



Solutions pour les Nouvelles Technologies

Rapport d'activité semestriel

1^{er} semestre 2015

Synthèse des résultats du 1er semestre 2015 et faits marquants

Page 2

Comptes consolidés intermédiaires au 30 juin 2015

Page 4

Synthèse des résultats du 1er semestre 2015 et faits marquants

SOLUTIONS 30 annonce ses résultats, non audités, pour le 1^{er} semestre 2015.

Principaux chiffres-clés consolidés

Millions €	S1 2015	S1 2014	Var. %
Chiffre d'affaires	60,3	54,2	+ 11 %
EBITDA ¹	5,5	4,5	+ 22 %
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	9,1 %	8,3 %	+0,8 pt
Résultat courant avant impôts ²	4,3	3,8	+ 13 %
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	7,1 %	7,0 %	+0,1 pt
Résultat net des sociétés intégrées ²	3,6	2,5	+44 %
Résultat net (part du groupe)	2,8	1,8	+ 56 %

¹ Résultat d'exploitation avant dotations nettes aux amortissements et aux provisions

² Avant amortissement des écarts d'acquisition

I – Commentaires sur les résultats

Le chiffre d'affaires, publié le 30 juillet dernier, s'élève à 60,3 M€, en progression de 11,3 %. La croissance est essentiellement organique. L'international a contribué à près de 30% de la progression sur le semestre, bénéficiant notamment de la bonne performance des activités en Allemagne.

La dynamique d'amélioration de la rentabilité opérationnelle, priorité du groupe sur l'exercice courant, a continué de produire ses effets au 1^{er} semestre 2015. L'EBITDA progresse ainsi de 22,1 % à 5,5 M€. Il représente 9,1 % du chiffre d'affaires, soit une hausse de 0,8 point par rapport au 1^{er} semestre 2014.

Après amortissement des écarts d'acquisition, le résultat net (part du groupe) s'établit à 2,8 M€, soit une augmentation de 56% par rapport au 1^{er} semestre 2014.

Cette amélioration des rentabilités nette et d'exploitation confirme la puissance du Business Model de SOLUTIONS 30, générateur de rentabilité une fois intégrées les opérations de croissance externe.

Au 30 juin 2015, la trésorerie disponible s'élève à 5,3 M€, en hausse de 0,1 M€ par rapport à fin 2014. La dette financière nette ressort à 5,7 M€, soit 26% des capitaux propres de 21,9 M€.

II – Derniers développements

Fibre optique : le déploiement de la fibre optique est en forte augmentation en septembre par rapport au mois de juin. Les volumes traités sont attendus à un niveau élevé au 4^{ème} trimestre 2015.

Compteurs Linky : SOLUTIONS 30 prépare le démarrage, début décembre 2015, de l'installation de 3 millions de nouveaux compteurs communicants Linky. Début juillet, le groupe avait remporté 30% du premier appel d'offres Linky auprès d'ERDF.

Compteurs Gazpar : SOLUTIONS 30 vient de déposer auprès de GrDF sa candidature pour le déploiement de compteurs de gaz communicants. Les réponses sont attendues pour 2016.

III – Perspectives

Comme annoncé fin juillet, l'activité s'est accélérée au cours du 3^{ème} trimestre. Elle est notamment alimentée par le démarrage, en juin, de la production sur l'important contrat signé en début d'année, concernant le déploiement en France des infrastructures internet haut débit. Cette situation favorable se prolongera sur le second semestre. Le groupe confirme ainsi les perspectives de croissance rentable à deux chiffres sur l'ensemble de l'exercice.

Etats financiers consolidés

Information intermédiaire non auditée au 30/06/2015

GRUPE 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€.

