
Etats financiers consolidés

31/12/2015

GROUPE SOLUTIONS 30

**6 RUE DICKS
L1417 - LUXEMBOURG**



SOMMAIRE

Note préalable : L'ensemble des données mentionnées dans les documents de synthèse consolidés est exprimé en K€.

Rapport du Réviseur d'Entreprises Agréé	6
Rapport de Gestion.....	8
1. Bilan consolidé	18
2. Compte de profits et pertes consolidé	20
12. Perte de l'exercice	21
<i>dont Part Groupe.....</i>	<i>21</i>
<i>dont Part intérêts minoritaires</i>	<i>21</i>
14. Quote-part dans les résultats des entreprises mises en équivalence	21
3. Variation des capitaux propres – part du groupe.....	22
4. Référentiel comptable, modalités de consolidation, méthode et règles d'évaluation	23
4.1 Référentiel comptable et modalités de consolidation	23
4.1.1 Référentiel comptable	23
4.1.2 Méthode de conversion des opérations en devises	23
4.2 Modalités de consolidation.....	24
4.2.1 Méthodes de consolidation	24
4.2.2 Ecart d'acquisition	24
4.2.3 Dates de clôture des exercices des sociétés consolidées	25
4.3 Méthodes et règles d'évaluation	25
4.3.1 Immobilisations incorporelles.....	25
4.3.1.1 <i>Frais de recherche et développement</i>	<i>25</i>
4.3.1.2 <i>Les autres immobilisations incorporelles</i>	<i>25</i>
4.3.1.3 <i>Fonds de commerce</i>	<i>27</i>
4.3.1.4 <i>Avances et acomptes sur immobilisation.....</i>	<i>27</i>
4.3.1.5 <i>Dépréciation des actifs.....</i>	<i>27</i>

4.3.2	Immobilisations corporelles.....	28
4.3.3	Contrats de location	28
4.3.4	Immobilisations financières.....	29
4.3.5	Stocks et travaux en-cours	30
4.3.6	Créances et dettes.....	30
4.3.7	Opérations, créances et dettes en devises.....	30
4.3.8	Trésorerie et valeurs mobilières de placement.....	30
4.3.9	Comptes de régularisation actifs	30
4.3.10	Impôts sur les résultats	31
4.3.11	Provisions pour risques et charges.....	31
4.3.12	Engagements de retraite et prestations assimilées.....	31
4.3.13	Distinction entre résultat exceptionnel et résultat courant.....	32
4.3.14	Conversion des états financiers des sociétés étrangères	32
4.3.15	Comptes de régularisation Passif	32
4.3.16	Montant net du chiffre d'affaires	32
5.	Evènements significatifs de l'exercice.....	33
5.1	Faits marquants	33
5.2	Evènements importants survenus depuis le 31 décembre 2015.....	34
6.	Périmètre de consolidation.....	35
6.1	Activité.....	35
6.2	Organigramme au 31 décembre 2015.....	36
6.3	Listes des sociétés consolidées	38
6.4	Changements comptables	40
6.5	Variations de périmètre et changement de méthode de consolidation	40
7.	Explication des comptes du bilan et du compte de résultat et de leurs variations.....	41
7.1	Immobilisations incorporelles.....	41
7.2	Immobilisations corporelles	44
7.3	Immobilisations financières	44

7.4	Stocks et en-cours	45
7.5	Ventilation des créances et des dépréciations par échéance	45
7.6	Ventilation des comptes de régularisation	46
7.7	Trésorerie nette et équivalents de trésorerie	46
7.8	Capitaux propres	46
7.9	Provisions	47
7.10	Impôts différés	48
7.11	Emprunts et dettes financières	49
7.11.1	Nature et échéance des emprunts et dettes financières	49
7.11.2	Ventilation par principales devises	50
7.11.3	Ventilation par nature de taux.....	50
7.12	Autres passifs à court terme	51
7.13	Engagements hors-bilan	51
7.13.1	Sûretés réelles consenties et engagements donnés :.....	51
7.13.2	Engagements reçus	53
7.14	Amortissements et provisions	54
7.15	Résultat financier	55
7.16	Résultat exceptionnel	56
7.17	Impôt sur les résultats	57
7.18	Effectif à la clôture	57
8.	Autres informations	58
8.1	Chiffre d'affaires par zones géographiques	58
8.2	Chiffre d'affaires par activités	58
8.3	Entités ad hoc	58
8.4	Entreprises et parties liées	58

8.5 Dirigeants	59
8.5.1 Rémunération allouée aux membres des organes d'administration et de direction.....	59
8.5.2 Avances et crédits accordés aux membres des organes d'administration et de direction	59
8.6 Honoraires du Réviseur d'Entreprises Agréé et des autres contrôleurs légaux des comptes	59

Aux actionnaires de
Solutions 30 S.E.
6, rue Dicks,
L-1417 Luxembourg

Grant Thornton Lux Audit S.A.
89A, Pafbruch
L-8308 CAPELLEN (Luxembourg)
T +352 40 12 99 1
F +352 40 05 98
www.grantthornton.lu

RAPPORT DU RÉVISEUR D'ENTREPRISES AGRÉÉ

Rapport sur les comptes consolidés

Conformément au mandat donné par l'Assemblée Générale des Actionnaires du 15 mai 2015, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés ci-joint de Solutions 30 S.E. et de ses filiales comprenant le bilan consolidé au 31 décembre 2015 ainsi que le compte de profits et pertes consolidé pour l'exercice clos à cette date, et un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.

Responsabilité du Directoire dans l'établissement et la présentation des comptes consolidés

Le Directoire est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces comptes consolidés, conformément aux obligations légales et réglementaires relatives à l'établissement et à la présentation des comptes consolidés en vigueur au Luxembourg ainsi que d'un contrôle interne qu'il juge nécessaire pour permettre l'établissement de comptes consolidés ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Responsabilité du Réviseur d'Entreprises Agréé

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces comptes consolidés sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les Normes Internationales d'Audit telles qu'adoptées pour le Luxembourg par la Commission de Surveillance du Secteur Financier. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique et de planifier et de réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les comptes consolidés ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournies dans les comptes consolidés. Le choix des procédures relève du jugement du Réviseur d'Entreprises Agréé, de même que l'évaluation des risques que les comptes consolidés contiennent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

En procédant à cette évaluation, le Réviseur d'Entreprises Agréé prend en compte le contrôle interne en vigueur dans l'entité relatif à l'établissement et la présentation sincère des comptes consolidés afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur le fonctionnement efficace du contrôle interne de l'entité.

Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et du caractère raisonnable des estimations comptables faites par le Directoire, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des comptes consolidés.

Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Opinion

A notre avis, les comptes consolidés donnent une image fidèle du patrimoine et de la situation financière de Solutions 30 S.E. et de ses filiales au 31 décembre 2015, ainsi que des résultats pour l'exercice clos à cette date, conformément aux obligations légales et réglementaires relatives à l'établissement et la présentation des comptes consolidés en vigueur au Luxembourg.

Rapport sur d'autres obligations légales ou réglementaires

Le rapport de gestion, qui relève de la responsabilité du Directoire, est en concordance avec les comptes consolidés.

Luxembourg, le 13 mai, 2016



Hugues Wangen
Réviseur d'Entreprises Agréé
Grant Thornton Lux Audit S.A.

Rapport de Gestion

SOLUTIONS 30 SE

Société européenne à directoire et conseil de surveillance

au capital de 7 645 467 euros

Siège social : 6 rue Dicks L 1417 Luxembourg

RCS Luxembourg B 179097

Rapport de gestion sur les comptes consolidés

Exercice clos le 31 décembre 2015

1. Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires consolidé de SOLUTIONS 30 S.E. pour l'exercice 2015 s'élève à 125,2 millions d'euros, en progression de 12,1% par rapport à 2014.

L'activité réalisée à l'international (Italie, Benelux, Allemagne et Espagne) progresse de 18,9% et représente 29,3% de l'ensemble (28% en 2014).

La croissance de l'activité est essentiellement organique. En France, elle a bénéficié de la progression de l'activité « Fibre optique » dans le cadre du déploiement des infrastructures internet haut débit et du démarrage, en décembre 2015, du déploiement des compteurs intelligents Linky. A l'international, les activités en Allemagne et au Benelux ont particulièrement bien performé. Sur la fin de l'année, l'Espagne a bénéficié du démarrage du contrat avec Hewlett Packard.

2. Répartition trimestrielle du chiffre d'affaires

en Millions d'euros	2015	2014	Variation M€	Variation %
1er trimestre	29,5	27,5	2	+8,7%
2ème trimestre	30,8	26,7	4,1	+15,4%
3ème trimestre	30,8	27,2	3,6	+13,2%
4ème trimestre	34,1	30,3	3,8	+15,5%
Année	125,2	111,7	13,5	+12,1 %
dont France	90,7	81	9,7	+11,97 %
dont international	34,5	30,7	3,8	+12,37%

3. Répartition géographique et par activités

Sur l'ensemble de l'exercice 2015, le chiffre d'affaires consolidé du groupe s'élève à 125,2 M€, en progression de 12,1%.

L'activité réalisée à l'international (Italie, Benelux, Allemagne et Espagne) progresse de près de 12,37% et représente 34,5% de l'ensemble (28% en 2014).

Afin d'accompagner sa croissance, le groupe a renforcé ses équipes par le recrutement de 400 nouveaux numériciens dont 300 en France.

La conclusion de nouveaux partenariats avec de grands comptes sur les principaux marchés en Europe en 2015 confirme la pertinence du modèle économique de SOLUTIONS 30 fondé sur la

mise en œuvre de processus industrialisés et sur l'optimisation en temps et en rentabilité des conditions d'intervention avec la croissance des volumes.

Activités en France

Le chiffre d'affaires réalisé en France s'établit à 90,7 M€, en hausse de 11,97% par rapport à 2014. Il représente environ 72,44% du chiffre d'affaires total.

En France, la croissance est essentiellement organique dans tous les secteurs d'activité, tirée notamment par le déploiement des activités de fibre optique et Linky.

SOLUTIONS 30 reste également positionnée sur le marché de l'e-santé, caractérisé par l'utilisation d'équipements numériques pour les soins à domicile (téléassistance, télésurveillance et hospitalisation à domicile). Ce positionnement reste à ce jour stratégique, avec un chiffre d'affaires non significatif en 2015.

Activités à l'international

L'année 2015 a été marquée par la forte dynamique des activités du groupe à l'international dont le chiffre d'affaires s'établit à 34,5 M€. Cette croissance se partage à parts égales entre croissance organique et croissance externe.

Ainsi, les activités en Allemagne et au Benelux ont particulièrement bien performé.

En Allemagne, le Groupe a renforcé sa présence par le biais :

- de l'acquisition de 50% complémentaire du capital de Connecting Cable GmbH portant sa participation à 100% ;
- de l'admission des actions de SOLUTIONS 30 au système de cotation électronique XETRA de la Deutsche Börse.

