** ..... **18**

**5.6 - Entreprises liées** ..... **18**

**5.7 - Consolidation** ..... **19**

**5.8 - Intégration fiscale** ..... **19**

**5.9 - Evénements postérieurs à la clôture** ..... **20**
**6 – Continuité d'exploitation** ..... **20**

## 1 ● DESCRIPTION DE L'ACTIVITE

Solocal SA, filiale de Solocal Group, offre à ses clients des services et solutions digitales pour accroître leur visibilité et des contacts au niveau local et met à jour le meilleur contenu local professionnel et personnalisé pour les utilisateurs.

Les comptes ci-après détaillés couvrent une période de 12 mois allant du 1er janvier 2020 au 31 décembre 2020.

## 2 ● FAITS MARQUANTS

L'année 2020 a été marquée par les évènements suivants :

- **Crise Covid-19**

L'impact de la crise sanitaire liée au Covid-19 est significatif sur l'activité commerciale du Groupe, avec une baisse d'environ -25% de ses prises de commandes du 15 mars 2020 au 31 décembre 2020.

Du fait de la crise sanitaire croissante et notamment des mesures de restriction de la circulation annoncées le 12 mars 2020, Solocal a décidé de suspendre le paiement de ses coupons obligataires de mars 2020 et juin 2020 et d'engager des discussions avec ses créanciers obligataires afin de préserver sa trésorerie et sécuriser sa situation financière. Une procédure de conciliation pour la société Solocal a été ouverte le 23 avril 2020 sous l'égide du Tribunal de Commerce de Nanterre afin d'encadrer au mieux les discussions avec les créanciers de l'entreprise.

Le 3 juillet 2020, Solocal et ses créanciers financiers ont trouvé les termes d'un accord afin d'assurer la liquidité du groupe et réduire son niveau d'endettement. Cet accord a été voté lors de l'Assemblée Générale du 24 juillet 2020.

Par ailleurs, afin de faire face aux besoins de trésorerie du groupe pendant la crise sanitaire, Solocal Group a bénéficié du dispositif d'activité partielle au cours du premier semestre.

Les hypothèses et plans d'affaires retenus dans l'établissement des comptes ont été validés par la Direction et prennent en compte l'incidence de la crise sanitaire. Ces plans prévoient que la crise sanitaire actuelle continuera sans aggravation ni amélioration significative durant la totalité de l'exercice 2021. Cette hypothèse est structurante pour l'arrêté 2020, notamment pour le financement des opérations courantes et le maintien d'un niveau de liquidité satisfaisante

- **Renforcement de la structure financière**

Dans le cadre du plan de renforcement de sa structure financière, le groupe Solocal a obtenu un prêt ATOUT auprès de BPI France de l'ordre de 16 millions d'euros en août 2020.

- **Autres éléments**

- L'activité Imprimés a été arrêtée en novembre 2020 conformément au plan stratégique du groupe annoncé au marché en 2019 ;
- Les entités Finemédia & ClicRDV ont été fusionnées dans Solocal SA avec effet rétroactif au 1er janvier 2020.

## 3 ● PRINCIPES ET MÉTHODES COMPTABLES

Les comptes annuels de Solocal SA ont été établis sous la responsabilité du Président Directeur Général et ont été arrêtés par le Conseil d'administration du 16 février 2021.

Les comptes annuels de Solocal SA ont été établis conformément aux dispositions législatives et réglementaires en vigueur en France et en conformité avec le règlement de l'ANC 2014-03 mis à jour de l'ensemble des règlements l'ayant modifié par la suite.

Les conventions 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, 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 du coût historique.

## 4 • COMPLÉMENTS D'INFORMATIONS RELATIFS AU BILAN ET AU COMPTE DE RÉSULTAT

### 4.1 – Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles comprennent des logiciels ou progiciels informatiques, amortissables sur 1 à 8 ans prorata temporis, ainsi que le fonds de commerce comptabilisé au coût d'acquisition qui fait l'objet d'une dépréciation déterminée avec la valeur d'entreprise, augmentée de la trésorerie, et diminuée des dettes.

Les frais de développement sont immobilisés dès qu'il est démontré :

- L'intention et la capacité financière et technique de mener le projet de développement à son terme ;
- Qu'il est probable que les avantages économiques futurs attribuables aux dépenses de développement iront à l'entreprise ;
- Que le coût de cet actif peut être évalué de façon fiable.

Les frais de développement ne répondant pas aux critères décrits ci-dessus sont enregistrés en charges de l'exercice au cours duquel ils sont encourus. Les frais de développement capitalisés sont amortis selon le mode linéaire sur leur durée d'utilité, laquelle n'excède généralement pas 3 ans.

Solocal SA a opté, sur le plan fiscal, pour la déduction immédiate des frais de conception de logiciels. Les différences nées entre les bases et les durées d'amortissement fiscal et comptable des actifs sont comptabilisées en amortissements dérogatoires.