1.	Bilan consolidé	5
2.	Compte de résultat consolidé	7
3.	Variation des capitaux propres – part du groupe	9
4.	Référentiel comptable, modalités de consolidation, méthode et règles d'évaluation	10
4.1.	Référentiel comptable et modalités de consolidation	10
4.1.1.	Référentiel comptable	10
4.1.2.	Conformité	10
4.1.3.	Méthode de conversion des opérations en devises	10
4.2.	Date d'arrêté	10
4.3.	Méthode de consolidation	11
5.	Evènements significatifs de l'exercice	12
5.1.	Faits marquants	12
5.2.	Evènements importants survenus depuis le 30 juin 2015	12
6.	Périmètre de consolidation	13
6.1.	Activité	13
6.2.	Organigramme au 30 juin 2015	14
6.3.	Listes des sociétés consolidées	15
6.4.	Changements comptables	17
6.5.	Variations de périmètre et changement de méthode de consolidation	17
7.	Explication des comptes du bilan et du compte de résultat et de leurs variations	18

7.1	Immobilisations incorporelles	18
7.2	Immobilisations corporelles	20
7.3	Immobilisations financières	20
7.4	Stocks et en-cours	21
7.5	Ventilation des créances et des dépréciations par échéance	21
7.6	Ventilation des comptes de régularisation	22
7.7	Trésorerie nette et équivalents de trésorerie	22
7.8	Capitaux propres	22
7.9	Provisions	22
7.10	Impôts différés	23
7.11	Emprunts et dettes financières	24
	7.11.1 Nature et échéance des emprunts et dettes financières	24
	7.11.2 Ventilation par principales devises	24
	7.11.3 Ventilation par nature de taux	24
7.12	Autres passifs à court terme	25
7.13	Engagements hors-bilan	25
	7.13.1 Sûretés réelles consenties et engagements donnés :	25
	7.13.2 Engagements reçus	26
7.14	Amortissements et provisions	27
7.15	Résultat financier	27
7.16	Résultat exceptionnel	28
7.17	Impôt sur les résultats	28
	7.17.1 Analyse de l'impôt sur les résultats	28
	7.17.2 Preuve d'impôt	29
7.18	Effectif à la clôture	30
8	Autres informations	31

8.1	Chiffre d'affaires par zones géographiques	31
8.2	Chiffre d'affaires par activités	31
8.3	Entités ad hoc	31
8.4	Entreprises et parties liées	31
8.5	Dirigeants	32
8.5.1	Rémunération allouée aux membres des organes d'administration et de direction.....	32
8.5.2	Avances et crédits accordés	32
8.6	Honoraires des Commissaires aux Comptes	32

1 Bilan consolidé

ACTIF	Notes	30/06/2015	31/12/2014
C. Actif immobilisé		18 793	15 985
I. Immobilisations incorporelles	7.1		
2. Concessions, brevets, licences, marques acquis à titre onéreux		3 480	3 725
3. Fonds de commerce, dans la mesure où il a été acquis à titre onéreux		359	332
4. Acomptes versés et immobilisations incorporelles en cours		1 336	1 273
5. Ecarts d'acquisition		9 645	7 729
II. Immobilisations corporelles	7.2		
1. Terrains et constructions		4	6
2. Installations techniques et machines		1 603	992
3. Autres installations, outillage et mobilier		757	1 269
4. Acomptes versés et immobilisations corporelles en cours		1 078	201
III. Immobilisations financières	7.3		
3. Parts dans des entreprises avec lesquelles la société a un lien de participatio		-	52
6. Prêts et créances immobilisés		530	406
D. Actif circulant		61 830	56 445
I. Stocks	7.4		
3. Produits finis et marchandises		3 574	2 664
4. Acomptes versés		25	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		35 169	36 328
4. Autres créances			
a) dont la durée résiduelle est inférieure ou égale à un an		17 144	11 536
5. Impôts différés actifs		332	360
III. Valeurs mobilières	7.7		
3. Autres valeurs mobilières		38	19
1. Titres d'autocontrôle		35	35
IV. Avoirs en banques, avoirs en compte de chèques postaux, chèques et en caisse	7.7	5 180	5 122
E. Comptes de régularisation	7.6	331	336
Total de l'actif		80 622	72 430