En Espagne, SOLUTIONS 30 a fait l'acquisition de 60% du capital de la société espagnole REXION pour lui permettre d'honorer l'exécution de ses obligations résultant du gain de l'activité d'assistance informatique et numérique de Hewlett Packard en Espagne et au Portugal.

4. Rentabilité d'exploitation

L'EBITDA s'établit à 11,0 M€, en hausse de 10%. Sa progression a été légèrement freinée sur le second semestre par la montée en charge des activités Fibre optique et Linky.

Le résultat d'exploitation avant amortissement des actifs incorporels, dont les écarts d'acquisition, s'établit à 9,3 M€, en hausse de 6,9%.

L'absence d'opération de croissance externe significative au cours de l'exercice a permis de contenir le niveau du résultat exceptionnel à (0,6) M€ en 2015 contre (1,7) M€ en 2014. L'amortissement des écarts d'acquisition s'élève à (1,2) M€ en 2015, soit le même niveau qu'en 2014.

Le résultat net avant amortissement des écarts d'acquisition s'établit à 7,3 M€, en progression de 37,7 % par rapport à 2014.

Le résultat net (part du groupe) s'élève à 6,1 M€, soit une progression de 52,5% par rapport à 2014.

5. Structure financière solide

Au 31 décembre 2015, les fonds propres du groupe s'élèvent à 26,7 M€ (19,0 M€ à fin 2014).

A fin 2015, la trésorerie brute s'établit à 11,3 M€ (5,2 M€ à fin 2014), pour une dette financière brute de 22,5 M€, dont 6,6 M€ de concours bancaires, à comparer à 9,2 M€ à fin 2014.

Le taux de couverture des frais financiers nets par l'EBIT (Interest Coverage Ratio) s'établit à 28X à fin 2015. Il met en évidence, dans un contexte de persistance de bas taux d'intérêt, les bonnes

marges de manœuvre dans la poursuite de la stratégie de croissance externe en France et en Europe.

6. Facteurs de risque

a. Risques liés à l'activité

i. Risques clients

L'essentiel du chiffre d'affaires est réalisé auprès de clients « grands-comptes » qui bénéficient tous d'une forte reconnaissance sur le marché européen.

La perte d'un de ces clients pourrait avoir un impact sur le chiffre d'affaires, les résultats et les perspectives de SOLUTIONS 30. Néanmoins, la société considère qu'elle gère ce risque par la qualité de ses services et du taux de satisfaction clients.

Une petite partie du chiffre d'affaires consolidé est réalisée directement auprès de particuliers, de commerçants indépendants ou appartenant à des organisations structurées. S'agissant de ces clients, le groupe estime que la perte de l'un d'entre eux, ne serait pas de nature à remettre en cause la situation financière du groupe.

ii. Risques liés aux fournisseurs

L'activité de services de SOLUTIONS 30 donne à la société l'opportunité d'avoir recours à des prestataires externes. La société considère qu'il n'existe pas de risques significatifs liés aux fournisseurs.

Les principaux fournisseurs sont les prestataires de centres d'appels, les prestataires de services logistiques, les prestataires d'affacturage et les prestataires externes en maintenance informatique. Ceux-ci peuvent être remplacés assez facilement par d'autres prestataires externes car ils ne participent que faiblement à la valeur ajoutée de SOLUTIONS 30.

En ce qui concerne les prestataires liés directement à l'activité de SOLUTIONS 30, comme les prestataires de centres d'appels et les prestataires externes de services (sous-traitants locaux), les contrats liant ces prestataires et la société incluent des SLAs et des règles de mesure de performance et lui garantissent donc une certaine sécurité.

iii. Risques liés à la politique de croissance externe

Au cours de l'exercice 2015, la société a réalisé des opérations de croissance externe afin de consolider son offre de services et d'accélérer son développement.

La réalisation d'opérations de croissance externe implique certains risques : difficulté d'intégration, départ d'hommes clefs au sein de l'entité reprise, perte de clientèle, découverte de litiges etc.

La société maintient toujours une vigilance forte pour les opérations de croissance externe qu'elle serait susceptible d'engager, et procède à une rigoureuse étude préalable de chaque dossier.

iv. Risques liés à la concurrence

Les acteurs en Europe dans les activités de notre groupe sont relativement nombreux mais de taille modeste, le marché de l'assistance numérique étant très fragmenté.

Le marché français est un bon exemple de ce qui peut être observé à l'échelle européenne. Ainsi, sur le plan concurrentiel, les marchés européens sur lesquels opère SOLUTIONS 30 sont assez similaires au marché français et sont composés d'indépendants et de quelques prestataires disposant de réseaux structurés. Ces organisations ont du mal à répondre à la problématique des grands comptes.

v. Risques liés au recrutement

Les métiers du groupe impliquent le recrutement et la gestion d'un certain nombre de techniciens, qu'il convient de former aux activités de la société et de ses filiales. Dans ce contexte, SOLUTIONS 30 bénéficie de sa notoriété. Ainsi, le groupe n'a pas rencontré en 2015 de difficultés particulières pour recruter.

b. Risques financiers

i. Risques de liquidité – Financement du besoin en fonds de roulement

Covenants bancaires, clauses de défaut et d'exigibilité anticipée

Il existe des emprunts au sein du groupe SOLUTIONS 30 dont le montant de capital restant dû au 31 décembre 2015 est de 15 696 K€ contre 9 220 K€ fin 2014.

Au cours de la période, le groupe a souscrit de nouveaux emprunts pour 8 500K€.

Pour ses activités à l'international, le groupe dispose du soutien de partenaires financiers sous la forme de contrats d'affacturage pour l'Italie (montant global possible de 1 500 K€) et de facilités de caisse pour les Pays Bas (montant global possible de 700 K€).

Au 31 décembre 2015, SOLUTIONS 30 respecte l'ensemble des clauses d'exigibilité anticipée. Au regard de la bonne santé financière du groupe, la probabilité d'occurrence des faits générateurs relatifs aux clauses de défaut et d'exigibilité anticipée est très faible.

Besoin en fonds de roulement et capacité d'accès au crédit

Le besoin en fonds de roulement du groupe évolue en parallèle de l'augmentation du volume d'affaires.

Le groupe ne considère pas être exposé au risque de liquidité au cours de l'exercice 2016, ni au cours des exercices futurs.

ii. Risques de taux

Au 31 décembre 2015, le groupe SOLUTIONS 30 ne possède pas d'actifs financiers, en dehors des SICAV monétaires relatives au placement de sa trésorerie. Ainsi, le groupe suit une gestion prudente par le placement à court terme (environ 3 mois et selon l'anticipation de ses besoins futurs de liquidité) en SICAV monétaire et comptes à terme auprès d'institutions financières de premier plan. Il ne prend aucun risque financier dans sa politique de placement de trésorerie.

iii. Risques de change

Le groupe et ses filiales exercent l'ensemble de leurs activités dans la zone Euro, avec notamment des prestations facturées en Euro et des fournisseurs largement réglés en Euro. En ce qui concerne les relations avec les centres d'appel basés au Maroc, en Tunisie et en Pologne, les paiements par la société sont réalisés comptant en dirhams, dinars ou zloty. Toutefois, compte tenu des montants en jeu, le risque de change est relativement faible.

iv. Risques sur actions

Au 31 décembre 2015, le groupe ne dispose d'aucune action. Le groupe n'a pas d'activité de marché.

v. Risques liés aux engagements pris par le groupe – Hors bilan

La Société a pris quelques engagements hors bilan sous la forme de cautions et garanties pour un montant global de 250 K€.

c. Risques juridiques, réglementaires et fiscaux

i. Dépendance à l'égard des brevets et des licences

La société SOLUTIONS 30 n'est pas dépendante d'un quelconque brevet ou d'une quelconque licence dont le retrait ou la perte serait préjudiciable à ses activités.

En dehors des licences standards d'ordre bureautique, la société est pleinement propriétaire des marques et licences qu'elle utilise dans le cadre normal de ses activités. Ainsi, plus particulièrement, la société investit de manière récurrente dans ses propres outils et logiciels afin d'optimiser la gestion et l'administration de ses activités. Cet investissement récurrent a d'ailleurs permis à la société d'obtenir le label OSEO Entreprise Innovante fin 2009, label qui a été renouvelé début 2013 pour une durée de trois ans.

d. Risques de nature gouvernementale, économique, budgétaire, monétaire ou politique

Le groupe dispose d'entités bénéficiant de l'agrément BORLOO pour ses services de dépannage informatique à domicile (incluant assistance, maintenance, installation et formation). Cet agrément permet aux particuliers de disposer d'une réduction fiscale sur tous les services personnalisés proposés par SOLUTIONS 30, réduisant ainsi le coût global des prestations assurées pour les particuliers.

Une remise en cause de ces dispositions fiscales serait susceptible de renchérir le coût pour les particuliers des prestations proposées par SOLUTIONS 30, et donc de diminuer l'attractivité de l'offre de la société. Toutefois, au regard des enjeux en termes d'emplois concernés et de la volonté affichée par le gouvernement de promouvoir et de doter la France d'équipements numériques de qualité, le risque reste limité.

En dehors de cet aspect, la société n'identifie pas à ce jour de facteur de nature gouvernementale, économique, budgétaire, monétaire ou politique, qui soit en suspens ou dont elle soit menacée, susceptible d'influencer la situation financière ou la rentabilité de la société ou du groupe.

En 2015 la société a bénéficié d'un Crédit d'Impôt Compétitivité Emploi (CICE) de 895K€.

e. Risque fiscal

La société TELIMA ILE DE FRANCE a fait, en 2015, l'objet d'un contrôle portant sur les années 2013 et 2014 par l'administration fiscale. Ce contrôle s'est soldé par un redressement mineur de 37 K€.

En outre, il n'existe pas, à la connaissance de SOLUTIONS 30, d'éléments de nature à avoir une incidence négative significative sur sa situation financière en cas de vérification de l'exécution par les entités du groupe de leurs obligations fiscales.

f. Revue des risques – liste des risques significatifs

SOLUTIONS 30 a procédé à une revue de ses risques et considère qu'il n'y a pas d'autres risques significatifs.

La liste des risques les plus significatifs dont une description est donnée ci-avant est la suivante :

- risques clients,
- risques liés à la politique de croissance externe.

7. Activité en matière de recherche et développement

Au cours de l'exercice écoulé, la société n'a pas engagé de dépenses supplémentaires en matière de recherche et de développement.

8. Actions propres

Au 31 décembre 2015, le poste « Actions propres » est nul, SOLUTIONS 30 ayant transféré la propriété de l'intégralité des 3200 existantes à la clôture de l'exercice 2014.

9. Usage d'instruments financiers

La société ne fait pas usage d'instruments financiers.

