
Etats financiers consolidés

31/12/2016

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€ sauf stipulation contraire spécifiant des données en M€.

Rapport du Réviseur d'Entreprises Agréé.....	5
1 Rapport de Gestion SOLUTIONS 30 SE.....	6
1.1 Chiffre d'affaires.....	6
<i>Répartition trimestrielle et géographique du chiffre d'affaires.....</i>	<i>7</i>
<i>Activités en France.....</i>	<i>7</i>
<i>Activités à l'international.....</i>	<i>7</i>
1.1.1	
1.1.2 Performance et conduite des opérations.....	8
1.1.3	
<i>Rentabilité d'exploitation.....</i>	<i>8</i>
<i>Structure financière.....</i>	<i>9</i>
1.2.1	
1.2.2 <i>Facteurs de risque.....</i>	<i>9</i>
1.2.3	
Risques liés à l'activité.....	9
1.2.3.1 Risques financiers.....	10
1.2.3.2 Risques juridiques, réglementaires et fiscaux.....	11
1.2.3.3 Risques de nature gouvernementale, économique, budgétaire, monétaire ou politique.....	11
1.2.3.4 Risque fiscal.....	12
1.2.3.5 Revue des risques – liste des risques significatifs.....	12
1.2.3.6 Actions propres.....	12
1.2.3.7 Usage d'instruments financiers.....	12
1.2.3.8 Evénements importants survenus depuis le 31 décembre 2016.....	12
1.2.3.9 Perspectives.....	12
1.2.3.10	
2 Bilan consolidé.....	13
3 Compte de profits et pertes consolidé.....	15
5.1.1	
4 5.1.2 Variation des capitaux propres – part du groupe.....	17
5.1.1	
5.2.1	
5 5.2.1 Référentiel comptable, modalités de consolidation, méthode et règles d'évaluation.....	18
5.2.2	
5.2.3 5.2.1 Référentiel comptable et modalités de consolidation.....	18
5.2.3	
<i>Référentiel comptable.....</i>	<i>18</i>
<i>Méthode de conversion des opérations en devises.....</i>	<i>18</i>
5.2	
5.2 Modalités de consolidation.....	18
<i>Méthodes de consolidation.....</i>	<i>18</i>
<i>Ecarts d'acquisition.....</i>	<i>19</i>
<i>Dates de clôture des exercices des sociétés consolidées.....</i>	<i>19</i>

5.3	Méthodes et règles d'évaluation.....	19
	<i>Immobilisations incorporelles</i>	19
	Concessions, brevets, licences, marques	19
	Fonds de commerce	20
	Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles	21
	Dépréciation des actifs	21
	<i>Immobilisations corporelles</i>	22
5.3.1	<i>Contrats de location</i>	22
5.3.1.1	22
5.3.1.2	<i>Immobilisations financières</i>	22
5.3.1.3	22
5.3.1.4	<i>Stocks</i>	22
5.3.2	<i>Créances et dettes</i>	22
5.3.3	<i>Trésorerie et valeurs mobilières de placement</i>	23
5.3.4	<i>Comptes de régularisation actif</i>	23
5.3.5	23
5.3.6	<i>Impôts sur les résultats</i>	23
5.3.7	<i>Provisions pour risques et charges</i>	23
5.3.8	23
5.3.9	<i>Engagements de retraite et prestations assimilées</i>	24
5.3.10	<i>Distinction entre résultat récurrent et non récurrent</i>	24
5.3.11	24
5.3.12	<i>Conversion des états financiers des sociétés étrangères</i>	24
5.3.13	24
5.3.14	<i>Comptes de régularisation Passif</i>	24
5.3.15	24
5.4	<i>Montant net du chiffre d'affaires</i>	24
5.4	Changements comptables	24
6	Evènements significatifs	26
6.1	Faits marquants de l'exercice	26
6.1.1	26
6.1.2	<i>Evolution du capital social</i>	26
6.1.3	26
	<i>Regroupement d'entreprises</i>	26
	26
	<i>Créations et acquisitions de nouvelles sociétés</i>	26
6.2	Evènements importants survenus depuis le 31 décembre 2016	27
7	Périmètre de consolidation	28
7.1	Activité.....	28
7.2	Périmètre de consolidation retenu au 31 décembre 2016	28
8	Explication des comptes du bilan et du compte de résultat et de leurs variations	31
8.1	Immobilisations incorporelles	31
8.2	Immobilisations corporelles	33
8.3	Immobilisations financières.....	33
8.4	Stocks.....	34
8.5	Créances	34
8.6	Comptes de régularisation actif	35
8.7	Trésorerie nette et équivalents de trésorerie	35
8.8	Capitaux propres	35

	<i>Réserve légale</i>	35
	<i>Capital autorisé</i>	36
8.9	Provisions.....	36
8.10	Dettes envers des établissements de crédit.....	36
	<i>Nature et échéance des dettes envers des établissements de crédit</i>	36
8.8.1	<i>Ventilation par principales devises</i>	37
8.8.2	<i>Ventilation par nature de taux</i>	37
8.11	Autres passifs à court terme.....	37
8.10.12	Engagements hors-bilan	38
8.10.2	<i>Sûretés réelles consenties et engagements donnés</i> :.....	38
8.10.3	<i>Sûretés réelles consenties et engagements reçus</i>	39
8.13	Amortissements et provisions	39
8.12.1	8.14 Résultat financier - Produits provenant de participations	40
8.12.2		
8.15	Résultat récurrent et non récurrent.....	41
8.16	Impôts sur le résultat.....	42
8.17	Effectif à la clôture.....	42
9	Autres informations	43
9.1	Chiffre d'affaires par zones géographiques.....	43
9.2	Chiffre d'affaires par activités	43
9.3	Entreprises et parties liées	43
9.4	Rémunération allouée aux membres des organes de direction et de surveillance	43
9.5	Honoraires du Réviseur d'Entreprises Agréé et des autres contrôleurs légaux des comptes	44

RAPPORT DU REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE

1 Rapport de Gestion SOLUTIONS 30 SE

Société européenne à directoire et conseil de surveillance

au capital de 7 665 193,5 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 2016

1.1 Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires consolidé de SOLUTIONS 30 S.E. pour l'exercice 2016 s'élève à 191,8 millions d'euros, en progression de 53,1% par rapport à 2015.

L'activité réalisée à l'international (Italie, Benelux, Allemagne et Espagne) progresse de 69,0% et représente 30,4% de l'ensemble (29,3% en 2015).

En France la croissance de l'activité est essentiellement organique, elle a bénéficié de la progression de l'activité Energie (notamment le déploiement des compteurs intelligents Linky, et « Fibre optique » (déploiement des infrastructures internet haut débit).

A l'international, la croissance enregistrée est essentiellement liée à l'entrée dans le périmètre de consolidation de JANSSENS Group (en Belgique), et des sociétés AUTRONIC (Espagne) et ABM (Allemagne).

Répartition trimestrielle et géographique du chiffre d'affaires

1.1.1

en Millions d'euros	2016	2015	Variation M€	Variation %
1er trimestre	36,0	29,5	6,5	+22,0%
2ème trimestre	50,3	30,8	19,5	+63,3%
3ème trimestre	48,5	30,8	17,7	+57,5%
4ème trimestre	57,0	34,	22,8	+66,7%
Année	191,8	125,3	66,5	+53,1 %
dont France	133,5	90,8	42,7	+47,0%
dont international	58,3	34,5	23,8	+69,0%

1.1.2

Activités en France

Le chiffre d'affaires réalisé en France s'établit à 133,5 M€, en hausse de 47,0 % par rapport à 2015. Il représente environ 69,6 % du chiffre d'affaires total.

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

1.1.3

SOLUTIONS 30 est également positionnée sur le marché des objets connectés où sont noués des partenariats avec constructeurs et intégrateurs. Ce positionnement est stratégique et porte des perspectives intéressantes pour le groupe.

Activités à l'international

L'année 2016 a été marquée par la forte dynamique des activités du groupe à l'international dont le chiffre d'affaires s'établit à 58,3 M€. Cette croissance est essentiellement liée aux acquisitions réalisées en 2016.

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

Le Groupe a renforcé sa présence au sein de l'UE par :

- l'acquisition de 51% du capital d'ABM GmbH au 31 Octobre 2016, permettant de renforcer sa position de partenaire de référence pour les opérateurs Télécom en Allemagne,
- l'acquisition de 50% du groupe JANSSENS au Benelux au 30 avril 2016, permettant au groupe Solutions 30 de devenir le leader sur son marché en Belgique,
- l'acquisition de 50% de la société AUTRONIC au 1 mars 2016 en Espagne, complétant ainsi ses activités IT de REXION (filiale acquise en 2015)

1.2 Performance et conduite des opérations

Rentabilité d'exploitation

L'EBITDA ajusté (voir note 8.15 de l'annexe aux comptes consolidés) s'établit à 17,4 M€ en hausse de 57,3% par rapport à 2015.