La variation des immobilisations incorporelles brutes s'analyse de la façon suivante :

| (en K€) | 31/12/2019 | Acquisition | Variation des Immobilisations en cours | Cessions | 31/12/2020 |
|---|---|---|---|---|---|
| Concessions et droits similaires | 28 | 23 | - | - | 51 |
| Fonds de Commerce | 3 967 093 | - | - | - | 3 967 093 |
| Marques | 1 026 | 60 | - | - | 1 086 |
| Contenus | 80 | | - | - | 80 |
| Logiciels d'applications | 349 147 | 50 929 | - | - | 400 076 |
| Immobilisations en cours | 10 677 | | 742 | | 11 419 |
| **Total Brut** | **4 328 051** | **51 012** | **742** | **-** | **4 379 806** |

La variation des amortissements et provisions s'analyse de la façon suivante :

| (en K€) | 31/12/2019 | Dotations | Reprises | 31/12/2020 |
|---|---|---|---|---|
| Concessions et droits similaires | - | 5 | - | 5 |
| Fonds de Commerce | 2 613 173 | 511 887 | - | 3 125 060 |
| Marques | - | - | - | - |
| Contenus | 80 | - | - | 80 |
| Logiciels d'applications | 292 200 | 49 870 | - | 342 070 |
| Immobilisations en cours | - | - | - | - |
| **Total amortissements** | **2 905 453** | **561 762** | **-** | **3 467 220** |

Le fonds de commerce n'est pas amorti. Chaque année, il fait l'objet d'un test de dépréciation. Une dépréciation est comptabilisée lorsque sa valeur actuelle est inférieure à sa valeur comptable. Sa valeur actuelle correspond à la valeur la plus élevée entre sa valeur vénale ou sa valeur d'usage.

Dans le cadre de la restructuration financière du groupe, l'expert indépendant Finexsi est intervenu afin notamment de procéder à une évaluation de la valeur d'entreprise du groupe sur la base des informations prévisionnelles de la Direction Générale approuvées par le conseil d'administration de Solocal Group. Le rapport de cet expert émis le 10 juillet 2020 fait ressortir la valeur d'entreprise du Groupe à 851,6 millions d'euros. En conséquence, une dépréciation du fonds de commerce a été comptabilisée pour un montant de 512 millions d'euros afin de ramener la valeur de l'actif net de la société à sa valeur actuelle déterminée sur la base de ce rapport. Cette dépréciation a été comptabilisée en charges exceptionnelles dans le compte de résultat.

### 4.2 - Immobilisations corporelles

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

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée probable d'utilisation. Les principales durées d'amortissement sont les suivantes :

- Agencements et installations 5 / 8 / 10 ans
- Matériel informatique 3 / 4 / 5 ans
- Matériel de production 3 / 4 / 5 ans
- Mobilier et matériel de bureau 5 / 8 / 10 ans
- Matériel de transport 4 ans
- Matériel nouvelle technologie (Tablette, Portable.) 2/3 ans

La variation des immobilisations corporelles brutes s'analyse de la façon suivante :

| (en K€) | 31/12/2019 | Acquisition | Cession | 31/12/2020 |
|---|---|---|---|---|
| Installations techniques | 4 409 | - | - | 4 409 |
| Agencements & Installations | 20 350 | 1 289 | | 21 639 |
| Matériel de transport | 32 | - | - | 32 |
| Autres Immobilisations corporelles | 193 | - | | 193 |
| Matériel informatique et de bureau | 57 277 | 1 376 | 635 | 58 018 |
| Immobilisations en cours | 276 | 200 | | 476 |
| **TOTAL** | **82 538** | **2 865** | **635** | **84 769** |

Les dotations aux amortissements sont enregistrées en exploitation.

La variation des amortissements s'analyse de la façon suivante :

| (en K€) | 31/12/2019 | Dotation | Reprises | 31/12/2020 |
|---|---|---|---|---|
| Installations techniques | 4 409 | - | - | 4 409 |
| Agencements & Installations | 17 732 | 957 | | 18 690 |
| Matériel de transport | 32 | - | - | 32 |
| Autres Immobilisations corporelles | - | - | - | - |
| Matériel informatique et de bureau | 55 146 | 1 126 | 95 | 56 176 |
| Immobilisations en cours | - | | | - |
| **TOTAL** | **77 320** | **2 083** | **95** | **79 307** |

### 4.3 - Immobilisations financières

Cette rubrique inclut entre autres les dépôts et cautionnements versés par Solocal SA dans le cadre des locations immobilières du groupe.

| (en K€) | Période close le 31 décembre | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 2020 | | | 2019 |
| | Valeur brute | Provision | Valeur nette comptable | Valeur nette comptable |
| Titres de participations | 7 | - | 7 | 7 |
| Dépôts & Cautionnements | 1 981 | - | 1 981 | 2 068 |
| **Total** | **1 988** | **-** | **1 988** | **2 082** |

### 4.4 - Dépréciation des créances

Les créances clients sont évaluées à leur valeur nominale.

Les taux de provision pour dépréciation des créances clients en fonction de la date d'échéance sont :

- De 1 à 30 jours : 0%
- De 31 à 60 jours : 0%
- De 61 à 90 jours : 0%
- De 91 à 138 jours : 30%
- De 139 à 159 jours : 50%
- Supérieures à 159 jours : 80%

| (en K€) | Période close le 31 décembre | |
|---|---|---|
| | 2020 | 2019 |
| Créances clients brutes | 82 596 | 94 305 |
| Provisions pour dépréciation | ( 15 637 ) | ( 7 108 ) |
| **TOTAL** | **66 959** | **87 197** |

Le date de factoring représente 2,1 millions d'euros au 31 décembre 2020 par rapport à 7,9 millions d'euros au 31 décembre 2019.