10. Usage d'instruments financiers

Le groupe opère son activité en France au travers de ses succursales en France et au Maroc.

11. Evénements importants survenus depuis le 31 décembre 2015

En février 2016, le groupe a procédé à des opérations de transmission universelle de patrimoine entre les entités suivantes :

- TELIMA SUD-OUEST a absorbé TELIMA MEDITERRANEE ;
- TELIMA C2A a absorbé TELIMA PAS DE CALAIS.
- En mars 2016, le groupe a renforcé sa présence en Espagne par l'acquisition de 50% du capital de la société espagnole AUTRONIC.
- En mai 2016, le groupe a renforcé sa position Benelux par l'acquisition de 50% du capital de la société Belge Janssens Field Services (JFS).

12. Perspectives

Les perspectives pour l'année 2016 sont les suivantes :

- accélération de la croissance et maintien des perspectives de croissance rentable à deux chiffres ;
- poursuite de la croissance externe maîtrisée ;
- poursuite de la croissance à l'international avec comme priorités le Benelux et l'Allemagne.

L'atteinte de ces objectifs repose notamment sur trois moteurs de croissance de l'activité, à compter d'aujourd'hui et jusqu'à 2018, à savoir :

- le déploiement des technologies numériques sur tous les grands marchés ;
- le développement de l'international ;
- la consolidation du marché par croissance externe.

1. Bilan consolidé

ACTIF	Notes	31/12/2015	31/12/2014
C. Actif immobilisé		23 659	15 985
I. Immobilisations incorporelles	7.1		
2. Concessions, brevets, licences, marques acquis à titre onéreux		9 471	3 725
3. Fonds de commerce, dans la mesure où il a été acquis à titre onéreux		316	332
4. Acomptes versés et immobilisations incorporelles en cours		3 532	1 273
5. Ecarts d'acquisition		6 287	7 729
II. Immobilisations corporelles	7.2		
1. Terrains et constructions		14	6
2. Installations techniques et machines		1 800	992
3. Autres installations, outillage et mobilier		612	1 269
4. Acomptes versés et immobilisations corporelles en cours		599	201
III. Immobilisations financières	7.3		
3. Parts dans des entreprises liées		345	52
6. Prêts et créances immobilisés		683	406
D. Actif circulant		73 286	56 444
I. Stocks	7.4		
3. Produits finis et marchandises		4 696	2 664
4. Acomptes versés		167	43
II. Créances	7.5		
1. Créances résultant de ventes et prestations de service			
a) dont la durée résiduelle est inférieure ou égale à un an		34 274	36 328
4. Autres créances			
a) dont la durée résiduelle est inférieure ou égale à un an		21 983	11 537
5. Impôts différés actifs		310	360
III. Valeurs mobilières	7.7		
2. Actions propres ou parités propres			35
3. Autres valeurs mobilières et autres instruments financiers		5 206	19
IV. Avoirs en banques, avoirs en compte de chèques postaux, chèques et en caisse	7.7	6 045	5 122
E. Comptes de régularisation	7.6	605	336
Total de l'actif		96 945	72 429

Les Notes figurant en annexe font partie intégrante des comptes annuels.

PASSIF	Notes	31/12/2015	31/12/2014
A. Capitaux propres	7.8	26 665	19 022
I. Capital souscrit		7 585	4 972
II. Prime d'émission et primes assimilées		2 883	1 492
IV. Réserves			
1. Réserve légale		754	497
4. Réserves consolidées		9 142	7 834
VI. Résultat de l'exercice		6 119	4 023
X. Intérêts minoritaires		182	204
C. Provisions	7.9	2 884	2 973
3. Autres provisions		2 884	2 973
D. Dettes non subordonnées		66 885	49 361
2. Dettes envers des établissements de crédit	7.11		
a) dont la durée résiduelle est inférieure ou égale à un an		13 022	3 748
b) dont la durée résiduelle est supérieure à un an		9 441	5 471
3. Acomptes reçus sur commandes	7.12		
a) dont la durée résiduelle est inférieure ou égale à un an		0	37
4. Dettes sur achats et prestations de services	7.12		
a) dont la durée résiduelle est inférieure ou égale à un an		15 500	20 353
8. Dettes fiscales et dettes au titre de la sécurité sociale	7.12		
a) Dettes fiscales		17 159	11 160
b) Dettes au titre de la sécurité sociale		3 768	6 569
9. Autres dettes			
a) dont la durée résiduelle est inférieure ou égale à un an		7 996	2 023
E. Compte de régularisation		509	1 073
Total du passif		96 945	72 429

Les Notes figurant en annexe font partie intégrante des comptes annuels.

2. Compte de profits et pertes consolidé

A. CHARGES	Notes	31/12/2015	31/12/2014
1. Consommation de marchandises et de matières premières et consommables		9 279	6 566
2. Autres charges externes		67 367	61 638
3. Frais de personnel		38 882	35 996
a) Salaires et traitements		29 281	26 164
b) Charges sociales couvrant les salaires et traitements		9 601	9 832
4. Corrections de valeur			
a) sur frais d'établissement et sur immobilisations corporelles et incorporelles	7.14	3 731	2 813
b) sur éléments de l'actif circulant		1 321	604
5. Autres charges d'exploitation		1 573	726
8. Intérêts et autres charges financières	7.15	443	452
10. Charges exceptionnelles	7.16	4 152	3 651
11. Impôts sur le résultat	7.17	(121)	925
12. Autres impôts ne figurant pas sous le poste ci-dessus		1 155	1 242
13. Profit de l'exercice		6 136	4 082
<i>dont Part Groupe</i>		6 119	4 023
<i>dont Part intérêts minoritaires</i>		17	59
14. Quote-part dans les résultats des entreprises mises en équivalence		-	2
TOTAL CHARGES		133 917	118 697

Les Notes figurant en annexe font partie intégrante des comptes annuels.

B. PRODUITS	Notes	31/12/2015	31/12/2014
1. Montant net du chiffre d'affaires	8.1	125 283	111 749
3. Production immobilisée		2 232	1 562
4. Reprises de corrections de valeur			
a) sur frais d'établissement et sur immobilisations et sur immobilisations corporelles et incorporelles		19	64
b) sur éléments de l'actif circulant		829	148
5. Autres produits d'exploitation		1 779	3 074
8. Autres intérêts et autres produits financiers			
b) autres intérêts et produits financiers	7.15	192	108
10. Produits exceptionnels	7.16	3 583	1 992
12. Perte de l'exercice			
<i>dont Part Groupe</i>			
<i>dont Part intérêts minoritaires</i>			
14. Quote-part dans les résultats des entreprises mises en équivalence			-
TOTAL PRODUITS		133 917	118 697

Les Notes figurant en annexe font partie intégrante des comptes annuels.

3. Variation des capitaux propres – part du groupe

(en milliers d'euros)	Capital	Primes	Réserve légale	Réserves consolidées	Résultat de l'exercice	Total capitaux propres Groupe	Total Intérêts minoritaires	Total des capitaux propres
Situation à la clôture 31/12/2013	4 972	1 492	373	5 816	2 137	14 790	231	15 021
Affectation du résultat 2013			124	2 013	(2 137)	0		0
Résultat de la période					4 023	4 023	59	4 082
Augmentation de capital				0		0	0	0
Distribution de dividendes				21		21	(21)	0
Autres variations				(16)		(16)	(65)	(81)
Situation à la clôture 31/12/2014	4 972	1 492	497	7 834	4 023	18 818	204	19 022
Affectation du résultat 2014			257	3 766	(4 023)	0		0
Résultat de la période					6 119	6 119	17	6 136
Augmentation de capital	2 613	1 391		(2 486)		1 518		1 518
Autres variations				28		28	(39)	(11)
Distribution de dividendes						0		0
Situation à la clôture 31/12/2015	7 585	2 883	754	9 142	6 119	26 483	182	26 665

4. Référentiel comptable, modalités de consolidation, méthode et règles d'évaluation

4.1 *Référentiel comptable et modalités de consolidation*

4.1.1 **Référentiel comptable**

La société est structurée depuis le 19 février 2013 en société européenne (Societas Europaea).

Le siège social de l'entité consolidante Solutions 30 est basé au Grand Duché du Luxembourg depuis le 1^{er} août 2013. Ainsi les états financiers consolidés du groupe SOLUTIONS 30 sont établis depuis cette date conformément aux dispositions légales et réglementaires en vigueur au Luxembourg.

A l'exception de la présentation du bilan et du compte de résultat et en particulier la présentation de l'amortissement des écarts d'acquisition dans les charges d'exploitation selon le référentiel luxembourgeois, les règles et méthodes comptables ne présentent pas de différence notable avec les règles françaises prises en compte par le groupe jusqu'à fin 2012.

Les comptes consolidés sont établis selon les règles imposées par la Loi luxembourgeoise modifiée du 19 décembre 2002.

4.1.2 **Méthode de conversion des opérations en devises**

Toutes les transactions exprimées dans une devise autre que l'Euro sont enregistrées en Euro au cours de change en vigueur à la date de transaction.

Les avoirs en banque sont convertis au taux de change en vigueur à la date de clôture des comptes. Les pertes et les profits de change en résultant ont été enregistrés au compte de profits et pertes de l'exercice.

Les autres postes de l'actif et du passif sont évalués individuellement au plus bas, respectivement au plus haut, de leur valeur convertie au cours de change historique ou de leur valeur déterminée sur base des cours de change en vigueur à la date de clôture du bilan. Seules les pertes de change non réalisées sont comptabilisées dans le compte de profits et pertes. Les gains de change sont enregistrés au compte de profits et pertes au moment de leur réalisation.

Lorsqu'il existe un lien économique entre un actif et un passif, ceux-ci sont évalués globalement selon la méthode décrite ci-dessus et seule la perte de change nette non réalisée est enregistrée au compte de profits et pertes et les gains de change non réalisés ne sont pas enregistrés.

4.2 **Modalités de consolidation**

4.2.1 **Méthodes de consolidation**

L'état récapitulatif, présenté en note 6, liste l'ensemble des entités consolidées par la société mère SOLUTIONS 30 SE (6 rue Dicks – L-1417 Luxembourg) et les méthodes y afférent.

Les entités contrôlées exclusivement sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale.

Les entités contrôlées conjointement sont consolidées selon la méthode de l'intégration proportionnelle.

Les entités sous influence notable sont consolidées selon la méthode de la mise en équivalence.

4.2.2 **Ecarts d'acquisition**

Conformément aux dispositions réglementaires, les écarts d'acquisition représentent la différence entre :

Le coût d'acquisition des titres de participation,

La quote-part de l'entreprise acquéreuse dans l'évaluation totale des actifs et passifs identifiés à la date d'acquisition.

Ce poste enregistre donc les écarts consécutifs à une acquisition qu'il n'a pas été possible d'affecter à un poste de l'actif immobilisé. Il peut être positif ou négatif. Dans ce dernier cas, il est alors présenté, en produit exceptionnel sur l'exercice d'acquisition.