Il se répartit en 7,7 M€ au premier semestre et 9,7 M€ au second semestre, soit respectivement 8,9% et 9,1% du chiffre d'affaires.

1.2.1 Après un premier semestre pendant lequel la forte croissance des activités Linky et fibre optique a pesé sur les marges, au second semestre les opérations sont rentrées en fonctionnement nominal et les marges ont progressé.

Les dotations nettes aux amortissements et provisions récurrentes se chiffrent à (2,8) M€ (voir note 8.15 de l'annexe aux comptes consolidés) en forte croissance tenant compte de la hausse d'activité, des forts investissements réalisés en 2015 dans le système d'informations et de provisions pour dépréciation des stocks (impact (0,9) M€).

L'EBIT ajusté (avant amortissement des actifs incorporels et éléments non récurrents) s'élève à 14,6 M€ en progression de 58,7%.

L'impact des amortissements des relations clientèles est (2,3) M€ en 2016 contre (1,2) M€ en 2015.

Le résultat non récurrent (voir note 8.15 de l'annexe aux comptes consolidés) s'élève à +0,2 M€ en 2016 contre (0,6) M€ en 2015 ; Il se décompose en deux parties :

- Les provisions et charges non récurrentes s'élèvent à (3,7) M€. Elles correspondent aux restructurations et transformations engagées suite aux acquisitions réalisées.
- Les produits non récurrents de l'exercice s'élèvent à 3,9 M€ et correspondent au badwill constaté suite à la reconnaissance de relations clientèles.

Le résultat financier est de (1,2) M€, en corrélation avec le niveau d'endettement Moyen-Long Terme, des découverts et de l'affacturage.

L'amortissement des écarts d'acquisition s'élève à (1,5) M€ en 2016 contre (1,2) M€ en 2015.

Le résultat de l'ensemble consolidé est de 8,1 M€ ; Le résultat net part du groupe s'élève à 8,4 M€ contre 6,1 M€ en 2015, soit une progression de 37,7%.

(en milliers d'euros)	31/12/2016	31/12/2015	Variation
Chiffre d'affaires	191,8	125,3	53,1%
EBITDA ajusté (1)	17,4	11,0	57,3%
En % du chiffre d'affaires	9,0%	8,8%	
Résultat courant - EBIT Ajusté (2)	14,6	9,2	58,7%
En % du chiffre d'affaires	7,6%	7,3%	
Résultat net avant impôts (3)	11,2	7,2	55,6%
En % du chiffre d'affaires	5,8%	5,7%	
Résultat net des sociétés intégrées (3)	9,6	7,3	31,5%
En % du chiffre d'affaires	5,0%	5,8%	
Résultat net (part du groupe)	8,4	6,1	37,7%
En % du chiffre d'affaires	4,4%	4,9%	
Données structure financière			
Capitaux propres	37,5	26,7	
Dette nette	20,6	11,2	
Interest Coverage Ratio (4)	12 x	28 x	

(1) résultat d'exploitation des opérations récurrentes (*) avant dotations nettes de reprises aux amortissements et aux provisions

(2) résultat d'exploitation des opérations récurrentes (*) avant amortissements des actifs incorporels, dont les relations clientèle.

(3) Avant amortissement des écarts d'acquisitions

(4) EBIT/frais financiers nets – le taux de couverture des frais financiers nets par l'EBIT.

(*) Sont considérés opérations non récurrentes (cf note 8.15) : les produits et charges présentant les caractéristiques d'être significatifs de par leur montant, inhabituels de par leur nature et peu fréquent, notamment les coûts de restructuration résultant d'acquisitions et intégrations de sociétés.

Structure financière

Au 31 décembre 2016, les fonds propres du groupe s'élèvent à 37,5 M€ (26,7 M€ à fin 2015).

A fin 2016, la trésorerie brute s'établit à 22,0 M€ (11,3 M€ à fin 2015), pour une dette financière brute de 42,6 M€, dont 10,3 M€ de concours bancaires, à comparer à 22,5 M€ à fin 2015.

1.2.2 La dette nette du groupe s'établit ainsi à 20,6 M€ à fin 2016 versus 11,2 M€ à fin 2015, reflet de la politique dynamique d'acquisition de l'exercice.

Le taux de couverture des frais financiers nets par l'EBIT (Interest Coverage Ratio) s'établit à 12 X à fin 2016. Il met en évidence, dans un contexte de persistance de taux d'intérêt bas, l'existence de marges de manœuvre dans la poursuite de la stratégie de croissance externe en France et en Europe.

Facteurs de risque

1.2.3

Risques liés à l'activité

1.2.3.1

1.2.3.1.1 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.

1.2.3.1.2 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 sociétés de location de longue durée de véhicules de service et les prestataires externes en maintenance informatique.

Le risque de dépendance économique est faible voir nul car SOLUTIONS 30 dispose d'alternatives pour chaque segment d'achat.

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.

1.2.3.1.3 Risques liés à la politique de croissance externe

Au cours de l'exercice 2016, 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.

1.2.3.1.4 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 de petites structures et de quelques prestataires disposant de réseaux structurés. Ces organisations ont du mal à répondre à la problématique des grands comptes.

1.2.3.1.5 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 2016 de difficultés particulières pour recruter.

Risques financiers

1.2.3.2.1 Risques de liquidité – Financement du besoin en fonds de roulement

Le groupe SOLUTIONS 30 dispose d'emprunts Moyen- Long terme dont le montant de capital restant dû au 31 décembre 2016 est de 32,3 M€ contre 15,9 M€ fin 2015.

Au cours de la période, le groupe a souscrit de nouveaux emprunts pour 21,6 M€.

Au 31 décembre 2016, 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 est resté stable malgré l'augmentation du volume d'affaires grâce à une bonne gestion du cycle client en 2016 en France, combinée à l'impact positif des nouvelles acquisitions en Allemagne et en Belgique.

Le groupe ne considère pas être exposé au risque de liquidité au cours de l'exercice 2017, ni au cours des exercices futurs.

1.2.3.2.2 Risques de taux

Au 31 décembre 2016, 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.

1.2.3.2.3 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 non significatif.

1.2.3.2.4 Risques sur actions

Au 31 décembre 2016, le groupe ne dispose d'aucune action. Le groupe n'a pas d'activité de marché.

1.2.3.2.5 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 1 050 K€. Ce montant est détaillé dans en note 8.12.1.

Dans le cadre de son programme d'acquisition, Solutions 30 s'est engagé, s'ils en font leur demande, à racheter selon un calendrier précis la part résiduelle de capital détenu par les actionnaires historiques des sociétés ABM, JANSSENS et AUTRONIC. Ce rachat est convenu sur la base d'une valorisation fixée sur un multiple de l'EBITDA. SOLUTIONS 30 dispose en symétrie de l'engagement des actionnaires minoritaires à céder leurs parts selon le même calendrier et la même méthode d'évaluation.

Quant à REXION société dans laquelle le groupe détenait 60 % au 31 décembre 2016, il a été procédé en avril 2017 à l'acquisition des 40% restant pour la somme de 130 K€.

Risques juridiques, réglementaires et fiscaux

1.2.3.3

1.2.3.3.1 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

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

Le groupe dispose d'entités bénéficiant du dispositif « 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, eu égard à la taille de ces activités le risque est extrêmement 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 2016 le groupe SOLUTIONS 30 a bénéficié en France d'un Crédit d'Impôt Compétitivité Emploi (CICE) de 1,8 M€ (0,9 M€ en 2015).

Risque fiscal

Les sociétés TELIMA Paris et SOLUTIONS 30 (établissement stable) ont fait, en 2016, l'objet d'un contrôle portant sur les années 2013 et 2014 par l'administration fiscale. Ce contrôle s'est soldé par un redressement total de 117 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.

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 :

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

Actions propres

La société au 31 décembre 2016 ne détient pas d'actions propres.

Usage d'instruments financiers

1.2.3.8

Le groupe n'utilise pas d'instruments financiers de nature complexe tels que dérivés ou produits structurés.

1.2.3.9

Evénements importants survenus depuis le 31 décembre 2016

En Avril 2017, le groupe a renforcé sa présence en Espagne par l'acquisition de 40% du capital de la société espagnole REXION dont il détenait déjà 60%.

Perspectives

Les perspectives pour l'année 2017 sont les suivantes :

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

L'atteinte de ces objectifs repose notamment sur trois moteurs de croissance de l'activité, à savoir:

- o le déploiement des technologies numériques et la multiplication du nombre d'objets connectés;
- o le développement de l'international;
- o la consolidation du marché par croissance externe.