PASSIF	Notes	30/06/2015	31/12/2014
A. Capitaux propres	7.8	21 879	19 022
I. Capital souscrit		7 540	4 972
II. Prime d'émission et primes assimilées		2 681	1 492
IV. Réserves			
1. Réserve légale		789	497
4. Réserves consolidées		7 881	7 834
VI. Résultat de l'exercice		2 846	4 023
X. Intérêts minoritaires		141	204
C. Provisions	7.9	2 175	2 973
2. Provisions pour impôts		-	-
3. Autres provisions		2 175	2 973
D. Dettes non subordonnées		55 927	49 361
2. Dettes envers des établissements de crédit	7.11		
a) dont la durée résiduelle est inférieure ou égale à un an		6 510	3 759
b) dont la durée résiduelle est supérieure à un an		4 516	5 460
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		19 597	20 353
8. Dettes fiscales et dettes au titre de la sécurité sociale	7.12		
a) Dettes fiscales		15 407	11 160
b) Dettes au titre de la sécurité sociale		8 142	8 285
9. Autres dettes			
a) dont la durée résiduelle est inférieure ou égale à un an		1 755	307
E. Compte de régularisation		642	1 073
Total du passif		80 622	72 430

2 Compte de résultat consolidé

A. CHARGES	Notes	30/06/2015	30/06/2014
1. Consommation de marchandises et de matières premières et consommables		4 335	3 415
2. Autres charges externes		32 701	28 366
3. Frais de personnel		19 803	19 354
a) Salaires et traitements		15 015	14 059
b) Charges sociales couvrant les salaires et traitements		4 788	5 295
4. Corrections de valeur			
a) sur frais d'établissement et sur immobilisations corporelles et incorporelles	7.14	1 864	1 311
5. Autres charges d'exploitation		799	78
5. Intérêts et autres charges financières	7.15	135	129
9. Charges exceptionnelles	7.16	994	1 131
10. Impôts sur le résultat	7.17	(4)	251
11. Autres impôts ne figurant pas sous le poste ci-dessus		672	781
12. Profit de l'exercice		2 884	1 815
<i>dont Part Groupe</i>		2 846	1 769
<i>dont Part intérêts minoritaires</i>		39	46
13. Quote-part dans les résultats des entreprises mises en équivalence		-	2
TOTAL CHARGES		64 184	56 634

B. PRODUITS	Notes	30/06/2015	30/06/2014
1. Montant net du chiffre d'affaires	8.1	60 332	54 291
5. Autres produits d'exploitation		3 496	2 224
8. Autres intérêts et autres produits financiers			
b) autres intérêts et produits financiers	7.15	79	9
9. Produits exceptionnels	7.16	277	108
TOTAL PRODUITS		64 184	56 634

3 Variation des capitaux propres – part du groupe

<i>(en milliers d'euros)</i>	<i>Capital</i>	<i>Primes</i>	<i>Réserves consolidées</i>	<i>Résultat de l'exercice</i>	<i>Total capitaux propres Groupe</i>	<i>Total Intérêts minoritaires</i>	<i>Total des capitaux propres</i>
Situation à la clôture 31/12/2013	4 972	1 492	6 189	2 137	14 790	231	15 021
Affectation du résultat 2013			2 137	(2 137)	0		0
Résultat de la période				1 770	1 770	46	1 816
Augmentation de capital			0		0	0	0
Distribution de dividendes			(5)		(5)		(5)
Autres variations			21		21	(21)	0
Situation à la clôture 30/06/2014	4 972	1 492	8 342	1 770	16 576	255	16 832
Situation à la clôture 31/12/2014	4 972	1 492	8 331	4 023	18 818	204	19 022
Affectation du résultat 2014			4 023	(4 023)	0		0
Résultat de la période				2 846	2 846	39	2 884
Augmentation de capital	2 569	1 189	(3 758)		0		0
Autres variations			74		74	(88)	(14)
Distribution de dividendes					0	(15)	(15)
Situation à la clôture 30/06/2015	7 540	2 681	8 671	2 846	21 738	141	21 878

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

4.1 Référentiel comptable et modalités de consolidation

4.1.1 Référentiel comptable

Les états financiers consolidés semestriels du groupe Solutions 30 ont été établis conformément aux règles et principes comptables en vigueur au Luxembourg, intégrant notamment le principe de continuité d'exploitation.