### 4.5 - Créances à plus et moins d'un an

Les créances clients et autres créances à plus d'un an s'élèvent à un montant total de 269 K€.

### 4.6 – Autres créances

| (en K€) | Période close le 31 décembre | |
|---|---|---|
| | 2020 | 2019 |
| Débiteurs divers | 134 | 212 |
| Compte courant | 782 | 853 |
| Produits à recevoir | 19 | 230 |
| **TOTAL** | **936** | **1 295** |

La variation des produits à recevoir s'explique principalement par l'annulation d'un produit de 211k€ non percevable.

### 4.7 - Trésorerie nette

Les disponibilités sont constituées des liquidités immédiatement disponibles et des placements à court terme, dont l'échéance est généralement inférieure ou égale à trois mois à la date d'acquisition. Elles sont évaluées au coût historique qui est proche de leur valeur de réalisation.

| (en K€) | Période close le 31 décembre | |
|---|---|---|
| | **2020** | **2019** |
| Disponibilités | 10 780 | 6 935 |
| **Total Disponibilités** | **10 780** | **6 935** |
| Dettes auprès des établissements de crédit | 180 | 80 |
| Autres dettes financières | 201 885 | 112 773 |
| **Endettement financier brut** | **202 065** | **112 853** |
| Part à moins d'un an | 185 855 | 112 743 |
| Part à plus d'un an | 16 030 | 30 |
| **Trésorerie (endettement) net** | **( 191 285 )** | **( 105 918 )** |

A fin décembre 2020, les disponibilités sont constituées :

- Des comptes bancaires courants, d'effet à l'encaissement et d'un fond de caisse, le tout pour une somme de 10 780 k€ ;
- Les autres dettes financières sont principalement composées du compte courant avec Solocal Group pour un montant de 185 790 k€, de l'emprunt Atout souscrit auprès de la BPI pour un montant de 16 000 k€ ainsi que 30 k€ de dépôt et cautionnement.

### 4.8 - Charges constatées d'avance

Les charges constatées d'avance sont constituées comme suit :

| (en K€) | Période close le 31 décembre | |
|---|---|---|
| | **2020** | **2019** |
| Prestations informatiques | 1 023 | 1 230 |
| Commissions | 599 | 1 526 |
| Autres | 89 | 89 |
| **TOTAL** | **1 711** | **2 845** |

Les charges constatées d'avance sont constituées des achats effectués au cours de l'exercice et non consommés en fin d'année.
Ces charges se composent principalement par des dépenses effectuées par la direction des services informatiques et à des commissions facturées par d'autres entités du groupe.

### 4.9 - Produits à recevoir inclus dans les postes du bilan

| (en K€) | Période close le 31 décembre | |
|---|---|---|
| | **2020** | **2019** |
| **Créances** | | |
| - Créances clients et comptes rattachés | 24 743 | 20 674 |
| - Autres | 4 288 | 1 710 |
| **TOTAL** | **29 032** | **22 385** |

Les produits à recevoir inclus dans le bilan sont constitués principalement de :

- 24,7m€ de factures à émettre

- 4,2m€ organismes sociaux et fiscales dont 2,8m€ de produit à recevoir au titre du Crédit Impôt recherche (CIR).

### 4.10 - Capitaux propres

Les capitaux propres s'élèvent à 474,03 m€ au 31 décembre 2020. La variation des capitaux propres sur l'année est présentée ci-après :

| (en K€) | 31/12/2019 | Affectation du résultat 2019 | Fusion | Distribution de dividende | Réduction de Capital | Résultat 2020 | 31/12/2020 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Capital social | 881 108 | | | | | | 881 108 |
| Boni de fusion | 1 591 | | | | | | 1 591 |
| Réserve légale | 144 613 | | 5 | | | | 144 618 |
| Réserve disponible | 2 | | | | | | 2 |
| Report à nouveau | (150 001) | 4 700 | 7 702 | | | | (137 598) |
| Résultat de l'exercice | 4 700 | (4 700) | | | | (472 929) | (472 929) |
| **Total** | **882 013** | **0** | **7 707** | **0** | **0** | **(472 929)** | **416 791** |

| | | | | Dotation | Reprise | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Provisions réglementées | 56 096 | | 2 844 | 30 753 | (32 449) | | 57 243 |
| **Total** | **938 109** | **0** | **10 551** | **30 753** | **(32 449)** | **(472 929)** | **474 034** |

Le capital social est constitué de 267 002 541 actions dont la valeur nominale est de 3,30€.

Les provisions réglementées correspondent aux amortissements dérogatoires sur les logiciels créés en interne et mis en service.

Il n'y a pas eu de distribution de dividendes en 2019 ou en 2020.

### 4.11 - Provisions pour risques et charges

Les provisions pour risques et charges se composent principalement des indemnités de fin de carrière et médaille du travail ainsi que des provisions pour risques notamment celles relatives au plan de restructuration 2018 et 2019 pour 16,3 m€.

L'évaluation de ces provisions à la clôture 2020 représente la meilleure estimation possible du risque encouru par Solocal SA à la date d'arrêté des comptes, déterminée notamment en fonction de données historiques.