2 Bilan consolidé

ACTIF	Notes	31/12/2016	31/12/2015
A. Actif immobilisé		43 420	23 659
I. Immobilisations incorporelles	8.1		
1. Concessions, brevets, licences, marques acquis à titre onéreux		20 317	9 471
2. Fonds de commerce, dans la mesure où il a été acquis à titre onéreux		202	316
3. Acomptes versés et immobilisations incorporelles en cours		685	3 532
4. Ecarts d'acquisition		15 953	6 287
II. Immobilisations corporelles	8.2		
1. Terrains et constructions		85	14
2. Installations techniques et machines		3 625	1 800
3. Autres installations, outillage et mobilier		1 608	612
4. Acomptes versés et immobilisations corporelles en cours		0	599
III. Immobilisations financières	8.3		
1. Parts dans des entreprises liées		0	345
2. Prêts et créances immobilisés		945	683
B. Actif circulant		114 026	73 286
I. Stocks	8.4		
1. Produits finis et marchandises		5 819	4 696
2. Acomptes versés		102	167
II. Créances	8.5		
1. Créances résultant de ventes et prestations de service			
a) dont la durée résiduelle est inférieure ou égale à un an		46 716	34 274
2. Autres créances			
a) dont la durée résiduelle est inférieure ou égale à un an		36 382	21 983
3. Impôts différés actifs		1 757	310
III. Valeurs mobilières	8.7		
1. Autres valeurs mobilières et autres instruments financiers		8 743	5 206
IV. Avoirs en banques, avoirs en compte de chèques postaux, chèques et en caisse	8.7	13 235	6 045
V. Comptes de régularisation	8.6	1 271	605
Total de l'actif		157 446	96 945

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

PASSIF	Notes	31/12/2016	31/12/2015
A. Capitaux propres	8.8	37 509	26 665
I. Capital souscrit		10 425	7 585
II. Prime d'émission		3 848	2 883
III. Réserves			
1. Réserve légale		767	754
2. Réserves consolidées		12 352	9 142
IV. Résultat de l'exercice-part du groupe		8 379	6 119
V. Intérêts minoritaires		1 739	182
B. Provisions	8.9	5 327	2 884
1. Autres provisions		5 327	2 884
C. Dettes non subordonnées		113 891	66 886
1. Dettes envers des établissements de crédit	8.10		
a) dont la durée résiduelle est inférieure ou égale à un an		19 996	13 022
b) dont la durée résiduelle est supérieure à un an		22 553	9 441
2. Acomptes reçus sur commandes	8.11		
a) dont la durée résiduelle est inférieure ou égale à un an		278	0
3. Dettes sur achats et prestations de services	8.11		
a) dont la durée résiduelle est inférieure ou égale à un an		21 666	15 500
4. Autres dettes dont :	8.11		
a) Dettes fiscales		34 328	17 159
b) Dettes au titre de la sécurité sociale		14 266	3 768
c) Autres dettes dont la durée résiduelle est inférieure ou égale à un an		804	7 996
D. Compte de régularisation		720	509
Total du passif		157 446	96 945

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

3 Compte de profits et pertes consolidé

	Notes	31/12/2016	31/12/2015
1. Chiffre d'affaires net	9.1	191 802	125 283
2. Variation du stock de produits finis et en cours de fabrication		-	-
3. Travaux effectués par l'entreprise pour elle-même et portés à l'actif		462	2 232
4. Autres produits d'exploitation		1 406	2 112
5. Achats et charges externes		(109 834)	(77 801)
<i>a) Matières premières et consommables</i>		<i>(6 881)</i>	<i>(2 123)</i>
<i>b) Marchandises</i>		<i>(4 093)</i>	<i>(7 157)</i>
<i>c) Autres charges externes</i>		<i>(98 103)</i>	<i>(67 366)</i>
<i>d) Autres impôts ne figurant pas au poste d'impôts sur le résultat</i>		<i>(757)</i>	<i>(1 155)</i>
6. Frais de personnel		(65 823)	(39 836)
<i>a) Salaires et traitements</i>		<i>(49 043)</i>	<i>(30 235)</i>
<i>b) Charges sociales, avec mentions séparée couvrant les pensions</i>		<i>(16 780)</i>	<i>(9 601)</i>
7. Corrections de valeur	8.13	(8 658)	(3 405)
a) sur frais d'établissement et sur immobilisations corporelles et incorporelles		(8 478)	(3 712)
b) sur éléments de l'actif circulant, dans la mesure où elles dépassent les corrections de valeur normale au sein de l'entreprise		(1 090)	(343)
c) sur provisions pour risques et charges		909	651
8. Autres charges d'exploitation		(2 314)	(4 700)
9. Produits provenant de participations, avec mention séparée de ceux provenant des entreprises liées	8.14	3 967	2 565
10. Produits provenant d'autres valeurs mobilières de placements et de créances de l'actif immobilisé, avec mention séparée de ceux provenant d'entreprises liées		-	0
11. Autres intérêts et autres produits assimilés, avec mention séparée de ceux provenant d'entreprises liées	8.14	-	7

12. Corrections de valeur sur immobilisations financières et sur valeur mobilières faisant partie de l'actif		-	-
13. Intérêts et charges assimilés, avec mention séparée des montants dus aux entreprises liées	8.14	(1 284)	(443)
14. Impôts sur le résultat	8.16	(1 617)	121
15. Résultat de l'exercice		8 107	6 136
<i>dont Part Groupe</i>		<u>8 379</u>	<u>6 119</u>
<i>dont Part intérêts minoritaires</i>		(271)	17

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

4 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 31/12/2014	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)
Situation à la clôture 31/12/2015	7 585	2 883	754	9 142	6 119	26 483	182	26 665
Affectation du résultat 2015			13	6 106	(6 119)	0		0
Résultat de la période					8 379	8 379	(271)	8 108
Augmentation de capital	2 840	965		(2 759)		1 046		1 046
Autres variations				(137)		(137)		(137)
Variations de périmètre							1 828	1 828
Situation à la clôture 31/12/2016	10 425	3 848	767	12 352	8 379	35 771	1 739	37 510

Le 28 janvier 2016, la société a décidé d'augmenter le capital social à concurrence de 60.000 €, pour le porter de 7.585.467 € à 7.645.467 € : création et émission de 80.000 actions nouvelles d'une valeur nominale de 0,75 €, avec une prime d'émission d'un montant total de 484.800 €;

Le 9 mai 2016, la société a décidé d'augmenter le capital social à concurrence de 19.726,50€, pour le porter de 7.645.467 € à 7.665.193,50 € : création et émission de 26.302 actions nouvelles d'une valeur nominale de 0,75 €, avec une prime d'émission d'un montant total de 480.274,52 €;

Le 19 juillet 2016, l'assemblée générale extraordinaire a décidé de fixer la valeur nominale de toutes les actions émises par la Société à 0,375 € chacune et d'augmenter le nombre d'actions représentatives du capital social de 10.220.258 actions à 20.440.516 actions.

A la même date, la société a augmenté son capital social souscrit à concurrence de 2.759.469,66 €, pour le porter de 7.665.193,50 € à 10.424.663,16 € sans émission de nouvelles actions mais par augmentation de la valeur nominale des 20.440.516 actions de 0,375 € chacune à 0,51 € libérée par incorporation de réserves. A la suite de cette augmentation, le capital social autorisé de la Société s'élève à 10.424.663,16 € divisé en 20.440.516 actions d'une valeur nominale de 0,51 €

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

5.1 Référentiel comptable et modalités de consolidation

Référentiel comptable

La société est structurée depuis le 19 février 2013 en Société Européenne.

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 relatives à l'établissement et à la présentation des comptes consolidés applicables 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 10 août 1915.

5.1.2

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.

5.2.1

5.2 Modalités de consolidation

Méthodes de consolidation

La note 7.2 présente notamment l'ensemble des entités consolidées par la société mère SOLUTIONS 30 SE (6 rue Dicks – L-1417 Luxembourg) et les méthodes y afférentes.

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.

Ecarts d'acquisition

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

- 5.2.2
- 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 autres produits 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.

La survenance d'évènements défavorables dont notamment la baisse du chiffre d'affaires et la dégradation durable du taux de marge, pourrait aboutir à un amortissement complémentaire dans le cas où la valeur recouvrable de l'écart d'acquisition serait inférieure à sa valeur nette comptable.

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.

5.2.3

Dates de clôture des exercices des sociétés consolidées

La consolidation est réalisée à partir des comptes sociaux des sociétés du groupe arrêtés au 31 décembre 2016, d'une durée de 12 mois.