Les écarts d'acquisition positifs sont inscrits à l'actif immobilisé et sont amortis sur une durée reflétant, aussi raisonnablement que possible, les hypothèses retenues et les objectifs fixés lors des acquisitions. Cette durée est de 5 ans.

Certaines acquisitions spécifiques et/ou structurantes pour le groupe (acquisition de nouvelles activités) ont pu conduire, par exception, à prendre en compte un amortissement sur une durée plus longue allant jusqu'à 12 ans. Les entités concernées sont mentionnées en note 7.1.

La survenance d'événements défavorables (perte de CA, dégradation durable du taux de marge,...) pourrait aboutir à un amortissement exceptionnel dans le cas où la valeur recouvrable de l'écart d'acquisition serait inférieure à sa valeur nette comptable. (cf. § 4.3.1.3).

La dotation aux amortissements des écarts d'acquisition figure sur la ligne de correction de valeur sur frais d'établissement et sur immobilisations corporelles et incorporelles du compte de profits et pertes consolidé.

La méthode du regroupement d'entreprise avec détermination d'un écart d'acquisition est retenue pour les acquisitions d'activités dans le cadre de plans de cession décidés par des tribunaux de commerce.

4.2.3 Datas de clôture des exercices des sociétés consolidées

La consolidation est réalisée à partir des comptes sociaux des sociétés du groupe arrêtés au 31 décembre 2015, d'une durée de 12 mois.

4.3 Méthodes et règles d'évaluation

Les principes et méthodes appliqués par le Groupe SOLUTIONS 30 sont les suivants :

4.3.1 Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur valeur d'acquisition ou de production.

4.3.1.1 Frais de recherche et développement

Les projets ayant de sérieuses chances de faisabilité technique et de réussite commerciale sont immobilisés et amortis sur 5 ans.

Les projets ne présentant pas ces caractéristiques sont comptabilisés en charges.

Les dépenses engagées pourraient être inscrites en immobilisations si elles se rattachent à des projets nettement individualisés et ayant de sérieuses chances de rentabilité commerciale.

4.3.1.2 Les autres immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles comprennent principalement les brevets, les logiciels informatiques, la marque, ainsi que les relations clients. Ces relations clients sont issues de l'acquisition en 2013 de l'entité Form@home, de l'acquisition en 2014 de l'entité Télima Deutschland (DBS) et de l'acquisition en 2014 et 2015 de l'entité Connecting Cable.

Au cours du 1^{er} semestre 2015, le groupe a procédé à la restructuration des participations dans ses filiales allemandes Digital Business Solutions GmbH et Connecting Cable GmbH procédant notamment à l'acquisition des 50% complémentaires de Connecting Cable, portant ainsi sa participation à 100%.

En application de l'article 319 (5) de la loi modifiée du 10 août 1915, au 1^{er} janvier 2014, le Groupe a reconnu comme actif incorporel un montant de 2 381 KEUR représentant l'apport de clientèle consécutif à l'acquisition de la société Connecting Cable.

La clientèle en question, était clairement identifiable mais ne pouvait être estimée de façon précise à la date de l'acquisition. Cette valeur a été déterminée au cours de l'exercice 2015 sur base d'un modèle d'évaluation reconnu pour ce type d'actif. Compte tenu d'un écart d'acquisition brut initial de 1 130 K€, un montant de 2 380 K€ net d'impôt différé a été enregistré en tant que produit exceptionnel.

Les valeurs de ces relations clients ont été déterminées sur la base de flux de trésorerie actualisés devant être générés par l'exploitation des principaux contrats acquis (correspondant à une actualisation du « superprofit » à réaliser). La durée d'amortissement correspond à la durée estimée de consommation de la majorité des avantages économiques et se situe entre 3,5 et 11 ans.

Les méthodes et durées d'amortissement retenues pour l'ensemble des immobilisations incorporelles sont les suivantes :

Immobilisations incorporelles	Durée
Concessions, brevets et licences	5 à 10 ans
Logiciels informatiques	3 ans
Sites internet	1 à 3 ans
Relations clients	3,5 à 11 ans

4.3.1.3 Fonds de commerce

En Décembre 2014, le groupe a créé via sa filiale hollandaise une joint-venture avec la société Connectica. Cette participation est valorisée à son prix d'acquisition soit 300 K€.

4.3.1.4 Avances et acomptes sur immobilisation

Depuis l'exercice 2014, le groupe Solutions 30 a engagé des dépenses relatives à l'adaptation de son système de gestion et de planification des interventions afin d'anticiper :

- La forte croissance générée par le gain d'importants contrats sur l'activité fibre,
- L'adaptation nécessaire de cet outil pour répondre aux besoins du marché Allemand.

Les sommes activées à fin 2014 représentent 1 273 k€ et concernent Telima Tunisie.

Sur l'exercice 2015, les sommes activées représentent 2 255 k€ et concernent le développement et la mise à jour de PC 30 NET (Logiciel intégré du Groupe) dans le cadre des nouveaux contrats signés sur l'exercice.

4.3.1.5 Dépréciation des actifs

L'ensemble des unités génératrices de trésorerie, (soit la filiale dans l'organisation actuelle du groupe SOLUTIONS 30), intégrant notamment, les écarts d'acquisition, les immobilisations à durée de vie indéterminée et déterminée, fait l'objet d'une revue par la direction et, le cas échéant, d'un test de dépréciation en cas d'indice de perte de valeur.

Une perte de valeur est comptabilisée dès que la valeur comptable de l'unité génératrice de trésorerie, excède sa valeur recouvrable. Les pertes de valeur sont comptabilisées dans le compte de profits et pertes.

➤ Valeur recouvrable

La valeur recouvrable est la valeur la plus élevée entre le prix de vente net de l'actif et sa valeur d'utilité.

La valeur d'utilité peut être estimée selon plusieurs critères (actualisation des flux de trésorerie futurs, approche par les multiples, actif net,...).

➤ Pertes de valeur

Une perte de valeur comptabilisée au titre d'une unité génératrice de trésorerie (soit la filiale) est affectée d'abord à la réduction de la valeur comptable de l'écart d'acquisition affecté à l'unité génératrice de trésorerie, puis à la réduction de la valeur comptable des autres actifs de l'unité au prorata de la valeur comptable de chaque actif de l'unité.

Hormis pour les écarts d'acquisitions, les pertes de valeur comptabilisées les années précédentes sont reprises, lorsque l'on constate un changement dans les estimations utilisées.

La valeur comptable d'un actif augmentée d'une reprise de perte de valeur n'excède jamais la valeur comptable qui aurait été déterminée (nette d'amortissement ou de dépréciation) si aucune perte de valeur n'avait été comptabilisée pour cet actif au cours des années précédentes.

En cas d'indice de perte de valeur, la valeur recouvrable des unités génératrices de trésorerie a été estimée sur la base d'une approche d'actualisation des flux de trésorerie futurs « DCF ». Le taux d'actualisation a été retenu à 10.70% pour 2015 (contre 12% en 2014). Les taux de croissance à l'infini retenus s'élèvent à 1,5% (identique à 2014).

Au 31 décembre 2015, aucune perte de valeur n'a été comptabilisée.

4.3.2 Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires) ou à leur coût de production.

Le coût de l'actif est le prix d'achat majoré des frais directement attribuables et nécessaires à l'utilisation du bien prévue par la direction et des frais de financement avant mise en service.

Les amortissements sont pratiqués selon le mode linéaire ou dégressif en fonction de la durée de vie probable des biens concernés.

Les principales durées d'utilisations retenues sont les suivantes :

Immobilisations corporelles	Durée
Installations	3 à 5 ans
Matériel de bureau et informatique	3 ans
Matériel de transport	3 ou 5 ans
Mobilier de bureau	3 ans

4.3.3 Contrats de location

Les opérations réalisées au moyen d'un contrat de location (location simple ou location-financement) sont enregistrées en charges au cours de l'exercice où elles sont encourues.

4.3.4 Immobilisations financières

Les immobilisations financières représentent essentiellement les dépôts et cautionnements nécessités par les besoins de l'exploitation.

- Titres non éliminés en consolidation

Les sociétés suivantes sont hors périmètre au 31/12/2015.

Sociétés	Raison de l'exclusion
TELIMA ENERGY NORD	Activité non significative
TELIMA ENERGY SUD	Activité non significative
TELIMA ENERGY IDF	Activité non significative
TELIMA ENERGY ATLANTIQUE	Activité non significative
TELIMA ENERGY OUEST	Activité non significative
TELIMA ENERGY EST	Activité non significative
TELIMA PROFESSIONAL SERVICES	Activité non significative
S30 SERVICES	Activité non significative
TELIMA POLAND	Activité non significative (en 2014 également)
SFM30	Activité non significative
CONNECTICA	Activité non significative (en 2014 également)
BUSINESS SOLUTIONS 30 HOLLAND BV	Activité non significative

4.3.5 Stocks et travaux en-cours

Les stocks sont évalués suivant la méthode du « premier entré, premier sorti » ou du « coût moyen unitaire pondéré. Les stocks sont évalués selon les mêmes règles que celles appliquées pour l'établissement des comptes annuels, c'est-à-dire que la valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires.

Des corrections de valeur ont été éventuellement constituées en vue de prévoir certaines charges ou risques encourus à la clôture de l'exercice.

4.3.6 Créances et dettes

Les créances et les dettes sont valorisées à leur valeur nominale.

Une correction de valeur des créances est pratiquée nominativement lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

4.3.7 Opérations, créances et dettes en devises

Les transactions libellées en devises étrangères sont comptabilisées dans la monnaie fonctionnelle de l'entité au cours de change en vigueur à la date de la transaction.

Les éléments monétaires en devises étrangères sont convertis à chaque arrêté comptable en utilisant le cours de clôture. Les écarts de change en résultant ou provenant du règlement de ces éléments monétaires sont comptabilisés en produits ou charges de la période.

Il n'existe pas de comptabilité de couverture sur les éléments clients et fournisseurs du bilan.

4.3.8 Trésorerie et valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement sont évaluées à leur coût d'achat ou de souscription, hors frais accessoires.

En cas de cession portant sur un ensemble de titres de même nature conférant les mêmes droits, la valeur des titres a été estimée selon la méthode FIFO (premier entré, premier sorti).

Une provision pour dépréciation est constituée lorsque le cours de bourse ou la valeur probable de réalisation sont inférieurs à la valeur d'achat.

4.3.9 Comptes de régularisation actifs

Ce poste comprend les charges comptabilisées pendant l'exercice mais qui sont imputables à un exercice ultérieur.

4.3.10 Impôts sur les résultats

Le groupe comptabilise des impôts différés en cas :

de différences temporaires entre les valeurs fiscales et comptables des actifs et passifs au bilan consolidé,

de crédits d'impôts et de reports déficitaires.