Les provisions ont évolué comme suit :

| (en K€) | Période close le 31 décembre | |
|---|---|---|
| | 2020 | 2019 |
| Engagements de retraite et assimilés | 67 318 | 67 093 |
| Provisions pour litiges sociaux | 18 314 | 19 307 |
| Provisions pour restructuration | 16 328 | 57 866 |
| Autres provisions pour risques et charges | 2 847 | 2 971 |
| **TOTAL** | **104 807** | **147 237** |

L'analyse des variations s'effectue comme suit entre dotations et reprises :

| (en K€) | 31/12/2019 | Augmentation | Diminution non utilisée | Diminution utilisée | 31/12/2020 |
|---|---|---|---|---|---|
| Engagements de retraite et assimilés | 67 093 | 7 210 | | 6 985 | 67 318 |
| Provisions pour litiges sociaux | 19 467 | 8 239 | 8 641 | 752 | 18 314 |
| Provisions pour restructuration | 57 866 | | | 41 538 | 16 328 |
| Autres provisions pour risques et charges | 2 971 | 6 | 131 | | 2 847 |
| **Total des provisions pour risques & charges** | **147 397** | **15 456** | **8 771** | **49 275** | **104 807** |
| - Dont long terme | 69 902 | | | | 25 323 |
| - Dont court terme | 77 495 | | | | 79 484 |

L'impact net des charges encourues se ventile comme suit :

| (en K€) | Dotation | Reprise |
|---|---|---|
| Résultat d'exploitation | 14 777 | 8 187 |
| Résultat financier | 680 | - |
| Résultat exceptionnel | - | 49 672 |
| **TOTAL** | **15 456** | **57 859** |

✓ **Engagements de retraite et assimilés :**

La législation française prévoit que des indemnités sont versées aux salariés au moment de leur départ en retraite en fonction de leur ancienneté et de leur salaire à l'âge de la retraite. Le coût actuariel de cet engagement est pris en charge chaque année pendant la durée de vie active des salariés.

L'incidence des variations d'hypothèses est prise en compte en résultat sur la durée moyenne résiduelle d'activité des salariés.

Les modalités de détermination de cette provision, ainsi que celles de la médaille du travail s'effectuent sur la base d'une évaluation actuarielle, et tiennent compte de différents paramètres, décrits ci-après.

Les hypothèses utilisées pour le calcul des engagements de retraite sont les suivantes :

| Hypothèses économiques | Hypothèses au 31/12/19 | 31/12/20 |
|---|---|---|
| • Inflation | 1,50 % | 1,50 % |
| • Taux d'actualisation | 0.75 % | 0.35 % |
| • Taux d'augmentation des salaires (1) | Tables PagesJaunes | Tables Solocal SA |
| • Taux de charges sociales | 45,00 % | 45,00 % |
| • Turnover (2) | Tables PagesJaunes | Tables Solocal SA |
| • Méthode de calcul | Méthode des unités de crédit projetées | Méthode des unités de crédit projetées |

(1) Les tables d'augmentation des salaires sont définies en fonction de l'âge, selon la catégorie socio-professionnelle.
(2) Les taux de turnover retenus varient en fonction de l'ancienneté dans l'entreprise ou de l'âge, selon la catégorie socio-professionnelle. La table a été actualisée pour les calculs au 31/12/2020.

| Hypothèses démographiques | Hypothèses au 31/12/19 | 31/12/20 |
|---|---|---|
| • Table de Turnover | Tables PagesJaunes | Tables Solocal SA |

| | | |
|---|---|---|
| • Table de mortalité | Tables par génération TGH 05 pour la population masculine TGF 05 population féminine | Tables par génération TGH 05 pour la population masculine TGF 05 population féminine |
| • Age de retraite | 64 ans pour les cadres<br>62 ans pour les autres populations | 64 ans pour les cadres<br>62 ans pour les autres populations |

Pour les salariés dépassant l'âge théorique de départ à la retraite, il a été retenu un âge de départ à 67 ans.

Le montant des engagements au 31 décembre 2020 s'analyse suivant le tableau ci-après :

*en milliers d'euros*

| | | IFC |
|---|---|---|
| **Valeur totale des engagements en début de période** | | **58 969** |
| Charge d'intérêts | | 621 |
| Prestations payées | - | 598 |
| Réduction / Liquidation du régime | - | 6 233 |
| Amortissement des services passés non acquis | | 183 |
| Amortissement des écarts actuariels (gains) / pertes | | 843 |
| Coût des services rendus | | 5 488 |
| **Provision fin de période** | | **59 273** |

*en milliers d'euros*

| | | MDT |
|---|---|---|
| **Valeur totale des engagements en début de période** | | **8 123** |
| Charge d'intérêts | | 59 |
| Prestations payées | - | 226 |
| Réduction / Liquidation du régime | - | 752 |
| Amortissement des écarts actuariels (gains) / pertes | | 283 |
| Coût des services rendus | | 558 |
| **Provision fin de période** | | **8 045** |