5.3 Méthodes et règles d'évaluation

5.3.1 Les éléments d'actif et de passif compris dans la consolidation sont évalués selon des méthodes uniformes.

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

5.3.1.1

Immobilisations incorporelles

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

Concessions, brevets, licences, marques

Ces immobilisations incorporelles comprennent principalement les brevets, les logiciels informatiques, la marque, ainsi que les relations clients.

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 à 11 ans

Les relations clients sont issues de l'acquisition en 2013 de l'entité Form@home, de l'acquisition en 2014 de l'entité Telima Deutschland (DBS), de l'acquisition en 2014 et 2015 de l'entité CONNECTING CABLE, de l'acquisition en 2015 de la société REXION et, en 2016, de la société ATLANTECH.

Les relations clientèles reconnues en 2016 présentent les caractéristiques suivantes

Entité	Exercice de reconnaissance	Montant de la Relation client reconnu en K€	Impôt Différé Passif en K€	Durée d'amortissement	Taux d'actualisation retenu	Taux d'attrition clientèle
REXION	2016	4 800	1 200	6 ans	11,1%	15% au premier anniversaire du contrat puis 40%
ATLANTECH	2016	3 605	1 009	7 ans	9,1%	10% par an

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. La durée d'amortissement correspond à la durée estimée de consommation de la majorité des avantages économiques et se situe entre 3 et 11 ans.

Concernant REXION, la clientèle en question, était clairement identifiable mais ne pouvait être estimée de façon précise à la date de l'acquisition en 2015. Cette valeur a été déterminée au cours de l'exercice 2016 pour un montant de 4,8 M€

Pour ATLANTECH le montant enregistré est de 3,6 M€

Quant aux autres acquisitions de l'exercice 2016, et, conformément aux dispositions comptables qui stipulent que l'affectation de l'écart d'acquisition doit être effectué au plus tard au 31 décembre de l'année suivant celle de l'acquisition, SOLUTIONS 30 a estimé qu'au 31 décembre 2016, pour ces sociétés, les relations clients n'étaient pas encore identifiées de manière suffisamment précises. [5.3.1.2](#)

Fonds de commerce

Les fonds de commerce sont initialement enregistrés à leur valeur d'acquisition et sont amortis sur leur durée de vie estimée.

Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles

Les avances et acomptes sur immobilisations incorporelles sont initialement enregistrés à leur valeur d'acquisition et ne sont pas amorties.

5.3.1.3 Dépréciation des actifs

L'ensemble des unités génératrices de trésorerie, 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.

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 est déterminée sur la base de l'actualisation des flux de trésorerie futurs.

5.3.1.4.1 Pertes de valeur

Une perte de valeur comptabilisée au titre d'une unité génératrice de trésorerie 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 » reposant sur les principes suivants

- Les taux d'actualisation retenus sont spécifiques à chaque pays : 8,9% pour l'Allemagne, 11,1% pour l'Espagne, 9,1% pour la France, 9% pour le Benelux et 10,7% pour l'Italie.
- Les projections de Chiffre d'affaires reposent sur les plans d'affaires 2017- 2023; A partir de 2020, la croissance organique diminue pour tendre vers un niveau normatif de 1%.

SOLUTIONS 30 a procédé à cette analyse dont les résultats sont les suivants.

Groupes d'UGT	France	Benelux	Espagne	Italie	Allemagne
Bases d'actifs à tester (1)	29 148	6 670	6 984	2 207	12 380
Valeurs d'utilité (2)	161 400	25 855	7 701	13 508	67 316
Dépréciation	non	non	non	non	non
Headroom (2)-(1)	132 252	19 185	717	11 301	54 936

Sur la base de ces calculs, au 31 décembre 2016, aucune perte de valeur n'a été comptabilisée. L'écart étant réduit sur le périmètre Espagne, il est présenté ci-dessous une simulation de la valeur d'utilité sur les critères de taux d'actualisation et d'évolution du chiffre d'affaires.

Scénarii UGT Espagne en M€		WACC (taux d'actualisation)					
		9,1%	10,1%	11,1%	12,1%	13,1%	14%
taux de	0,50%	9,3	8,3	7,4	6,7	6,1	5,6
croissance	1,10%	9,8	8,6	7,7	6,9	6,3	5,7
du CA	1,60%	10,2	8,9	7,9	7,1	6,4	5,9
	2,10%	10,7	9,3	8,2	7,3	6,6	6,0

	Valeur des capitaux propres employés à tester au 31 12 2016 (valeur cible)
	Valeur d'utilité au 31 12 2016 avec les hypothèses retenues

Immobilisations corporelles

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

5.3.2 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

5.3.3

Contrats de location

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

5.3.4

Immobilisations financières

5.3.5

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

Stocks

5.3.6 Les stocks sont évalués suivant la méthode du « premier entré, premier sorti » ou du « coût moyen unitaire pondéré. Les stocks sont évalués à la valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprenant 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.

Créances et dettes

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale.

Une correction de valeur des créances est pratiquée nominativement lorsque le remboursement est compromis. Cette correction de valeurs est reprise lorsque les raisons qui les ont motivées ont cessé. Les dettes sont valorisées à leur valeur de remboursement.

Trésorerie et valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement sont évaluées à leur coût d'achat ou de souscription, y inclus les 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).

5.3.7 Une provision pour dépréciation est constituée lorsque le cours de bourse ou la valeur probable de réalisation sont inférieures à la valeur d'achat. Elle est reprise lorsque les raisons qui la motivent cessent d'exister.

Comptes de régularisation actif

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

5.3.8

Impôts sur les résultats

5.3.9 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.

Seules les entités nouvellement créées sont en dehors de cette intégration fiscale la première année de leur existence.

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 probable de dénouement.

5.3.10

Provisions pour risques et charges

Les provisions pour risques et charges correspondent à des passifs dont l'échéance ou le montant ne sont pas fixés de façon précise.

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

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. Les principes retenus sont :

- Initiative du départ en retraite : volontaire lorsque le salarié peut bénéficier d'une retraite à taux plein.
- Taux d'actualisation : 1,31% (iBoxx € Corporates AA10+ au 31/12/2016)
- Taux d'évolution future des salaires : 2%
- Taux de rotation du personnel : 4,76%
- Table de mortalité : la table INSEE 2010-2012 actualisée
- 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 1,6 M€ au 31 décembre 2016 (2015 : 1,1 M€).

Distinction entre résultat récurrent et non récurrent

Conformément aux dispositions comptables luxembourgeoises, il n'est plus présenté dans le compte de résultat de notion de résultat exceptionnel. Une analyse entre le résultat récurrent et non récurrent est désormais présentée au paragraphe 8.15.

Conversion des états financiers des sociétés étrangères

Les positions des postes du bilan, à l'exception des fonds propres, exprimées en devises étrangères sont converties aux cours de change en vigueur au moment de la date de clôture. Les charges et produits des filiales exprimées en devises étrangères sont convertis aux cours de change moyen de l'exercice. Les fonds propres sont réévalués au cours historique.

Comptes de régularisation Passif

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

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.

5.4 Changements comptables

En 2016, conformément aux dispositions de la réglementation comptable luxembourgeoise, les charges et produits exceptionnels ne sont plus présentés tels quels dans le compte de résultat, mais comptabilisés dans la nature des charges et produits afférents.

Afin de permettre une comparabilité avec l'exercice 2015, il vous est présenté ci-dessous le tableau de passage du résultat exceptionnel au résultat non récurrent :

Rubriques du compte de résultat	Etats Financiers 2015	Reclassements	Proforma 2015	Note
Charges exceptionnelles	(4 152)	(4 152)	-	a
Charges de personnel	(38 882)	954	(39 836)	b
Correction de valeurs	(1 321)	71	(1 392)	c
Autres charges	(1 573)	3 127	(4 700)	d
Produits exceptionnels	3 583	(3 583)	0	e
Produits provenant de participations	185	2 380	2 565	f
Autres produits	829	226	1 055	h
Reprises sur corrections de valeurs	-	870	870	i
Autres produits d'exploitation	1 779	107	1 886	j

Charges exceptionnelles 2015 re-ventilées dans les rubriques suivantes :

- Reclassement charges de restructuration en exploitation - charges de personnel
- Reclassement provision de restructuration et provision stocks en corrections de valeurs
- Reclassement des charges exceptionnelles non ventilables en autres charges

Produits exceptionnels 2015 reventilés dans les rubriques suivantes

- Reclassement du badwill - profit exceptionnel- en produit provenant de participations
- Reclassement provision de restructuration en corrections de valeurs
- Reclassement produits exceptionnels de gestion en autres produits
- Reclassement reprises exceptionnelles nettes en reprises corrections de valeurs
- Reclassement autres produits exceptionnels en autres produits d'exploitation

Hormis ce point, aucun changement de méthode ou d'estimation comptable sur la période n'a affecté la comparabilité des comptes.