Les impôts différés sont calculés selon la méthode du report variable, en appliquant le dernier taux d'impôt en vigueur pour chaque société.

Les montants d'impositions différées actives et passives sont compensés pour une même entité fiscale et lorsque leurs échéances de renversement sont similaires.

Un périmètre d'intégration fiscale est en vigueur au sein du groupe. SOLUTIONS 30, établissement stable en France, est tête de groupe d'un périmètre regroupant une vingtaine de sociétés françaises.

Les actifs d'impôts différés ne sont pris en compte que :

si leur récupération ne dépend pas des résultats futurs (en cas d'existence d'impôts différés passifs),

ou si leur récupération est probable par suite de l'existence d'un bénéfice imposable attendu au cours de leur période de dénouement.

4.3.11 Provisions pour risques et charges

Ces postes comprennent principalement des provisions pour litiges et contentieux en cours. Elles sont estimées sur la base de l'estimation du risque de sortie de ressources encouru.

4.3.12 Engagements de retraite et prestations assimilées

Le montant des droits qui seraient acquis par les salariés pour le calcul des indemnités de départ à la retraite, est généralement déterminé en fonction de leur ancienneté et en tenant compte d'un pourcentage de probabilité de présence dans l'entreprise à l'âge de la retraite.

Initiative du départ en retraite : volontaire lorsque le salarié peut bénéficier d'une retraite à taux plein.

Taux d'actualisation : 2,03% (iBoxx € Corporates AA10+ au 31/12/2015)

Taux d'évolution future des salaires : 2%

Taux de rotation du personnel : 4%

Table de mortalité : la table TG05 a été utilisée, cette dernière est une table unique et non pas différenciée par sexe

Taux de charges sociales : 43.7%

Ces engagements ne sont pas comptabilisés dans les comptes consolidés et sont mentionnés en engagements hors bilan pour un montant de 1 116 K€ au 31 décembre 2015.

4.3.13 Distinction entre résultat exceptionnel et résultat courant

Le résultat courant est celui provenant des activités dans lesquelles l'entreprise est engagée dans le cadre de ses affaires ainsi que les activités annexes qu'elle assume à titre accessoire ou dans le prolongement de ses activités normales.

Le résultat exceptionnel résulte des événements ou opérations inhabituels distincts de l'activité et qui ne sont pas censés se reproduire de manière fréquente et régulière.

4.3.14 Conversion des états financiers des sociétés étrangères

Les éventuelles transactions exprimées en devises étrangères sont converties aux cours de change en vigueur au moment de la transaction.

Lors de l'arrêté des comptes, les soldes monétaires en devises sont convertis au taux de clôture. Les différences de change dégagées à cette occasion et celles réalisées lors des transactions en devises sont, le cas échéant, comptabilisées en résultat financier.

4.3.15 Comptes de régularisation Passif

Ce poste comprend les produits perçus pendant l'exercice et qui sont imputables à un exercice ultérieur.

4.3.16 Montant net du chiffre d'affaires

Le montant net du chiffre d'affaires comprend les montants résultant de la vente de produits de la prestation de services correspondant aux activités ordinaires de la Société, déduction faite des réductions sur les ventes, ainsi que de la taxe sur la valeur ajoutée et d'autres impôts directement liés au chiffre d'affaires.

5. Evènements significatifs de l'exercice

5.1 Faits marquants

En date du 2 février 2015, le Tribunal de Commerce a accepté le plan de continuation de la société Télima Digital World qui était en procédure d'observation depuis le 26 février 2014.

En février 2015, Frepart a cédé sa participation de 40% dans l'entité VEGA pour 31 K€;

En date du 19 mars 2015, le groupe a procédé à la restructuration des participations dans ses filiales Allemandes DBS gmbh et Connecting Cable aboutissant à :

- A la cession par DBS Gmbh de sa participation de 50% dans Connecting Cable à Solutions 30 pour 2 532 K€,
- Au rachat des 50% complémentaire de Connecting Cable par Solutions 30 pour 1 750 K€ en numéraire et 69 414 actions de SOLUTIONS 30, portant sa participation à 100 %,
- A la cession par Solutions 30 de 26% de Connecting Cable à Brand 30 pour 1 361 K€ et de 26% de Connecting Cable à WW Brand pour 2 402 K€
- A un changement de holding, Connecting Cable détenant désormais 100% de DBS GmbH

Fin mai 2015, le Groupe a procédé à une opération de transmission universelle de patrimoine pour les entités suivantes :

Money a absorbé Vericheck ;

Au cours du 1^{er} semestre 2015 Solutions 30 a acquis les minoritaires de PC 30 Italie par échange d'actions pour 40 926 actions de SOLUTIONS 30, portant sa participation à 100%.

Sur le second semestre 2015, Frepart a acquis les minoritaires de Telima Paris pour 17 K€ et Telima Sud-Ouest pour 4 K€.

Fin août 2015, Solutions 30 a acquis 60% du capital de l'entité espagnole REXION COMPUTER. Il en a résulté la comptabilisation d'un goodwill pour un montant de 402 k€.

L'assemblée générale extraordinaire des associés de SOLUTIONS 30 SE, réunie le 15 mai 2015, a décidé la réalisation de deux augmentations du capital de la société : d'abord, à concurrence de 2.485.904 euros, portant son montant de 4.971.808 euros à 7.457.712 euros, par augmentation de la valeur nominale des actions existantes de 0,50 euro chacune à 0,75 euro, libérées par incorporation de réserves ; puis, à concurrence de 82.755 euros par apport en nature, portant son montant de 7.457.712

euros à 7.540.467 euros, par la création et l'émission de 110.340 actions nouvelles de 0,75 euro chacune, ensemble avec une prime d'émission d'un montant total de 1.188.921 euros.

Le Directoire, réuni le 16 octobre 2015, a, conformément aux pouvoirs lui étant conférés par l'article 7.1. des statuts de la société, décidé d'augmenter le capital social à concurrence de 45.000 euros dans le cadre du capital autorisé, pour le porter de son montant de 7.540.467 euros à 7.585.467 euros, par la création et l'émission de 60.000 actions nouvelles de 0,75 euro de valeur nominale, avec une prime d'émission d'un montant total de 202.200 euro.

5.2 Evènements importants survenus depuis le 31 décembre 2015

En date du 27 janvier 2016, le Directoire de SOLUTIONS 30 SE, conformément aux pouvoirs qui lui sont conférés par l'article 7.1. des statuts de la société, a décidé d'augmenter le capital social à concurrence de 60.000€ dans le cadre du capital autorisé, pour le porter de 7.585.467€ à 7.645.467€.

En février 2016, le groupe a procédé à des opérations de transmission universelle de patrimoine entre les entités suivantes :

- TELIMA SUD-OUEST a absorbé TELIMA MEDITERRANEE ;
- TELIMA C2A a absorbé TELIMA PAS DE CALAIS.

En mars 2016, le groupe a acquis 50% du capital de la société espagnole AUTRONIC.

En mai 2016, le groupe a renforcé sa position Benelux par l'acquisition de 50% du capital de la société Belge Janssens Field Services (JFS).

6. Périmètre de consolidation

6.1 *Activité*

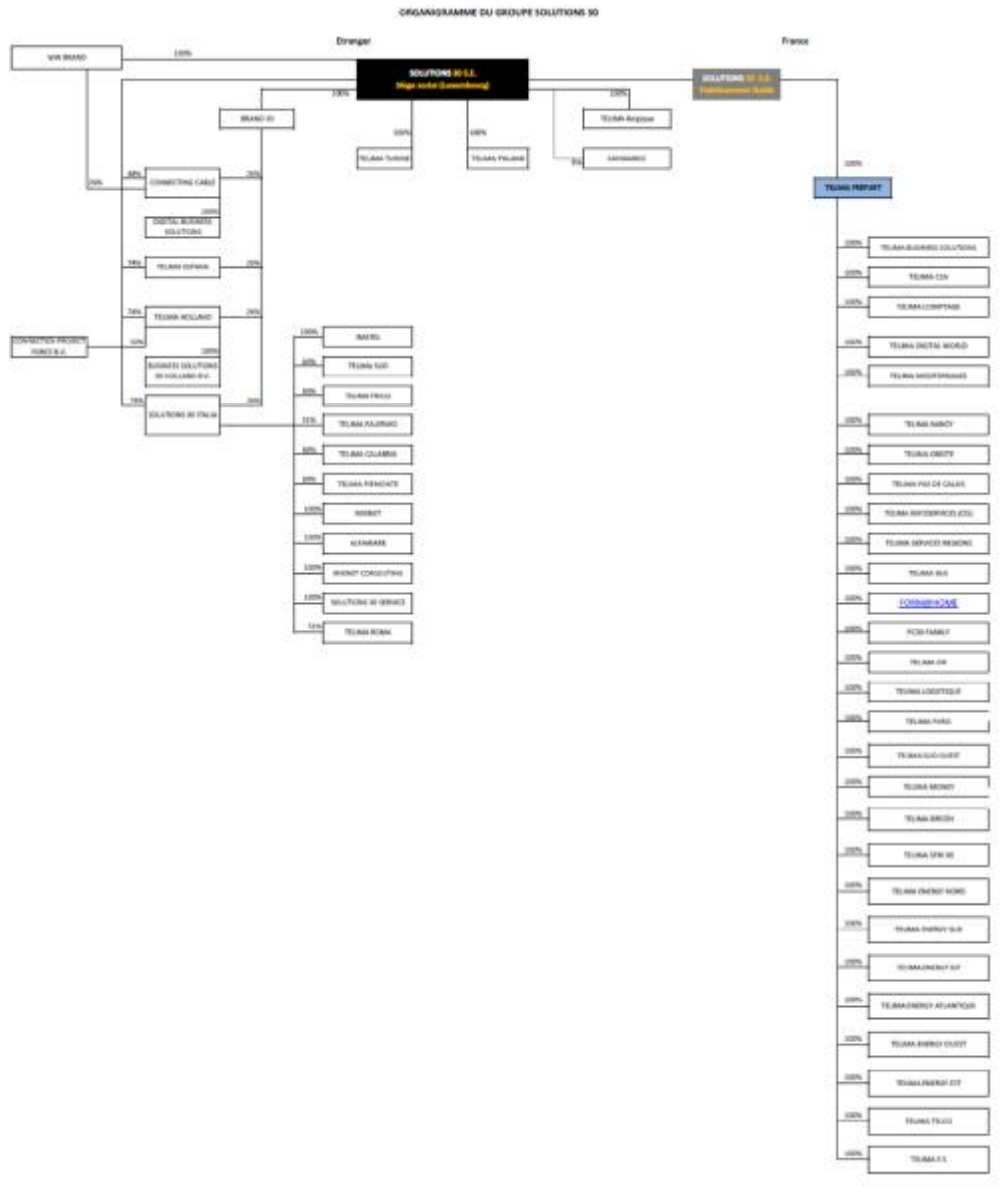
Compte tenu des activités du groupe, le suivi de la performance par zones géographiques est le critère réellement pertinent. A ce titre, l'information est communiquée selon les axes :

Zone France,

Développement à l'international.