L'échéancier de ces engagements sur les 5 prochaines années se ventile comme suit :

| (en K€) | 31/12/2020 | < ou égal à 1 an | 2 à 5 ans | > à 5 ans |
|---|---|---|---|---|
| Prov (LT) pour avantages postérieurs à l'emploi (IFC) | 59 273 | 480 | 6 410 | 52 383 |
| Prov (LT) pour autres avantages (Médailles du travail) | 8 045 | 381 | 2 138 | 5 526 |
| **Total IFC/MDT** | **67 318** | **861** | **8 548** | **57 909** |
| | | | | |
| Restructuration: Coûts pour départ des salariés (LT) | 23 169 | 23 169 | | |
| Prov pour litiges et risques sociaux (LT) | 11 473 | | 11 473 | |
| Prov pour litiges et risques autres (LT) | 2 847 | 1 454 | 1 393 | |
| Autres emprunts (LT) | 16 030 | 2 000 | 12 000 | 2 030 |

### 4.12 - État des échéances des dettes

Les dettes sont composées principalement de dettes fiscales et sociales et de dettes fournisseurs. Toutes ces dettes sont à échéance à plus d'un an.

| (en K€) | Montant brut | à un an au plus | à plus d'un an |
|---|---|---|---|
| Concours bancaires courants | 180 | 180 | |
| Emprunts et dettes financières diverses | 201 885 | 187 885 | 14 000 |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 51 699 | 50 630 | |
| Dettes fiscales et sociales | 89 564 | 91 244 | |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattacchés | 820 | 820 | |
| Autres | 14 115 | 14 115 | |
| **TOTAL** | **358 264** | **344 875** | **14 000** |

### 4.13 - Produits constatés d'avance

Les produits constatés d'avance correspondent aux commandes clients validées et facturées. Les produits constatés d'avance sont donc extournés lors de la comptabilisation du chiffre d'affaires au prorata de la durée d'affichage.

Les produits constatés d'avance représentent 103,9 m€ à la clôture 2020 contre 181,9m€ à la clôture 2019. Ils sont constitués principalement des ventes restant à paraitre sur :

- Les produits issus de la vente de support médias (Google, Facebook, média Pages Jaunes etc.) ;
- Le chiffre d'affaires généré par le trafic du service de renseignements téléphoniques 118 008 qui est reconnu au fur et à mesure des appels sur la base du chiffre d'affaires brut facturé à l'utilisateur

### 4.14 - Charges à payer incluses dans les postes du bilan

| (en K€) | Période close le 31 décembre | |
|---|---|---|
| | **2020** | **2019** |
| Emprunts et dettes financières divers | 175 | 80 |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 42 442 | 49 634 |
| Dettes fiscales et sociales | 39 262 | 37 681 |
| Autres dettes | 96 | - |
| **TOTAL** | **81 975** | **87 395** |

### 4.15 - Chiffre d'affaires

Les produits issus de la vente d'insertions publicitaires dans les annuaires imprimés sont pris en compte dans le résultat lors de la parution de ces annuaires imprimés. A noter que l'activité d'annuaires imprimés est abandonnée depuis novembre 2020.

Les produits issus de la vente d'insertions publicitaires dans les annuaires en ligne sont étalés sur la durée d'affichage, qui est généralement de 12 mois ou 24 mois sur les nouvelles offres.

| (en K€) | Période close le 31 décembre | |
|---|---|---|
| | **2020** | **2019** |
| **Digital** | **375 587** | **419 308** |
| Présence digitale | 139 777 | 156 276 |
| Publicité digitale | 213 402 | 224 568 |
| Sites Web | 20 767 | 35 350 |
| Solutions Digitale | 1 641 | 3 115 |
| **Autre** | **28 795** | **59 443** |
| **Produits Activités Annexes** | **5 212** | **4 558** |
| **TOTAL** | **409 593** | **483 309** |

**Digital**
L'activité « Digital » se décompose ainsi au 31 décembre 2020 :

- L'offre Présence digitale permet aux TPE et PME de piloter leur présence digitale sur l'ensemble du Web (plusieurs dizaines de médias au total dont Google, Facebook, PagesJaunes, Bing, Tripadvisor, Instagram, etc.) en quelques clics, en temps réel et en toute autonomie, via une application mobile unique, ou une interface web. Cette offre représente un chiffre d'affaires de 139,7 millions d'euros au 31 décembre 2020. L'offre Présence est commercialisée en mode abonnement avec renouvellement automatique.

- L'offre Publicité digitale permet aux entreprises d'accroître leur visibilité digitale au-delà de leur présence naturelle sur l'ensemble du Web, dans une logique de développement des parts de marché locales. Cette offre intègre le service Référencement Prioritaire lancé au troisième trimestre 2019 et représente un chiffre d'affaires de 213,4 millions d'euros au 31 décembre 2020.

- S'agissant de la gamme Sites Internet, Solocal propose à ses clients d'assurer la création et le référencement de leur site (vitrine et e-commerce), selon différents niveaux de budget, toujours en mode abonnement avec renouvellement automatique. Cette offre représente un chiffre d'affaires de 20,7 millions d'euros au 31 décembre 2020.

  Destinées aux TPE/PME, les gammes Présence digitale et Publicité digitale se déclinent également pour les grands comptes à réseaux.

- Solocal propose également des Nouveaux services visant à faciliter le quotidien des entreprises, comme par exemple une solution de gestion de la relation clients (CRM) qui a été développée en 2019. Cette offre représente un chiffre d'affaires de 1,6 millions d'euros au 31 décembre 2020.