6 Evènements significatifs

6.1 Faits marquants de l'exercice

Concernant l'activité et les performances de l'exercice, les principaux faits marquants sont repris dans le rapport de gestion.

En terme juridique et de variation de périmètre, il est rappelé les évènements suivants :

Evolution du capital social

6.1.1

Le 28 janvier 2016, l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires a décidé d'augmenter le capital social à concurrence de 60.000€, pour le porter de 7.585.467€ à 7.645.467€ : création et émission de 80.000 actions nouvelles d'une valeur nominale de 0,75 €, avec une prime d'émission d'un montant total de 484.800 €;

Le 9 mai 2016, l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires a décidé d'augmenter le capital social à concurrence de 19.726,50€, pour le porter de 7.645.467€ à 7.665.193,50€ : création et émission de 26.302 actions nouvelles d'une valeur nominale de 0,75 €, avec une prime d'émission d'un montant total de 480.274,52 €;

Le 19 juillet 2016, l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires a décidé dans un premier temps, de fixer la valeur nominale des actions de la Société à 0,375 € chacune et d'augmenter corrélativement le nombre d'actions de 10.220.258 actions à 20.440.516 actions, toutes attribuées aux actionnaires actuels au prorata de leur participation au capital, puis, dans un deuxième temps, d'augmenter le capital à concurrence de 2.759.469,66 € pour le porter de 7.665.193,50 € à 10.424.663,16 €, sans émission de nouvelles actions mais par augmentation de la valeur nominale des actions de 0,375 € à 0,51 €, libérée par incorporation de réserves.

6.1.2

Regroupement d'entreprises

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

6.1.3

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

Créations et acquisitions de nouvelles sociétés

Créations de sociétés :

Pour répondre à la croissance de ses activités dans les différents segments d'activité, SOLUTIONS 30 a créé les sociétés suivantes :

- TELIMA Relève Nord le 30 mai 2016,
- TELIMA Relève Est le 27 mai 2016.

Opérations de croissance externe

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

En avril 2016, le groupe a repris en France la société ATLANTECH en situation de redressement judiciaire.

En mai 2016, le groupe a renforcé sa position au Benelux par l'acquisition de 50% du capital de la société Belge Janssens Group BVBA et ses filiales.

Fin octobre 2016, le groupe a acquis 51% de la société allemande ABM, par l'intermédiaire d'une entité jusqu'alors sans activité SOLUTIONS 30 GmbH acquise à 100%.

Le montant global de ces acquisitions sur l'exercice 2016 s'élève à 15,5 M€.

6.2 Evènements importants survenus depuis le 31 décembre 2016

Le seul évènement notable survenu à la date d'arrêté des comptes est la prise de participation complémentaire de 40% dans la société REXION portant le pourcentage de détention du Groupe SOLUTIONS30 à 100% pour 130K€.

7 Périmètre de consolidation

7.1 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 9.

7.2 Périmètre de consolidation retenu au 31 décembre 2016

Les sociétés suivantes n'ont pas été retenues dans ce périmètre:

Sociétés	Raisons de l'exclusion
S30 Services	Activité non significative (en 2015 également)
Telima Poland	Activité non significative (en 2015 également)
Connectica	Activité non significative (en 2015 également)
Business Solutions 30 Holland BV	Activité non significative (en 2015 également)
GNS	Pas d'influence notable
Solutions 30 Eastern Europe	Activité non significative (créée le 14/01/2016)
Telima Releve Centre	Activité non significative (créée le 20/12/2016)
Telima Managed Services	Activité non significative (créée le 20/12/2016)

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 31/12/2016	% contrôle 31/12/2016	% d'intérêts 31/12/2016
SOLUTIONS 30 SE	795245927	6, rue Dicks L 1417 Luxembourg	Mère	100,00%	100,00%
Filiales françaises					
FREPART (EX TELIMA ROUEN SARL)	48834516600026	48, Quai de Paris 76000 Rouen - France	Intégration globale	100,00%	100,00%
FORM@HOME	488747825	Tour Chantecoq 92800 Puteaux - France	Intégration globale	100,00%	100,00%
LOGISTIQUE (EX TELIMA IDF NORD SARL)	50086930000011	200, Chaussée Jules César 95250 Beauchamp - France	Intégration globale	100,00%	100,00%
PC30 FAMILY SARL	48892263400016	5, Rue Chantecoq 92800 Puteaux - France	Intégration globale	100,00%	100,00%
Atlantech	488694241	115 rue Roland Garros Aérozone de Prat Pip -Bâtiment A 29490 Guipavas	Intégration globale	100,00%	100,00%
TELIMA Breizh	797566213	5, Rue Chantecoq 92800 Puteaux - France	Intégration globale	100,00%	100,00%
TELIMA BUSINESS SOLUTIONS SAS	51345361300020	321, Bureaux de la Colline 92210 St Cloud - France	Intégration globale	100,00%	100,00%
TELIMA NORD (EX TELIMA C2A SARL)	50520300000011	4, Ave de Laon 51100 Reims - France	Intégration globale	100,00%	100,00%
TELIMA COMPTAGE SARL	52759155600016	5, Place du Corbeau 67000 Strasbourg - France	Intégration globale	100,00%	100,00%
TELIMA DIGITAL WORLD SARL (EX TELIMA LYON FAMILY)	50492859900019	5, Rue Chantecoq 92800 Puteaux - France	Intégration globale	100,00%	100,00%
TELIMA IDF SARL	49477830100023	34, Rue de la Forêt 91860 Epinay ss Sénart - France	Intégration globale	100,00%	100,00%
TELIMA MEDITERRANEE SARL	50793853800018	4, Rue edouard Marsal 34000 Montpellier - France	Tupée au 26 03 16	-	-
TELIMA MONEY SAS	52023258800019	61, Rue de l'Arcade 75008 Paris - France	Intégration globale	100,00%	100,00%
TELIMA NANCY SARL	47918891400010	112, Ave du général Leclerc 54000 Nancy -France	Intégration globale	100,00%	100,00%
TELIMA ONSITE SARL	51292977900035	5, Rue Chantecoq 92800 Puteaux - France	Intégration globale	100,00%	100,00%
TELIMA PARIS SARL	49157072700033	128 bis, Ave Jean Jaurès 94200 Ivry sur Seine - France	Intégration globale	100,00%	100,00%
TELIMA PAS DE CALAIS SARL	48962617600015	31, Route d'Arras 62300 Lens - France	Tupée au 26 03 16	-	-
TELIMA INFOSERVICES (EX TELIMA RETAIL)	75131972400017	5, Rue Chantecoq 92800 Puteaux - France	Intégration globale	100,00%	100,00%
TELIMA SERVICE REGION	53116007500010	5, Rue Chantecoq 92800 Puteaux - France	Intégration globale	100,00%	100,00%
TELIMA SGA	49113674300011	La Vigne de Guiguet 84270 Vedene - France	Intégration globale	100,00%	100,00%
TELIMA SUD (EX TELIMA SUD OUEST SARL)	49322949600010	4, Rue de Caullet 31300 Toulouse - France	Intégration globale	100,00%	100,00%
TELIMA TELCO	81096787700012	12, rue Robert Moignon - Goussainville	Intégration globale	100,00%	100,00%
SFM30	807519715	5 rue Chante Coq 92800 Puteaux	Intégration globale	100,00%	100,00%
TELIMA ENERGY NORD	813682374	21 avenue Le Corbusier 59800 Lille	Intégration globale	100,00%	100,00%
TELIMA ENERGY SUD	813627916	33 quai Arloing 69009 Lyon	Intégration globale	100,00%	100,00%
TELIMA ENERGY IDF	813598257	10 rue Gudin 75016 Paris	Intégration globale	100,00%	100,00%
TELIMA ENERGY ATLANTIQUE	813755923	Rue Robert Caumont - Immeuble P 33049 Bordeaux Cedex	Intégration globale	100,00%	100,00%
TELIMA ENERGY OUEST	813622644	8 Rue Honoré de Balzac 37000 Tours	Intégration globale	100,00%	100,00%
TELIMA ENERGY EST	813561263	9 rue André Pingat BP 441 51065 Reims	Intégration globale	100,00%	100,00%
TELIMA RELEVE NORD	820613586	Bâtiment B - 1/3 Route de le Révolte 93200 Saint Denis	Intégration globale	100,00%	100,00%
TELIMA RELEVE EST	820591972	Parc d'Ariane I, 290 rue Ferdinand Perrier 69800 Saint Priest	Intégration globale	100,00%	100,00%