Cette analyse a été retenue dans le cadre de l'information sectorielle présentée en partie 8.

6.2 Organigramme au 31 décembre 2015



Les sociétés suivantes sont hors périmètre au 31/12/2015.

Sociétés	Raison de l'exclusion
TELIMA ENERGY NORD	Activité non significative
TELIMA ENERGY SUD	Activité non significative
TELIMA ENERGY IDF	Activité non significative
TELIMA ENERGY ATLANTIQUE	Activité non significative
TELIMA ENERGY OUEST	Activité non significative
TELIMA ENERGY EST	Activité non significative
TELIMA PROFESSIONAL SERVICES	Activité non significative
S30 SERVICES	Activité non significative
TELIMA POLAND	Activité non significative (en 2014 également)
SFM30	Activité non significative
CONNECTICA	Activité non significative (en 2014 également)
BUSINESS SOLUTIONS 30 HOLLAND BV	Activité non significative

6.3 Listes des sociétés consolidées

La liste des entreprises consolidées avec les pourcentages de contrôle, d'intérêts et les méthodes de consolidation figurent dans le tableau ci-après :

Société et forme juridique	N° SIRET	Siège social	Méthode 31/12/2015	Méthode 31/12/2014	% contrôle 31/12/2015	% contrôle 31/12/2014	% d'intérêts 31/12/2015	% d'intérêts 31/12/2014
SOLUTIONS 30 SE	795245927	6, rue Dicks L 1417 Luxembourg	Mère	Mère	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Filiales françaises								
FREPART (EX TELIMA ROUEN SARL)	48834516600026	48, Quai de Paris 76000 Rouen - France	Intégration globale	Intégration globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
FORM@HOME	488747825	Tour Chantecoq 92800 Puteaux - France	Intégration globale	Intégration globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
LOGISTIQUE (EX TELIMA IDF NORD SARL)	50086930000011	200, Chaussée Jules César 95250 Beauchamp - France	Intégration globale	Intégration globale	98,67%	98,67%	98,67%	98,67%
PC30 FAMILY SARL	48892263400016	5, Rue Chantecoq 92800 Puteaux - France	Intégration globale	Intégration globale	99,73%	99,73%	99,73%	99,73%
TELIMA Breizh	797566213	5, Rue Chantecoq 92800 Puteaux - France	Intégration globale	Intégration globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
TELIMA BUSINESS SOLUTIONS SAS	51345361300020	321, Bureaux de la Colline 92210 St Cloud - France	Intégration globale	Intégration globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
TELIMA C2A SARL	50520300000011	4, Ave de Laon 51100 Reims - France	Intégration globale	Intégration globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
TELIMA COMPTAGE SARL	52759155600016	5, Place du Corbeau 67000 Strasbourg - France	Intégration globale	Intégration globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
TELIMA DIGITAL WORLD SARL (EX TELIMA LYON FAMILY)	50492859900019	5, Rue Chantecoq 92800 Puteaux - France	Intégration globale	Intégration globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
TELIMA IDF SARL	49477830100023	34, Rue de la Forêt 91860 Epinay ss Sénart - France	Intégration globale	Intégration globale	99,33%	99,33%	99,33%	99,33%
TELIMA MEDITERRANEE SARL	50793853800018	4, Rue edouard Marsal 34000 Montpellier - France	Intégration globale	Intégration globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
TELIMA MONEY SAS	52023258800019	61, Rue de l'Arcade 75008 Paris - France	Intégration globale	Intégration globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
TELIMA NANCY SARL	47918891400010	112, Ave du général Leclerc 54000 Nancy -France	Intégration globale	Intégration globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
TELIMA ONSITE SARL	51292977900035	5, Rue Chantecoq 92800 Puteaux - France	Intégration globale	Intégration globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
TELIMA PARIS SARL	49157072700033	128 bis, Ave Jean Jaurès 94200 Ivry sur Seine - France	Intégration globale	Intégration globale	100,00%	98,67%	100,00%	98,67%
TELIMA PAS DE CALAIS SARL	48962617600015	31, Route d Arras 62300 Lens - France	Intégration globale	Intégration globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
TELIMA INFOSERVICES (EX TELIMA RETAIL)	75131972400017	5, Rue Chantecoq 92800 Puteaux - France	Intégration globale	Intégration globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
TELIMA SERVICE REGION	53116007500010	5, Rue Chantecoq 92800 Puteaux - France	Intégration globale	Intégration globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
TELIMA SGA	49113674300011	La Vigne de Guiguet 84270 Vedene - France	Intégration globale	Intégration globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
TELIMA SUD OUEST SARL (EX TELIMA TOULOUSE)	49322949600010	4, Rue de Caulet 31300 Toulouse - France	Intégration globale	Intégration globale	100,00%	99,00%	100,00%	99,00%
TELIMA TELCO	81096787700012	12, rue Robert Moïnon - Goussainville	Intégration globale	-	100,00%	-	100,00%	-
VEGA INFORMATIQUE SARL	41137552000052	4, Ave de Laon 51100 Reims - France	Cédée	Mise en équivalence	-	40,00%	-	40,00%
VERICHECK	38346049000063	5, Rue Chantecoq 92800 Puteaux - France	Tupée au 30 06 15	Intégration globale	-	100,00%	-	100,00%

Filiales étrangères								
BRAND30	B178591	24 Rue des Genêts L-1621 Luxembourg	Intégration globale	Intégration globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
WW BRAND	B178591	24 Rue des Genêts L-1621 Luxembourg	Intégration globale	Intégration globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
CONNECTING CABLE GMBH	HRB 2002989	Berliner Strasse 21a 31860 Emmerthal	Intégration globale	Intégration proportionnelle	100,00%	50,00%	100,00%	50,00%
IMATEL SERVICE	07626050962	Corso Magenta 32 20100 Milano - Italie	Intégration globale	Intégration globale	100,00%	100,00%	100,00%	95,00%
MIXNET Srl	6314850964	Via dei Martinit, 3 20146 Milano	Intégration globale	Intégration globale	100,00%	100,00%	100,00%	95,00%
MIXNET Roma	6370360965	Via dei Martinit, 3 20146 Milano	Intégration globale	Intégration globale	100,00%	100,00%	100,00%	95,00%
MIXNET Consulting	7306140968	Via dei Martinit, 3 20146 Milano	Intégration globale	Intégration globale	100,00%	100,00%	100,00%	95,00%
MIXNET Alfaware	4267850966	Via dei Martinit, 3 20146 Milano	Intégration globale	Intégration globale	100,00%	100,00%	100,00%	95,00%
PIEMONTE	07912700965	Corso Magenta 32 20100 Milano - Italie	Intégration globale	Intégration globale	60,00%	60,00%	60,00%	57,00%
TELIMA Belgique SPRL	811303644	Ave Louise 486-15 1050 Bruxelles - Belgique	Intégration globale	Intégration globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
TELIMA CALABRIA SRL	06620190964	Corso Magenta 32 20100 Milano - Italie	Intégration globale	Intégration globale	60,00%	60,00%	60,00%	57,00%
DBS Digital Business Solutions GmbH (ex TELIMA DEUTSCHLAND)	HRB 732982	Robert-Bosch-Str.33, 73431 Aalen - Allemagne	Intégration globale	Intégration globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
TELIMA ESPANA	B86197399	Avenue Paseo de recoletos 16 - 28001 Madrid - Espagne	Intégration globale	Intégration globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
TELIMA FRULI SRL	06620340965	Corso Magenta 32 20100 Milano - Italie	Intégration globale	Intégration globale	60,00%	60,00%	60,00%	57,00%
TELIMA HOLLAND BV	17245978	Hambakenwetering 10 - 5231 DC Den Bosch - Pastbus 2186 - 5202 CD's-Hertogenbosch - Pays Bas	Intégration globale	Intégration globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Solutions 30 ITALIA SRL	06141270964	Corso Magenta 32 20100 Milano - Italie	Intégration globale	Intégration globale	100,00%	95,00%	100,00%	95,00%

TELIMA PALERMO SRL	06619930966	Corso Magenta 32 20100 Milano - Italie	Intégration globale	Intégration globale	51,00%	51,00%	51,00%	48,45%
TELIMA SUD SRL	06571140968	Corso Magenta 32 20100 Milano - Italie	Intégration globale	Intégration globale	60,00%	60,00%	60,00%	57,00%
TELIMA TUNISIE	12511068	71, avenue Alain Savary Tunis	Intégration globale	Intégration globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
TELIMA ROMA	09053750965	Via dei Martinit, 3 20146 Milano	Intégration globale	-	51,00%	-	51,00%	-
Solutions 30 Consortile	09321390966	Via Fabrizio Clerici n°10 Milano	Intégration globale	-	100,00%	-	100,00%	-
REXION COMPUTER	B78593092	Calle Innovacion 7 - Madrid	Intégration globale	-	60,00%	-	60,00%	-

6.4 *Changements comptables*

Aucun changement de méthode ou d'estimation comptable sur la période n'a affecté la comparabilité des comptes.

6.5 *Variations de périmètre et changement de méthode de consolidation*

Les variations de périmètre intervenues sur la période sont explicitées dans la note 5.1 - Faits marquants.

7. Explication des comptes du bilan et du compte de résultat et de leurs variations

Les tableaux ci-après font partie intégrante des comptes consolidés.

7.1 *Immobilisations incorporelles*

Les écarts d'acquisition portent sur les sociétés suivantes :

(en milliers d'euros)	31/12/2014	Augmentation	Diminution	Mouvement de périmètre	31/12/2015
Valeurs brutes					
Belgique	463				463
BUSINESS	2 749				2 749
CONNECTING CABLE	1 130			(1 130)	0
DIGITAL WORLD	280				280
HOLLAND	114				114
IDF	285				285
PC30 Italie		384			384
MONEY	1 502			543	2 045
MIXNET	315				315
ONSITE	221				221
INFOSERVICES	3 420				3 420
PC30 Family	151				151
VERICHECK	543			(543)	0
REXION		402			402
AUTRES	388	4			392
Total	11 561	790	0	(1 130)	11 221
Amortissements					
Belgique	303	93			396
BUSINESS	1 115	229			1 344
CONNECTING CABLE	94			(94)	0
DIGITAL WORLD	201	56			257
HOLLAND	114				114
IDF	216	47			263
PC30 Italie		77			77
MONEY	391	239		147	777
MIXNET	54	102			156
ONSITE	221				221
INFOSERVICES	499	285			784
PC 30 Family	121	30			151
VERICHECK	147			(147)	0
REXION		27			27
AUTRES	356	11			367
Total	3 832	1 196	0	(94)	4 934
Valeurs nettes					
Belgique	160	(93)	0	0	67
BUSINESS	1 634	(229)	0	0	1 405
CONNECTING CABLE	1 036	0	0	(1 036)	0
DIGITAL WORLD	79	(56)	0	0	23
HOLLAND	0	0	0	0	0
IDF	69	(47)	0	0	22
PC30 Italie	0	307	0	0	307
MONEY	1 111	(239)	0	396	1 268
MIXNET	261	(102)	0	0	159
ONSITE	0	0	0	0	0
INFOSERVICES	2 921	(285)	0	0	2 636
PC30 Family	30	(30)	0	0	0
VERICHECK	396	0	0	(396)	0
REXION	0	375	0	0	375
AUTRES	32	(7)	0	0	24
Total	7 729	-406	0	-1 036	6 287

Les écarts d'acquisition reconnus sur la période résultent principalement (cf point 5.1) :

De l'acquisition de 60% de Rexion Computer

Du rachat des minoritaires de PC 30 Italie.