### 4.16 – Frais de publicité et assimilés

Les frais de publicité, promotion, parrainage et de communication de marques sont intégralement comptabilisés dans les charges de l'exercice au cours duquel ils sont encourus.

### 4.17 - Charges de personnel

Les charges de personnel représentent 173,3 m€ sur 2020 contre 233,2m€ en 2019, soit une différence de 25,7%.

Cette baisse s'explique notamment par la baisse de l'effectif lié au plan de restructuration mis en place sur l'exercice 2018 mais aussi par l'utilisation du chômage partiel durant l'année 2020 suite à la crise sanitaire.

### 4.18 - Résultat financier

Le résultat financier est principalement composé des charges financières afférentes aux IFC, MDT et charges d'intérêt.

### 4.19 - Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel 2020 s'élève à (509,98) m€ est constitué principalement :

- Produits exceptionnels pour 85,56 m€ correspondant principalement :
  - ✓ Reprise des engagements retraite relative aux salariés concernés par le Plan de restructuration soit 41,5 m€
  - ✓ Reprise de provisions liée aux PSE historiques pour 4,1 m€
  - ✓ Reprise de provision diverses pour 4,6 m€
  - ✓ Reprise remboursement CIR pour 2,8m€
  - ✓ Reprise de l'amortissement dérogatoire relatif à la production immobilisée pour 32,4 m€

- Charges exceptionnelles pour (595,54) m€ correspondant principalement :
  - ✓ Dotation de provision relative au Plan de restructuration Coriolis 4 pour 11,5 m€ et 30,4m€ pour Coriolis 2
  - ✓ Dotation de l'amortissement dérogatoire relatif à la production immobilisée pour (30,7) m€
  - ✓ Dotation de provisions liée aux PSE historiques pour (0,4) m€
  - ✓ Dotation de provision diverses pour 10,5 m€
  - ✓ Dotation pour dépréciation du fonds de commerce pour 511,9m€

### 4.20 - Fiscalité

La ventilation de l'impôt sur les bénéfices entre le résultat courant et le résultat exceptionnel est la suivante :

| (en K€) | Résultat avant impôt | Impôt | Taux | Net |
|---|---|---|---|---|
| Résultat courant | 40 309 | | 0,00% | 40 309 |
| Résultat exceptionnel et participation | ( 508 619 ) | | 0,00% | ( 508 619 ) |
| **TOTAL** | ( 468 310 ) | 0 | n/a | ( 468 310 ) |
| Crédits d'impôt | | 164 | | 164 |
| IS | | ( 2 063 ) | | ( 2 063 ) |
| **Résultat Comptable au 31/12/2020** | **( 468 310 )** | **( 1 899 )** | **n/a** | **( 470 208 )** |

## 5 • AUTRES INFORMATIONS

### 5.1 - Contentieux

Dans le cours normal de son activité, Solocal SA peut être impliquée dans un certain nombre de procédures judiciaires, arbitrales et administratives. Les charges qui peuvent résulter de ces procédures ne sont provisionnées que lorsqu'elles sont probables et que leur montant peut être soit quantifié, soit estimé dans une fourchette raisonnable. Le montant des provisions retenu est fondé sur l'appréciation du risque au cas par cas et dépend en majeure partie de facteurs autres que le stade d'avancement des procédures, étant précisé que la survenance d'événements en cours de procédure peut toutefois entraîner une réappréciation de ce risque.

À l'exception des procédures décrites ci-après, Solocal SA n'est partie à aucun procès ou procédure d'arbitrage quelconque dont la direction de Solocal SA estime que le résultat pourrait raisonnablement avoir une incidence négative significative sur ses résultats, son activité ou sa situation financière consolidée.

### 5.2 - Procédures en cours

- Plan de Sauvegarde pour l'Emploi 2014

Durant l'année 2013, Solocal a dû procéder à une nouvelle réorganisation afin de garantir sa pérennité face à un environnement professionnel en permanente évolution et de fortes menaces concurrentielles. Un projet d'évolution du modèle et de l'organisation de Solocal a été présenté aux Instances Représentatives du Personnel de l'entreprise à partir de septembre 2013. Parallèlement, la Direction a négocié avec les organisations syndicales représentatives, un accord majoritaire portant sur des mesures sociales d'accompagnement. Cet accord a été signé le 20 novembre 2013. Au terme de ces travaux avec les représentants du personnel, ce plan prévoyait une réorganisation assortie de modifications des contrats de travail de l'ensemble de la force de vente, un projet sans licenciements secs dont le solde net global est, en revanche, créateur de 48 emplois supplémentaires au sein de l'entreprise. Cet accord a fait l'objet d'une décision de validation par la DIRECCTE le 2 janvier 2014.

311 salariés ont refusé la modification de leur contrat de travail liée à la réorganisation mise en œuvre fin 2013, 280 d'entre eux ont été licenciés. Un salarié de l'entreprise a contesté la décision de validation de l'accord collectif comportant les mesures du Plan de Sauvegarde de l'Emploi devant les juridictions administratives. La Cour Administrative d'Appel de Versailles a, dans un arrêt du 22 octobre 2014 notifié le 5 novembre suivant, annulé la décision de validation rendue par le DIRECCTE. Le 22 juillet 2015, le Conseil d'État a rejeté le recours de la société Solocal et du Ministre du Travail. En conséquence, de multiples procédures ont été engagées tant devant les tribunaux administratifs que judiciaires. Les procédures introduites devant les juridictions administratives sont aujourd'hui terminées.