4.1.2 Conformité

Solution 30 établit des états financiers semestriels allégés. Ces comptes ne fournissent donc pas l'intégralité des informations requises pour les états financiers annuels complets et doivent être lus conjointement avec les états financiers du Groupe établis pour l'exercice clos le 31 décembre 2014. Pour cette raison, les états financiers semestriels pris en compte séparément ne peuvent être qualifiés de conforme au règlement à la Loi du 19 décembre 2002 telle que modifiée par la Loi du 10 décembre 2010.

4.1.3 Méthode de conversion des opérations en devises

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.

4.2 Date d'arrêté

Toutes les sociétés consolidées clôturent leurs comptes au 31 décembre.

Les comptes consolidés présentés ici couvrent la période du 1^{er} janvier 2015 au 30 juin 2015.

4.3 Méthode de consolidation

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

Les entités contrôlées exclusivement sont consolidables selon la méthode de l'Intégration Globale.

Les entités contrôlées conjointement sont consolidables selon la méthode de l'Intégration proportionnelle.

Les entités sous influence notable sont consolidables selon la méthode de la Mise en Equivalence.

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 ;

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
- Au rachat des 50% complémentaire de Connecting Cable par Solutions 30 portant sa participation à 100 %,
- A la cession par Solutions 30 de 26% de Connecting Cable à Brand 30 et de 26% de Connecting Cable à WW Brand
- 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 Verycheck ;

Enfin, au cours du 1^{er} semestre 2015 Solutions 30 a acquis les minoritaires de PC 30 Italie portant sa participation à 100%.

5.2 Evènements importants survenus depuis le 30 juin 2015

Néant.