Les écarts d'acquisition font l'objet d'un amortissement sur 5 ans hormis les écarts d'acquisition relatifs à l'achat de l'activité Sogeti, l'activité monétique et la reprise d'actifs d'Infoservices sur l'exercice (activité retail) qui sont amortis sur une durée de 12 ans conformément aux règles et méthodes comptables décrites au paragraphe 4.2.2..

Les autres immobilisations incorporelles portent sur les postes suivants :

(en milliers d'euros)	31/12/2014	Augmentation	Diminution	Ecart de conversion	Variation de périmètre (*)	Changement de méthode de consolidation (**)	31/12/2015
Valeurs brutes							
Concessions, brevets, licences (1)	6 666	252	(54)	-	7 080	(1)	13 943
Droit au bail	2	0	-	0	0	-	2
Fonds de commerce	365	19	(14)	-	0	4	374
Total	7 033	271	(68)	-	7 080	4	14 320
Amortissements							
Concessions, brevets, licences	(2 941)	(1 577)	71	-	(25)	-	(4 472)
Fonds de commerce	(35)	(35)	14	-	-	(4)	(60)
Total	(2 976)	(1 612)	85	-	(25)	(4)	(8 972)
Valeurs nettes							
Concessions, brevets, licences	3 725	(1 325)	17	-	7 055	(1)	9 471
Droit au bail	2	0	-	0	0	-	2
Fonds de commerce	330	(16)	(0)	-	0	0	314
Autres immobilisations incorporelles	0	-	-	-	-	-	-
Total	4 057	(1 341)	17	-	7 055	(0)	9 787

(1) Ce poste comprend les relations clientèles (dont 7 003 k€ pour Connecting Cable, 2 401 k€ pour DBS Allemagne et 1044 k€ pour Form@home en valeur brute).

Par ailleurs, les immobilisations encours s'élèvent à KEUR 3 532 et se composent comme suit :

- L'activation des charges de Télima Tunisie pour KEUR 1 276.
- L'activation de coûts de développement de systèmes Informatiques pour KEUR 2 256.

7.2 Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles se présentent comme suit :

(en milliers d'euros)	31/12/2014	Augmentation	Diminution	Ecart de conversion	Variation de périmètre	31/12/2015
Valeurs brutes						
Constructions	15	0	-12	0	35	37
Installations techniques, mat. & out.	1 716	430	-10	1	20	2167
Autres immobilisations corporelles	2 711	466	67	62	522	3573
Immobilisations corporelles en cours	201	114	0	1	286	699
Total	4 644	1 012	-37	-60	863	6 362
Amortissements						
Constructions	9	1	0	8	21	33
Installations techniques, mat. & out.	-124	-92	0	473	-10	-353
Autres immobilisations corporelles	-1 442	-327	50	-446	-305	-2051
Total	2175	920	59	35	336	3337
Valeurs nettes						
Constructions	6	-1	-12	8	14	14
Installations techniques, mat. & out.	962	330	-10	170	10	1060
Autres immobilisations corporelles	1269	-309	-9	-508	217	612
Immobilisations corporelles en cours	201	114	0	1	286	699
Total	2458	92	-38	-25	527	3025

7.3 Immobilisations financières

Les autres immobilisations financières sont composées majoritairement des dépôts et cautionnements.

(en milliers d'euros)	31/12/2014	Augmentation	Diminution	Variation périmètre	31/12/2015
Valeurs brutes					
Titres mis en équivalence	52	0	-52	0	0
Parts dans entreprises liées et prêts et créances immobilisés	420	607	-31	46	1042
Total	472	607	-83	46	1042
Provisions pour dépréciation					
Titres mis en équivalence	0	0	0	0	0
Titres de participation	0	0	0	0	0
Parts dans entreprises liées et prêts et créances immobilisés	-14	0	0	0	-14
Total	-14	0	0	0	-14
Valeurs nettes					
Titres mis en équivalence	52	0	-52	0	0
Parts dans entreprises liées et prêts et créances immobilisés	406	607	-31	46	1028
Total	458	607	-83	46	1028

7.4 Stocks et en-cours

Les stocks et en-cours se présentent ainsi :

(en milliers d'euros)	31/12/2014	31/12/2015
Valeurs brutes		
Marchandises	2 826	5 156
Avances et acomptes	43	167
Total	2 869	5 323
Provisions pour dépréciation		
Marchandises	(162)	(460)
Avances et acomptes	0	0
Total	(162)	(460)
Valeurs nettes		
Marchandises	2 664	4 696
Avances et acomptes	43	167
Total	2 707	4 863

Les stocks correspondent principalement à des pièces de rechange utilisées pour les opérations de maintenance.

7.5 Ventilation des créances et des dépréciations par échéance

Les créances se décomposent, par échéance, de la manière suivante :

Valeurs brutes (en milliers d'euros)	31/12/2014	31/12/2015	< 1 an	> 1 an
Clients et comptes rattachés	37 328	35 595	35 595	0
Autres créances	11 537	22 167	22 167	0
Total	48 865	57 762	57 762	0

L'évolution des dépréciations se présente de la manière suivante :

(en milliers d'euros)	31/12/2014	Dotations	Reprises	Variation périmètre	Autres Variations	31/12/2015
Clients et comptes rattachés	1 000	254	(51)	44	74	1 321
Autres créances	-	184	-	-	-	184
Total	1 000	438	(51)	44	74	1 505

7.6 Ventilation des comptes de régularisation

Les comptes de régularisation se ventilent par échéance, comme suit :

Valeurs brutes (en milliers d'euros)	31/12/2014	31/12/2015	< 1 an	> 1 an
Charges constatées d'avance	335	603	603	0
Charges à répartir	2	2	2	0
Total	336	605	605	-

7.7 Trésorerie nette et équivalents de trésorerie

La trésorerie nette du groupe se présente comme suit :

(en milliers d'euros)	31/12/2015	31/12/2014
Valeurs mobilières de placement	5 206	19
Actions propres	0	35
Disponibilités	6 045	5 122
Concours bancaires courants	-6 620	-1 370
Total	4 631	3 807

Au 31/12/2015 le poste « Actions propres » comprend 0 actions propres SOLUTIONS 30 (3 200 en 2014) spécifiquement destinées aux salariés dans le cadre d'un plan de stock-options (35 KEUR en 2014).

7.8 Capitaux propres

Au 31/12/2015, le capital est composé de 10 113 956 actions à 0,75 euros de valeur nominale.

Les instruments dilutifs en circulation sont composés de 502 118 Bons de Souscription d'Actions, susceptibles de donner droit à 1 757 724 actions. La valeur nominale est passée de 1€ à 0,75 €.

Réserve légale

Sur les bénéfices nets de la société consolidante, il doit être prélevé annuellement 5% pour constituer le fonds de réserve prescrit par la loi luxembourgeoise. Ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque la réserve atteint le dixième du capital. La réserve légale ne peut pas être distribuée.

Capital autorisé

Le capital autorisé s'élève à 7.500 K€ représenté par 10.000.000 actions d'une valeur nominale de 0.75 EUR chacune.

7.9 Provisions

Les provisions pour risques et charges se décomposent de la manière suivante :

(en milliers d'euros)	31/12/2014	Dotations	Reprises	Variation périmètre	Autres variations	31/12/2015
Provisions pour impôts différés passif	1 056				475	1 531
Autres provisions	1 917	1 010	-1 546	-28	0	1 353
Total	2 973	1 010	-1 546	-28	475	2 884

Les autres provisions concernent :

les litiges commerciaux et prud'homaux (393 K€),

la maintenance à assurer aux clients de l'activité monétique (499K€)

Les risques d'insolvabilité client sur l'activité monétique (181K€)

l'impôt pour 140K€ concernant l'impôt sur l'Allemagne.

Depuis 2011, la société est défenderesse auprès de diverses juridictions et pour divers chefs d'accusation. Les montants demandés s'élèvent à 1400 K€. Au vu des éléments présents dans le dossier, son autorité, la situation du plaignant et ayant obtenu gain de cause dans d'autres litiges de même nature, la société considère que la provision enregistrée pour 121K€ est suffisante.

En février 2014, la société TELIMA DIGITAL WORLD a été mise sous observation. Certains salariés concernés par le licenciement économique ont décidé de contester ce licenciement auprès du Conseil de Prud'hommes et de réclamer un montant de 979K€. La société est d'avis que ces montants ne doivent pas être provisionnés car :

Le plan social a été mis en œuvre par un administrateur judiciaire,

Il a été suivi par un avocat spécialisé ayant validé toutes les étapes de la procédure et

La situation économique de TELIMA DIGITAL WORLD imposait cette procédure. Les Conseillers prud'homaux ont renvoyé cette affaire au 18 avril 2017.

En 2015, la société est défenderesse auprès du Tribunal de Commerce. Les montants demandés s'élèvent à 436K€. Compte tenu de la nature des demandes et du peu de justification de ces dernières, la société est d'avis que ces montants ne doivent pas faire l'objet d'une provision. Les Conseillers prud'homaux ont renvoyé cette affaire au 18 avril 2017.