Société et forme juridique	N° SIRET	Siège social	Méthode 31/12/2016	% contrôle 31/12/2016	% d'intérêts 31/12/2016
Filiales étrangères					
BRAND30	B178591	24 Rue des Genêts L-1621 Luxembourg	Intégration globale	100,00%	100,00%
WW Brand	B178702	6 Rue Dicks L-1417 Luxembourg	Intégration globale	100,00%	100,00%
CONNECTING CABLE GMBH	HRB 2002989	Berliner Strasse 21a 31860 Emmerthal	Intégration globale	100,00%	100,00%
IMATEL SERVICE	07626050962	Corso Magenta 32 20100 Milano - Italie	Intégration globale	100,00%	100,00%
Solutions 30 Services (MIXNET Roma)	6370360965	Via dei Martiniti, 3 20146 Milano	Intégration globale	100,00%	100,00%
PIEMONTE	07912700965	Corso Magenta 32 20100 Milano - Italie	Intégration globale	60,00%	60,00%
TELIMA Belgique SPRL	811303644	Ave Louise 486-15 1050 Bruxelles - Belgique	Intégration globale	100,00%	100,00%
TELIMA CALABRIA SRL	06620190964	Corso Magenta 32 20100 Milano - Italie	Intégration globale	60,00%	60,00%
DBS Digital Business Solutions Gmbh (ex TELIMA DEUTSCHLAND)	HRB 732982	Robert-Bosch-Str.33, 73431 Aalen - Allemagne	Intégration globale	100,00%	100,00%
TELIMA ESPANA	B86197399	Avenue Paseo de recoletos 16 - 28001 Madrid - Espagne	Intégration globale	100,00%	100,00%
TELIMA FRULI SRL	06620340965	Corso Magenta 32 20100 Milano - Italie	Intégration globale	60,00%	60,00%
TELIMA HOLLAND BV	17245978	Hambakenwetering 10 - 5231 DC Den Bosch - Pastbus 2186 - 5202 CD's- Hertogenbosch - Pays Bas	Intégration globale	100,00%	100,00%
TELIMA ITALIA SRL	06141270964	Corso Magenta 32 20100 Milano - Italie	Intégration globale	100,00%	100,00%
TELIMA PALERMO SRL	06619930966	Corso Magenta 32 20100 Milano - Italie	Intégration globale	51,00%	51,00%
TELIMA SUD SRL	06571140968	Corso Magenta 32 20100 Milano - Italie	Intégration globale	60,00%	60,00%
TELIMA TUNISIE	12511068	71, avenue Alain Savary Tunis	Intégration globale	100,00%	100,00%
TELIMA ROMA	9053750965	Via dei Martiniti, 3 20146 Milano - Italie	Intégration globale	51,00%	51,00%
Solutions 30 Consortile	9321390966	Via Fabrizio Clerici n°10 Milano - Italie	Intégration globale	86,00%	84,31%
REXION COMPUTER	B78593092	Calle Innovacion 7 - Madrid - Espagne	Intégration globale	60,00%	60,00%
AUTRONIC	B36829208	Parque Tecnológico y Logístico de Valladares Calle C, Nave C4 36315 de Vigo Espagne	Intégration proportionnelle	50,00%	50,00%
Janssens group	0827.605.186	Tervueren 34 BE-1040 Brussels (Etterbeek) Belgique	Intégration proportionnelle	50,00%	50,00%
JANSSSENS FIELD SERVICES	0880.979.437	Slachthuislaan 78 BE-2060 Antwerpen Belgique	Intégration proportionnelle	50,00%	50,00%
JANSSSENS NETWORK PRODUCTIONS	0898.876.630	Slachthuislaan 78 BE-2060 Antwerpen Belgique	Intégration proportionnelle	50,00%	50,00%
JANSSSENS BUSINESS SOLUTIONS	0898.874.749	Slachthuislaan 78 BE-2060 Antwerpen Belgique	Intégration proportionnelle	50,00%	50,00%
JANSSSENS INVESTMENT SERVICES	0633.532.833	Slachthuislaan 78 BE-2060 Antwerpen Belgique	Intégration proportionnelle	50,00%	50,00%
WILD CATS CONSULTING	0475.356.715	Moerhoflaan 33A BE-2970 Schilde Belgique	Intégration proportionnelle	50,00%	50,00%
TELECONTRACTING	0806.555.493	Marsveldplein 5 BE-1050 Brussels Belgique	Intégration proportionnelle	50,00%	50,00%
Justone Solutions	CT - 358766	Via George Marshall 10 95045 Misterbianco Italie	Intégration globale	51,00%	51,00%
Solutions 30 Gmbh	HRB 88880	Teinacher Straße 49, 71634 Ludwigsburg Allemagne	Intégration globale	100,00%	100,00%
ABM	HRB 710789	Schriesheim, Gernackerweg 1 69198 Schriesheim Allemagne	Intégration globale	51,00%	51,00%

8 Explication des comptes du bilan et du compte de résultat et de leurs variations

8.1 Immobilisations incorporelles

Le détail des mouvements des écarts d'acquisition par société consolidées est le suivant :

(en milliers d'euros)	31/12/2015	Augmentation /Dotation	Diminution/Reprise	Mouvement de périmètre	Autres variations	31/12/2016
Valeurs brutes						
AUTRONIC		2 728				2 728
BELGIQUE	463					463
BUSINESS SOLUTIONS	2 749					2 749
DIGITAL WORLD	280					280
HOLLAND	114					114
IDF	285					285
JANSSENS GROUP		4 484				4 484
PC30 Italie	384					384
MONEY	2 045					2 045
MIXNET	315		(285)			30
ONSITE	221					221
INFOSERVICES	3 420					3 420
PC30 Family	151					151
REXION	402				(402)	0
ABM		4 444				4 444
AUTRES	392	11				403
Total	11 221	11 667	(285)	0	(402)	22 201
Amortissements						
AUTRONIC		189				189
BELGIQUE	396	68				463
BUSINESS SOLUTIONS	1 344	229				1 573
DIGITAL WORLD	257	23				280
HOLLAND	114					114
IDF	263	19				282
JANSSENS GROUP		249				249
PC30 Italie	77	77				154
MONEY	777	239				1 016
MIXNET	156	6	(141)			21
ONSITE	221					221
INFOSERVICES	784	285				1 069
PC 30 Family	151					151
REXION	27				(27)	0
ABM		62				62
AUTRES	367	36				403
Total	4 934	1 482	(141)	0	(27)	6 247
Valeurs nettes						
AUTRONIC	0	2 538				2 538
BELGIQUE	67	(67)				0
BUSINESS SOLUTIONS	1 405	(229)				1 176
DIGITAL WORLD	23	(23)				0
IDF	22	(19)				3
JANSSENS GROUP	0	4 235				4 235
PC30 Italie	307	(77)				230
MONEY	1 268	(239)				1 029
MIXNET	159	(6)	(144)			9
ONSITE	0	0				0
INFOSERVICES	2 636	(285)				2 351
REXION	375	0			(375)	0
ABM	0	4 382				4 382
AUTRES	24	(24)				(0)
Total	6 287	10 184	-144	0	-375	15 953

Les écarts d'acquisition reconnus sur la période résultent (cf. point 6.1.3) des acquisitions des sociétés AUTRONIC (50%), JANSSEN (50%) et ABM (51%).

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 Business Solutions, l'activité monétique et la reprise d'actifs d'Infoservices (activité retail) qui sont amortis sur une durée de 12 ans conformément aux règles et méthodes comptables décrites au paragraphe 5.2.2.

Les autres immobilisations incorporelles portent sur les postes suivants :

(en milliers d'euros)	31/12/2015	Augmentation	Diminution	Reclassements	Variation de périmètre	Ecart de conversion	31/12/2016
Valeurs brutes							
Concessions, brevets, licences	3 050	3 005	(114)	3 323	631	-	9 895
Relations clientèles	10 893				8 405	-	19 298
Fonds de commerce	376	14	(27)	(1)	1	-	363
Immobilisations incorporelles en cours	3 532	-	-	(2 760)	-	(87)	685
Total	17 851	3 019	(141)	561	9 037	(87)	30 241
Amortissements							
Concessions, brevets, licences	(2 072)	(1 162)	42	(475)	(459)	-	(4 127)
Relations clientèles	(2 400)	(2 349)	-	-	-	-	(4 749)
Fonds de commerce	(60)	(101)	-	0	(0)	-	(161)
Immobilisations incorporelles en cours	-	-	-	-	-	-	-
Total	(4 532)	(3 611)	42	(475)	(459)	-	(9 036)
Valeurs nettes							
Concessions, brevets, licences	978	1 844	(72)	2 847	172	-	5 768
Relations clientèles	8 493	(2 349)	-	-	8 405	-	14 549
Fonds de commerce	316	(87)	(27)	(1)	1	-	202
Immobilisations incorporelles en cours	3 532	-	-	(2 760)	-	(87)	685
Total	13 319	(593)	(99)	86	8 578	(87)	21 204

Le poste relations clientèles comprend en valeur brute 7 007 K€ pour CONNECTING CABLE, 2 403 K€ pour DBS Allemagne, 1 044 K€ pour Form@home, 4 800 K€ pour REXION et 3 605 K€ pour ATLANTECH.