S'agissant des procédures devant les juges judiciaires, plus de 200 procédures judiciaires ont été introduites devant les juridictions prud'homales par des salariés se prévalant des conséquences de l'annulation de la décision administrative de validation de l'accord collectif relatif au Plan de Sauvegarde pour l'Emploi par la Cour administrative d'Appel de Versailles qui leur permet de revendiquer des demandes indemnitaires.

À la date du présent document, tous les dossiers ont été plaidés en première instance.

Près de 200 décisions ont été rendues au fond, en première instance et/ou en appel. Dans leur grande majorité, ces décisions rejettent les demandes tendant à la nullité du licenciement et aux conséquences indemnitaires qui en découlent, constatent que le licenciement repose sur une cause réelle et sérieuse et rejettent les demandes tendant à la remise en cause du motif économique (mais prononcent des condamnations de paiement sur le fondement de l'article L. 1235-16 du Code du travail à un niveau proche du plancher indemnitaire prévu par ce texte, soit entre six et sept mois de salaire). Une Cour d'appel en particulier a retenu l'application de la prescription invoquée par la société et a débouté entièrement les demandeurs (35 dossiers). Ces décisions ont été déférées devant la Cour de cassation par les demandeurs. La Cour de cassation a rendu en septembre 2019 deux premières décisions et a retenu l'argumentation de la société concernant la prescription annale. En conséquence, les dossiers pendant devant la Cour de cassation sur ce point devraient se voir appliquer cette jurisprudence courant 2020 et l'absence de condamnation devrait être confirmée.

En outre, certaines décisions ont fait droit à des demandes annexes : certaines relatives à des situations particulières (contestation de la durée ou des conditions d'exécution du congé de reclassement, demandes de rappels de commissions sur des périodes antérieures au plan), d'autres portent sur le versement d'un complément au montant de l'indemnité conventionnelle de licenciement versée lors du solde de tout compte et quelques positions différentes.

Enfin, quelques dossiers sont également pendants devant la Cour de cassation à l'initiative de Solocal pour des questions autres que la prescription. Les décisions devraient être rendues en 2021.

Solocal a reconnu dans les comptes consolidés de l'exercice 2015 l'impact exceptionnel lié aux décisions de justice qui ont annulé la validation par la DIRECCTE du Plan de Sauvegarde de l'Emploi. Cette provision complémentaire était de 35 millions d'euros et comptabilisée dans les comptes consolidés au 31 décembre 2015. Elle correspondait à une hypothèse prudente dans un contexte d'incertitude juridique élevée, renforcé par des décisions de conseils de prud'hommes contradictoires.

Au 31 décembre 2020, la provision restant dans les comptes est de 6,8 millions d'euros contre 11 millions d'euros au 31 décembre 2019.

### 5.3 - Engagements hors bilan

**Engagements relatifs aux baux commerciaux - Contrat de location simple**
Les contrats de locations immobilières génèrent des engagements pouvant courir jusqu'à 2022.

**Engagements d'achats de biens et services**
Seules les commandes fermes passées au 31 décembre 2020 pour les années futures sont constatées en engagements hors bilan à cette date.

La rubrique « Autres » inclut toutes les commandes fermes passées au 31 décembre 2020 sur des biens et services livrables à partir de 1er janvier 2021.

| Obligations contractuelles (en K€) | Total | Paiements dus par période A moins d'un an | De un à cinq ans | A plus de cinq ans |
|---|---|---|---|---|
| Engagements d'achats de biens et services | | | | |
| Distribution | 12 | 12 | - | - |
| *Sous- total* | **12** | **12** | **-** | - |
| Location de véhicules | 2 646 | 1 914 | 732 | - |
| Autres | 11 235 | 9 018 | 2 217 | - |
| Loyers | 4 927 | 1 842 | 3 085 | - |
| **Total** | **18 820** | **12 785** | **6 035** | **-** |

### 5.4 - Rémunérations allouées aux membres des organes d'Administration et de Direction

L'information n'est pas fournie car elle permettrait d'identifier clairement la situation d'un membre du conseil d'administration.

### 5.5 – Effectifs

| | 2020 | 2019 |
|---|---|---|
| Cadres | 1 251 | 924 |
| Agents de maîtrise et techniciens | 642 | 1 178 |
| **Total** | **1 893** | **2 102** |

L'effectif moyen de Solocal SA est de 1893 salariés.