<i>(en milliers d'euros)</i>	31/12/2015	31/12/2014
Impôts différés actifs	360	310
Impôts différés passifs	1056	1671
Impact réserves	-720	-1341
Impact résultat	-324	677

7.10 *Impôts différés*

La prise en compte, au 31 décembre 2015, d'imposition différée dans les comptes consolidés a eu, poste par poste, les incidences suivantes :

Les impôts différés actif et passif s'analysent comme suit :

Impôt différé actif	31/12/2014	Impact Réserve	Impact Résultat	31/12/2015
Activation des déficits reportables	94	0	-94	0
Organic	48	0	-26	22
Frais d'établissement	3	0	0	3
Participation des salariés	36	0	0	36
Elimination des PV internes	246	0	0	246
Effort construction	28	0	2	30
Amortissement droits d'entrée	5	0	-5	0
Reprise d'actifs	0	0	0	0
Compensation IDA/IDP	-101	0	74	-27
Total	360	0	-50	310

Impôt différé passif	31/12/2014	Impact Réserve	Impact Résultat	31/12/2015
Frais d'acquisition des immobilisations	7	0	0	7
Elim. Provision R&C	0	0	1	1
Juste valeur des relations clients	815	1 331	-474	1672
Autres	335	11	-328	18
Compensation IDA/IDP	-101	0	74	-27
Total	1 056	1 342	-727	1 671

7.11 Emprunts et dettes financières

7.11.1 Nature et échéance des emprunts et dettes financières

Les dettes financières peuvent être ventilées par échéance de la manière suivante :

(en millions d'euros)	31/12/2014	31/12/2015	< 1 an	1-5 ans	> 5 ans
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	7 827	15 097	6 256	9 441	0
Intérêts courus non échus	14	-10	-10	0	0
Concours bancaires courants	1 370	6 620	6 620	0	0
Dettes financières diverses	9	158	158	0	0
Total	9220	22 463	13 022	9 441	0

Les concours bancaires courants sont constitués de facilités de caisse dont les principales sont (par entité juridique) :

- 4 858 K€ SOLUTIONS 30
- 971 K€ TELIMA HOLLANDE
- 325 K€ REXION
- 166 K€ MIXNET ALPHA
- 129 K€ MIXNET SRL
- 83K€ K€ PC30 FAMILY

Au cours de la période, le Groupe a souscrit de nouveaux emprunts pour 8 500 K€.

7.11.2 Ventilation par principales devises

L'ensemble des dettes financières est libellé en euros.

7.11.3 Ventilation par nature de taux

La décomposition taux fixe/taux variable est la suivante :

<i>(en milliers d'euros)</i>	31/12/2015	Taux Fixe	Taux Variable
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	15 697	15 047	650
Intérêts courus non échus	(10)	(10)	0
Concours bancaires courants	6 620	6 620	0
Dettes financières diverses	156	156	0
Total	22 463	21 813	650

7.12 *Autres passifs à court terme*

Les autres passifs à court terme comprennent les éléments suivants :

<i>(en milliers d'euros)</i>	31/12/2014	31/12/2015	< 1 an
Fournisseurs et comptes rattachés	20 349	15 500	15 500
Fournisseurs d'Immobilisations	5	-	-
Avances acomptes reçus sur commandes	37	-	-
<i>Dettes sociales</i>	8 285	3768	3768
<i>Dettes fiscales</i>	10 981	16 178	16 178
<i>Dettes fiscales IS</i>	180	981	981
Dettes fiscales et sociales	19 445	20 927	20 927
Comptes Courants Créiteurs	-	370	370
Dettes diverses	307	7 626	7 626
Produits constatés d'avance	1 073	509	509
Total autres passifs à court terme	41 174	44 932	44 932

Les Produits constatés d'avance sont composés des produits d'exploitation.

7.13 *Engagements hors-bilan*

7.13.1 *Sûretés réelles consenties et engagements donnés :*

Diverses cautions/garanties données pour 250K€.

Clauses d'exigibilité anticipée concernant les emprunts en cas de non-respect des conditions suivantes :

		Ratios
HSBC	Ratio 1	Fonds propres > 20 % Total Bilan
	Ratio 2	Total dettes à moyen et long terme < 1 Fonds propres
	Ratio 3	Total dettes à moyen ou long terme < 4 CAF
	Ratio 4	Frais Financiers < 30% EBE
	Ratio 5	Fond de roulement positif
	Ratio 6	Frais Financiers < 30% EBITDA

	Ratio 7	Dettes financières brutes à + d'1 an / EBITDA < 3
	Ratio 8	Dettes financières auprès des établissements de crédit (hors affacturage et LT) / Capitaux propres < 1
Ratios		
CIC	Ratio 1	Endettement financier Net / Résultat courant avant impôt < 2,25
	Ratio 2	Dettes financières nettes / Fonds propres < 0,75
Ratios		
Palatine	Ratio 1	Fonds propres / Endettement moyen > 1
	Ratio 2	Endettement ajusté / Situation nette < 2
	Ratio 3	Situation nette N > Situation 31/12/2014 * 90%
Ratios		
BGL BNP PARIBAS	Ratio 1	Fonds propres > 20 % Total Bilan
	Ratio 2	Dettes financières brutes à + d'1 an / EBITDA < 3
	Ratio 3	Frais Financiers < 30% EBITDA
	Ratio 4	Dettes financières auprès des établissements de crédit (hors affacturage et LT) / Capitaux propres < 1
	Ratio 5	Fond de roulement positif

Au 31 décembre 2015, le Groupe Solutions 30 respecte ces conditions.

Engagements envers le personnel : l'engagement en matière d'indemnités de fin de carrière s'élève à 1 116 K€ au 31 décembre 2015. Ces engagements ne sont pas enregistrés comptablement.

Les hypothèses retenues pour le calcul sont les suivantes :

- Taux de charges sociales : taux réels constatés dans les sociétés,
- Départ volontaire en retraite lorsque le salarié peut bénéficier d'une retraite à taux plein.

Hypothèses retenues	2015
Table de mortalité	TG05
Taux de progression des salaires	2%
Taux de turnover	4%
Taux d'actualisation financière	2,03%

7.13.2 Engagements reçus

Il n'y a pas d'engagement reçu à la date de clôture.

7.14 Amortissements et provisions

Le montant des dotations aux amortissements et aux provisions figurant en résultat d'exploitation peut être détaillé de la manière suivante :

<i>(en milliers d'euros)</i>	31/12/2015	31/12/2014
Reprises sur amortissements des immobilisations	19	64
Reprises sur amortissements des éléments de l'actif circulant		148
Reprises d'exploitation sur provisions pour risques et charges	829	357
Total reprises d'amortissements et de provisions	847	569
Dotations aux amortissements des immobilisations hors écarts d'acquisition	(2 535)	(1 622)
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	(1 196)	(1 191)
Dotations aux amortissements des éléments de l'actif circulant	(1 321)	(604)
Dotations d'exploitation aux provisions pour risques et charges		(136)
Total dotations aux amortissements et aux provisions	(5 052)	(3 553)

7.15 **Résultat financier**

Le résultat financier se décompose comme suit :

<i>(en milliers d'euros)</i>	31/12/2015	31/12/2014
Produits financiers		
Autres Produits de participation	0	-
Revenus des autres créances et VMP	185	82
Transfert de charges financières	0	26
Autres produits financiers	7	-
Total	192	108
Charges financières		
Intérêts et charges financières	(340)	(299)
Pertes de change	-	(84)
Dot.aux Provisions & Amts.Financiers	(1)	(56)
Autres charges financières	(103)	(13)
Total	(443)	(452)
Résultat financier	(251)	(344)

7.16 *Résultat exceptionnel*

Le résultat exceptionnel se compose de la manière suivante :

<i>(en milliers d'euros)</i>	31/12/2015	31/12/2014
Produits exceptionnels		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	107	237
Produits exceptionnels sur opérations en capital	210	11
Autres produits exceptionnels	16	6
Reconnaisances de relations clientèle	2 380	1 415
Reprises exceptionnelles sur provisions pour risques et charges	651	323
Reprises exceptionnelles de provisions sur actif circulant	220	-
Total	3 583	1 992
Charges exceptionnelles		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	(3 706)	(2 925)
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	(80)	(2)
Total Autres Charges exceptionnelles	(295)	(141)
Dotations exceptionnelles aux provisions pour risques et charges	(71)	(583)
Total	(4 152)	(3 651)
Résultat exceptionnel	(569)	(1 659)

Le résultat exceptionnel est composé principalement par :

Des litiges commerciaux et des indemnités pour 100 K€,

Des coûts de restructuration pour 965K€, dont :

-954K€ correspondant à des couts de départs de personnel

-11K€ correspondant à des litiges clients

De Badwill suite à la reconnaissance de la relation clientèle sur Connecting Cable pour 2 381 K€ ;

il a été constaté sur 2015 1 758K€ en charge exceptionnelle afin de corriger une dérive de résultat sur les comptes 2014.

7.17 *Impôt sur les résultats*

L'impôt sur les résultats s'analyse de la façon suivante :

<i>(en milliers d'euros)</i>	31/12/2015	31/12/2014
Impôt exigible	-556	-601
Résultat d'impôts différés	677	-324
Total	121	(925)

7.18 *Effectif à la clôture*

L'effectif de clôture employé par les entreprises intégrées globalement se décompose comme suit :

	31/12/2015	31/12/2014
Contrats à durée indéterminées	994	840
Contrats temporaires	81	10
Total	1 075	850

Cette étude exclut le personnel de la société REXION intégré au 01/09/2015, détenue à 60%.

8. Autres informations

8.1 *Chiffre d'affaires par zones géographiques*

Le Chiffre d'affaires ventilé par zones géographiques est présenté dans le tableau ci-dessous :

<i>(en milliers d'euros)</i>	31/12/2015	31/12/2014
France	90 757	80 989
International	34 526	30 760
Total	125 283	111 749

8.2 *Chiffre d'affaires par activités*

Le chiffre d'affaires par activité est présenté dans le tableau ci-dessous :

<i>(en milliers d'euros)</i>	31/12/2015	31/12/2014
Ventes de services	122 366	107 293
Ventes de marchandises	2 917	4 456
Total	125 283	111 749

8.3 *Entités ad hoc*

Néant.

8.4 *Entreprises et parties liées*

Il n'existe aucune transaction significative avec des parties liées.

Aucune transaction significative avec des parties liées n'a été effectuée en dehors des conditions normales du marché.

8.5 *Dirigeants*

8.5.1 *Rémunération allouée aux membres des organes d'administration et de direction*

Les rémunérations versées aux membres des organes d'administration et de direction au titre de leur fonction de mandataires sociaux et de leurs contrats de travail se sont élevées à 442 K€.

Il n'y a pas d'engagement de retraite envers les organes d'administration et de direction.

8.5.2 *Avances et crédits accordés aux membres des organes d'administration et de direction*

Il existe une créance de 77K€ vis-à-vis de M. Fortis, membre du directoire.

8.6 *Honoraires du Réviseur d'Entreprises Agréé et des autres contrôleurs légaux des comptes*

Le montant total des honoraires du Réviseur d'Entreprises Agréé et des autres contrôleurs légaux des comptes au cours de l'exercice s'élève à 300 K€ et se décompose ainsi (montants en K€):

Cabinet	31/12/2015	31/12/2014
ACA Nexia	72	71
Grant Thornton	228	143
TOTAL	300	214

Il n'y a pas eu de prestations non-audit par le réviseur d'entreprises agréé ou le contrôleur légal des comptes.