Le fonds de commerce d'un montant brut de 376 K€ correspond aux éléments incorporels figurant à l'actif des sociétés acquises. Il est déprécié de (161) K€ au 31 décembre 2016.

Au 31 décembre 2016, les immobilisations en cours s'élèvent à 685 K€.

8.2 Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles se présentent comme suit :

(en milliers d'euros)	31/12/2015	Augmentation/ Dotation	Diminution/ Reprise	Reclassements	Variation de périmètre	Ecarts de Conversion	31/12/2016
Valeurs brutes							
Constructions	37	2	-	(139)	296		197
Installations techniques, mat. & out.	2 153	1 925	(93)	27	704		4 714
Autres immobilisations corporelles	3 573	1 943	(324)	48	281	(27)	5 493
Immobilisations corporelles en cours	599	256	0	(920)	66		-
Total	6 362	4 125	(417)	(995)	1 357	(27)	10 403
Amortissements							
Constructions	(23)	(11)	0	28	(104)		(112)
Installations techniques, mat. & out.	(353)	(315)	62	-	(485)		(1 088)
Autres immobilisations corporelles	(2 961)	(1 062)	227	(4)	(86)	0	(3 885)
Immobilisations corporelles en cours	-						
Total	(3 337)	(1 389)	289	25	(675)	0	(5 085)
Valeurs nettes							
Constructions	14	(9)	0	(111)	191	0	85
Installations techniques, mat. & out.	1 800	1 610	(31)	27	219		3 625
Autres immobilisations corporelles	612	881	(97,4)	44	195	(27)	1 608
Immobilisations corporelles en cours	599	256	0	(920)	65,6		-
Total	3 025	2 738	(128)	(971)	682	(27)	5 318

8.3 Immobilisations financières

Les autres immobilisations financières sont composées majoritairement des dépôts et cautionnements et les titres de filiales non consolidées

(en milliers d'euros)	31/12/2015	31/12/2016
Valeurs brutes		
Autres immobilisations financières	1 042	971
Total	1 042	971
Provisions pour dépréciation		
Autres immobilisations financières	(14)	(26)
Total	(14)	(26)
Valeurs nettes		
Autres immobilisations financières	1 028	945
Total	1 028	945

8.4 Stocks

Les stocks se présentent comme suit :

(en milliers d'euros)	31/12/2015	31/12/2016
Valeurs brutes		
Marchandises	5 156	7 108
Avances et acomptes	167	102
Total	5 323	7 210
Provisions pour dépréciation		
Marchandises	(460)	(1 289)
Avances et acomptes	-	0
Total	(460)	(1 289)
Valeurs nettes		
Marchandises	4 696	5 819
Avances et acomptes	167	102
Total	4 863	5 921

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

Les pièces défectueuses sont dépréciées à 100% de leur valeur sauf dans le cas où un devis de réparation a été obtenu. Dans ce cas, la dépréciation est limitée au montant du coût de réparation.

En cas de non renouvellement d'un contrat, les pièces spécifiques non revendues à l'entreprise titulaire du contrat de maintenance ou à un broker, un an après la fin dudit contrat sont dépréciées à 100%.

8.5 Créances

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

Valeurs brutes (en milliers d'euros)	31/12/2015	31/12/2016	< 1 an	> 1 an
Clients et comptes rattachés	35 595	47 671	47 671	0
Autres créances	22 167	36 382	36 382	0
Total	57 762	84 053	84 053	-

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

<i>(en milliers d'euros)</i>	31/12/2015	31/12/2016
Clients et comptes rattachés	1 321	955
Autres créances	184	0
Total	1 505	955

8.6 Comptes de régularisation actif

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

Valeurs brutes (en milliers d'euros)	31/12/2015	31/12/2016	< 1 an	> 1 an
Charges constatées d'avance	603	1 269	1 269	0
Charges à répartir	2	2	2	0
Total	605	1 271	1 271	

8.7 Trésorerie nette et équivalents de trésorerie

La trésorerie nette du groupe se présente comme suit :

<i>(en milliers d'euros)</i>	31/12/2016	31/12/2015
Valeurs mobilières de placement	8 743	5 206
Disponibilités	13 235	6 045
Concours bancaires courants (cf note 8.10.3)	(10 302)	(6 620)
Total	11 676	4 631

8.8 Capitaux propres

Au 31 décembre 2016, le capital est composé de 20.440.516 actions à 0,51 euros de valeur nominale.

8.8.1

Les instruments dilutifs en circulation sont composés de 544.749 Bons de Souscription d'Actions, susceptibles de donner droit à 3.520.710 actions.

Réserve légale

Sur les bénéfices nets de la société consolidante, il doit être prélevé annuellement au minimum 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 souscrit. La réserve légale ne peut pas être distribuée.

Capital autorisé

Le capital autorisé s'élève à 10.425 K€ représenté par 20.440.516 actions d'une valeur nominale de 0,51 € chacune. L'autorisation expirera après 5 ans à daté du 19 juillet 2016.

8.8.2

(en milliers d'euros)	31/12/2015	31/12/2016	< 1 an	1-5 ans	> 5 ans
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	15 697	30 994	8 402	22 092	500
Concours bancaires courants	6 610	11 053	11 053	0	0
Dettes financières diverses	157	501	223	0	278
Total	22 463	42 549	19 679	22 092	778

8.9 Provisions

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

(en milliers d'euros)	31/12/2015	31/12/2016
Provisions pour impôts différés passif	1 671	3 043
Autres provisions	1 213	2 284
Total	2 884	5 327

Les autres provisions concernent notamment:

- o Les litiges commerciaux et prud'homaux pour 1 024 K€;
- o Les provisions pour maintenance relative à l'exploitation dont activité monétique pour 232 K€, flotte automobile pour 439 K€;
- o Les provisions pour risques sur activités opérationnelles pour 268 K€;
- o Les risques fiscaux pour 321 K€

8.10.1

8.10 Dettes envers des établissements de crédit

Nature et échéance des dettes envers des établissements de crédit

Les dettes envers des établissements de crédit peuvent être ventilées par échéance de la manière suivante :

<i>(en milliers d'euros)</i>	31/12/2015	31/12/2016	< 1 an	1-5 ans	> 5 ans
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	15 697	31 773	8 914	22 359	500
Concours bancaires courants	6 610	10 274	10 274	0	0
Dettes financières diverses	156	501	223	0	278
Total	22 462	42 549	19 412	22 359	778

Les emprunts et dettes auprès des établissements de crédit ont une maturité courant de 2017 à 2023. Les taux d'intérêts sont fixes pour la très grande majorité dans une fourchette de 1,3 à 2 %. Les concours bancaires courants sont constitués de facilités de caisse.

Au cours de la période, le Groupe a souscrit de nouveaux emprunts pour 21,6M €.

Ventilation par principales devises

L'ensemble des dettes financières est libellé en euros.

8.10.2

Ventilation par nature de taux

La décomposition taux fixe/taux variable est la suivante :

<i>(en milliers d'euros)</i>	31/12/2016	Taux Fixe	Taux Variable
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	31 773	125	31 648
Intérêts courus non échus	(28)	(28)	0
Concours bancaires courants	10 302	10 302	0
Dettes financières diverses	501	501	0
Total	42 549	10 901	31 648

8.11 Autres passifs à court terme

Les autres passifs à court terme comprennent les éléments suivants :

<i>(en milliers d'euros)</i>	31/12/2015	31/12/2016	< 1 an
Fournisseurs et comptes rattachés	15 500	21 666	21 666
Avances acomptes reçus sur commandes	0	278	278
Dettes sociales	3 768	14 266	14 266
Dettes fiscales	17 519	34 328	34 328
Dettes fiscales IS	981	1 397	1 397
Comptes Courants Crédeurs	370	24	24
Dettes diverses	7 626	780	780
Total autres passifs à court terme	44 784	71 341	71 341

8.12 Engagements hors-bilan

Sûretés réelles consenties et engagements donnés :

Il n'y a pas d'engagements donnés à la date de clôture en dehors de ceux liant le Groupe SOLUTIONS 30 et ses coactionnaires dans les sociétés suivantes : AUTRONIC, JANSSENS et ABM.