### 5.6 - Entreprises liées

Les principaux postes du compte de résultat concernant les opérations réalisées avec Solocal Group, actionnaire majoritaire de Solocal SA, ou avec les autres entreprises liées, sont détaillés ci-après.

| (en K€) | | | | Entreprises liées | |
|---|---|---|---|---|---|
| **Compte de résultat** | | **2020** | **2019** | **2018** | **2017** |
| **Produits** | | | | | |
| Ventes de prestations de services | | 16 263 | 16215 | 11 543 | 9 681 |
| Ventes d'espace publicitaire | | | | | |
| Refacturation de services | | 4 805 | 3 941 | 3 874 | 2 482 |
| | **TOTAL** | **21 068** | **20 156** | **15 417** | **12 163** |
| **Charges** | | | | | |
| Mise à disposition de personnel | | | | -3 319 | |
| Redevances | | - | - 2 600 | 0 | |
| Sous-traitance | - | 2 688 | - 7 899 | -24 923 | -31 639 |
| Prestations de services | - | 19 512 | - 38 133 | -30 251 | -18 266 |
| Publicité, achats espaces, sponsoring | - | 893 | - 3 593 | -1 753 | -2 589 |
| Management fees de Solocal Group | - | 1 378 | - 1 117 | -10 243 | -8 629 |
| Autres prestations opérationnelles | - | 17 786 | - 19 418 | -15 250 | -17 554 |
| | **TOTAL** | **-42 257** | **-72 761** | **-85 740** | **-78 677** |
| **Résultat financier** | | | | **504** | **8 381** |
| **TOTAL** | | **-21 190** | **-52 605** | **-69 819** | **-58 133** |

Les principaux postes du bilan concernant les entreprises liées sont les suivants :

| **Créances** (en K€) | **31/12/2020** | **31/12/2019** | **Dettes** (en K€) | **31/12/2020** | **31/12/2019** |
|---|---|---|---|---|---|
| SoMS | 19 509 | 18 271 | SoMS | 41 | 67 |
| Solocal Group | | 19 528 | Solocal Group | | 112 858 |
| QdQ Media | | | QdQ Media | | 90 |
| PagesJaunes Outremer | 3 | 176 | PagesJaunes Outremer | | - |
| Mappy | | 471 | Mappy | | 5 221 |
| Orbit Interactive | 17 | 17 | Orbit Interactive | 1 223 | 1 223 |
| Yelster | 578 | | Yelster | 276 | 929 |
| Leadformance | 116 | 263 | Leadformance | 438 | |
| Effilab | 9 | 7 | Effilab | 4 649 | 3 665 |
| GIE | 1 985 | 1 607 | GIE | 5 496 | 6 560 |
| SOLOCAL INTERCATIVE | | | SOLOCAL INTERCATIVE | 530 | |
| **TOTAL** | **22 211** | **40 348** | **TOTAL** | **12 653** | **130 613** |

Les prêts et comptes courants avec les entreprises liées sont les suivants :

| **(en K€)** | **31-déc-20** | **31-déc-19** |
|---|---|---|
| **Créances** : | | |
| Comptes courants d'intégration fiscale | 19 657 | 19 522 |
| **Dettes** : | | |
| Comptes courants SoLocal Group | 185 789 | 112 742 |
| **Produits** : - Les produits financiers | 0 | 0 |
| **Charges** : - Les charges financières | - | - |

### 5.7 - Consolidation

Solocal SA est consolidée par intégration globale dans les comptes de Solocal Group.

### 5.8 - Intégration fiscale

Par une option en date du 3 décembre 2004, Solocal Group, actionnaire majoritaire de Solocal SA, s'est placée pour une période de cinq ans renouvelables sous le régime fiscal des groupes de sociétés prévues aux articles 223 A et suivants du Code Général des Impôts.

Par cette option, Solocal Group s'est rendue seule redevable de l'impôt sur les sociétés dû sur l'ensemble des résultats du groupe formé par elle-même et les sociétés dont elle détient, directement ou indirectement, 95 % au moins du capital et qui ont donné leur accord pour être membres de ce groupe. Par cette option, elle s'est également rendue redevable de l'imposition forfaitaire annuelle due par les sociétés du groupe.

Les conditions légales requises pour faire partie du groupe fiscal formé par Solocal Group étant préalablement remplies, Solocal SA a donné le 22 novembre 2004 son accord formel pour être membre dudit groupe fiscal à compter du 1er janvier 2005.

Par cet accord, Solocal SA s'est rendue solidaire du paiement de l'impôt sur les sociétés, de l'imposition forfaitaire annuelle et le cas échéant, des intérêts de retard, majorations et amendes fiscales correspondantes, dont Solocal Group est redevable à hauteur de l'impôt et des pénalités qui seraient dus par la filiale si celle-ci n'était pas membre du groupe.

L'intégration fiscale est régie par une nouvelle convention signée entre les parties le 8 décembre 2008, qui se substitue à celle du 28 novembre 2004. Solocal SA détermine son impôt suivant les mêmes règles qu'elle aurait appliquées si elle n'avait pas fait partie du groupe d'intégration fiscale**.**

### 5.9 - Evénements postérieurs à la clôture

Néant

### 6 – Continuité d'exploitation

La société n'a pas identifié d'éléments de nature à compromettre la continuité d'exploitation.

En effet, suite à l'approbation du plan de restructuration financière voté à l'assemblée générale du 24 juillet 2020 et à l'obtention du prêt Atout en août 2020 pour 16 millions d'euros et sur la base des prévisions réalisées par le Groupe pour 2021 dans le contexte de crise sanitaire (cf. faits marquants de l'exercice), Solocal est dans la mesure de faire face à son besoin de liquidité pour les 12 prochains mois.

Par ailleurs, le Groupe continuera de diversifier encore ses moyens de financement afin de gagner des marges de manœuvre supplémentaires pour les années à venir (financement d'actifs, financement de sites web,…).

A noter que la dette financière de Solocal SA envers Solocal Group ne sera pas exigée au cours des 12 prochains mois.