En effet, SOLUTIONS 30 s'est engagé, si les coactionnaires en font la demande, à racheter selon un calendrier précis la part résiduelle de capital détenu par les actionnaires historiques. Ce rachat est convenu sur la base d'une valorisation fixée sur un multiple de l'EBITDA. Solutions 30 dispose en symétrie de l'engagement des actionnaires minoritaires à céder leurs parts selon le même calendrier et la même méthode d'évaluation.

Quant à REXION, société dans laquelle le groupe détenait 60 % au 31 décembre 2016, l'engagement de l'actionnaire minoritaire de céder ses titres a été anticipé en avril 2017, le Groupe SOLUTIONS 30 portant sa participation à 100% moyennant le versement de 130 K€.

- Diverses cautions/garanties données pour 1 050 K€ et qui concernent :

Garant	Société Garantie	Sûretés	Obligation Garantie	Echéance	Montant en K€
SOLUTIONS 30	Sociétés du groupe S30	Garantie à première demande	Paiement de toute somme demandée par le bénéficiaire dans le cadre de son activité de de tous produits ou services fournis par le biais de ses cartes pétrolières)	21/05/2013 – Résiliation sous 6 mois	150
				17/06/2013 – Résiliation sous 6 mois	150
SOLUTIONS 30	Telima Money	Acte de cautionnement	Obligations nées dans le cadre de l'exécution de prestations contractuelles notamment relatives à la fourniture de Terminaux de Paiements	Applicable pendant toute la relation contractuelle	750

- Clauses d'exigibilité anticipée concernant les emprunts en cas de non-respect des covenants agréés : au 31 décembre 2016, le Groupe SOLUTIONS 30 respecte ces conditions.
- Engagements envers le personnel : l'engagement en matière d'indemnités de fin de carrière s'élève à 1,6 M€ au 31 décembre 2016. Ces engagements ne sont pas enregistrés en comptabilité. Les hypothèses de calcul sont mentionnées dans le paragraphe 5.3.11.

Sûretés réelles consenties et engagements reçus

Il n'y a pas d'engagements reçus à la date de clôture en dehors de ceux liant le Groupe SOLUTIONS 30 et ses co-actionnaires dans les sociétés suivantes: AUTRONIC, JANSSENS et ABM (voir note 8.12.1).

8.13 Amortissements et provisions

Le montant des dotations et reprise aux amortissements et aux provisions peut être détaillé de la manière suivante :

<i>(en milliers d'euros)</i>	31/12/2016	31/12/2015
Reprises sur amortissements des immobilisations	-	19
Reprises sur amortissements des éléments de l'actif circulant	469	1 048
Reprises de provisions	909	651
Total reprises d'amortissements et de provisions	1 378	1 718
Dotations aux amortissements des immobilisations hors écarts d'acquisition	(7 001)	(2 535)
Dotations aux amortissements des éléments de l'actif circulant	(1 558)	(1 392)
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	(1 477)	(1 196)
Total dotations aux amortissements et aux provisions	(10 036)	(5 123)
Corrections de valeurs (rubrique 7 du compte de pertes et profit)	(8 658)	(3 405)

8.14 Résultat financier - Produits provenant de participations

Cette note reprend et détaille les rubriques du compte résultat ci-dessous :

Rubrique du compte de résultat	Produits provenant de participations et assimilés; résultat financier	31/12/2016	31/12/2015
9	Produits provenant de participations avec mention séparée de ceux provenant d'entreprises liées dont Badwill (voir note 8.15) dont autres produits (voir ci-après)	3 967	2 565
		3 886	2 381
		81	184
11	Autres intérêts et autres produits assimilés, avec mention séparée de ceux provenant d'entreprises liées	-	0
13	Intérêts et charges assimilés avec mention séparée des montants dus aux entreprises liés (voir ci-après)	(1 284)	(443)

Le résultat financier récurrent se décompose comme suit :

(en milliers d'euros)	31/12/2016	31/12/2015
Produits financiers		
Autres Produits de participation	81	185
Autres produits financiers	-	7
Total	81	192
Charges financières		
Intérêts et charges financières	(790)	(340)
Pertes de change	(1)	-
Dot.aux Provisions & Amts.Financiers	146	(1)
Autres charges financières	(639)	(103)
Total	(1 284)	(443)
Résultat financier	(1 202)	(251)

8.15 Résultat récurrent et non récurrent

Le tableau ci-dessous présente le passage du Résultat Net à l'EBIT et EBITDA ajustés, mesures que la société estime le mieux représenter la performance opérationnelle de ses opérations de l'exercice.

<i>Passage du Résultat comptable aux soldes clés de gestion</i>				
		31/12/2016	31/12/2015	
Résultat net	A	8 107	6 136	
Impôts	B	- 1 617	121	Note 8.17
Résultat financier	C	- 1 202	- 251	Note 8.14
EBIT (Résultat avant impôts et frais financiers)	D=A+B+C	10 926	6 266	
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	E	- 1 477	- 1 196	Note 8.14
Dotations aux amortissements des relations clientèle	F	- 2 349	- 1 163	Note 8.14
Résultat non récurrent	G	187	- 570	Note 8.16
EBIT ajusté	H=D+E+F+G	14 565	9 195	
Dotations nettes aux amortissements et provisions	I	- 2 830	- 1 864	Note 8.14
EBITDA ajusté	J=H+I	17 395	11 059	
Résultat net avant impôts	K=A+B+E	11 201	7 211	
Résultat net des sociétés intégrées	L=K+B	9 584	7 332	

Résultat non récurrent :

Le résultat non récurrent regroupe les produits et charges qui sont considérées par la Société comme impactant de manière exceptionnelle, ponctuelle et significative, la mesure de la performance des opérations de l'exercice.

La Société considère que le classement de ces charges et produits en résultat non récurrent permet de donner une meilleure lisibilité de la performance économique intrinsèque de ses opérations. Pour le groupe Solutions 30 ces éléments recouvrent, au titre de 2016 trois catégories de charges et produits :

- les écarts d'acquisition négatifs reconnus suite aux allocations de coûts d'acquisition inhérents aux processus de regroupements d'entreprises. Ces écarts d'acquisition négatifs résultent de l'identification et de l'évaluation d'éléments d'actifs et de passifs;
- les coûts de restructuration lorsqu'ils ont une matérialité significative;

- l'incidence des cessions de filiales, participations et/ou plus généralement des cessions d'actif immobilisé. Les projets de cession sont, lorsque tel est le cas, minorés des coûts qu'il a fallu engager pour les obtenir (frais d'avocats, d'intermédiaires ou de distribution notamment ...).

Pour 2015, la société a décidé de présenter en résultat non récurrent l'intégralité des éléments classés en 2015 en résultat exceptionnel par cohérence avec les éléments publiés.

Résultat non récurrent		31/12/2016	31/12/2015
Produits non récurrents	Badwill sur Relations Clientèles	3 886	2 381
Charges non récurrentes	Coûts de restructurations	2 975	954
	Autres charges(1)	723	1 997
Résultat non récurrent		188	-570

Le poste Badwill sur Relation Clientèle recouvre en 2015 les relations clientèle reconnue sur la Société CONNECTING CABLE et en 2016 celles concernant REXION et ATLANTECH.

(1) Pour 2016 les autres charges correspondent essentiellement à des résultats antérieurs de sociétés du groupe consolidés pour la première fois en 2016.

8.16 Impôts sur le résultat

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

(en milliers d'euros)	31/12/2016	31/12/2015
Impôt exigible	(3 150)	(556)
Produits d'impôts différés	1 533	677
Total	(1 617)	121

8.17 Effectif à la clôture

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

	31/12/2016	31/12/2015
Contrats à durée indéterminées	2 479	994
Contrats temporaires	38	81
Total	2 517	1 075

9 Autres informations

9.1 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>	31/12/2016	31/12/2015
France	133 509	90 757
International	58 293	34 526
Total	191 802	125 283

9.2 Chiffre d'affaires par activités

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

<i>(en milliers d'euros)</i>	31/12/2016	31/12/2015
Ventes de services	167 231	122 366
Ventes de marchandises	24 571	2 917
Total	191 802	125 283

9.3 Entreprises et parties liées

Toutes les transactions avec les entreprises liées ont été effectuées à des conditions normales du marché.

9.4 Rémunération allouée aux membres des organes de direction et de surveillance

Les rémunérations versées au titre de 2016 aux membres des organes de direction et de surveillance au titre de leur fonction de mandataires sociaux et de leurs contrats de travail se sont élevés à 967 K€.

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

Avances et crédits accordés aux membres des organes de direction et de surveillance: Un prêt de 80 K€ a été accordé par la société au profit d'un membre du directoire.

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

Le montant total des honoraires du Réviseur d'Entreprises Agréé et de son réseau au titre de l'exercice s'élève à 413 K€.

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