6 Périmètre de consolidation

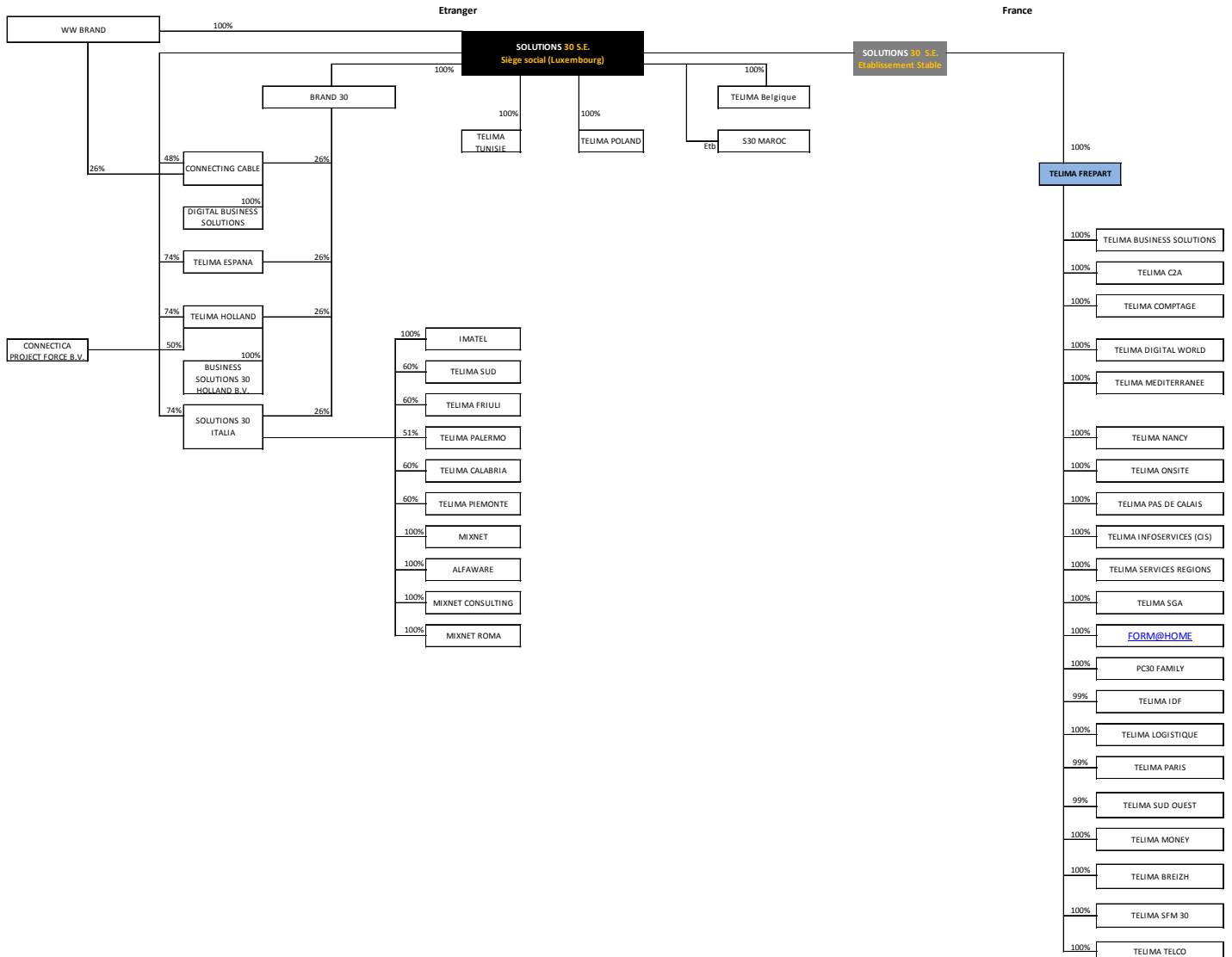
6.1 *Activité*

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 30 juin 2015



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 30/06/2015	Méthode 31/12/2014	% contrôle 30/06/2015	% contrôle 31/12/2014	% d'intérêts 30/06/2015	% 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%
TELIMABUSINESS 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%
TELIMADIGITAL WORLD SARL (EX TELIMALYON FAMILY)	50492859900019	5, Rue Chantecoq 92800 Puteaux - France	Intégration globale	Intégration globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
TELIMADSF SARL	49477830100023	34, Rue de la Forêt 91860 Epinay ss Sénart - France	Intégration globale	Intégration globale	99,33%	99,33%	99,33%	99,33%
TELIMAMEDITERRANEE SARL	50793853800018	4, Rue edouard Marsal 34000 Montpellier - France	Intégration globale	Intégration globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
TELIMAMONEY SAS	52023258800019	61, Rue de l'Arcade 75008 Paris - France	Intégration globale	Intégration globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
TELIMANANCY SARL	47918891400010	112, Ave du général Leclerc 54000 Nancy - France	Intégration globale	Intégration globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
TELIMONSITE SARL	51292977900035	5, Rue Chantecoq 92800 Puteaux - France	Intégration globale	Intégration globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
TELIMAPARIS SARL	49157072700033	128 bis, Ave Jean Jaurés 94200 Ivry sur Seine - France	Intégration globale	Intégration globale	98,67%	98,67%	98,67%	98,67%
TELIMAPAS DE CALAIS SARL	48962617600015	31, Route d'Arras 62300 Lens - France	Intégration globale	Intégration globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
TELIMAINFOSERVICES (EX TELIMARETAIL)	75131972400017	5, Rue Chantecoq 92800 Puteaux - France	Intégration globale	Intégration globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
TELIMASERVICE REGION	53116007500010	5, Rue Chantecoq 92800 Puteaux - France	Intégration globale	Intégration globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
TELIMASGA	49113674300011	La Vigne de Guiguet 84270 Vedene - France	Intégration globale	Intégration globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
TELIMASUD OUEST SARL (EX TELIMATOULOUSE)	49322949600010	4, Rue de Caullet 31300 Toulouse - France	Intégration globale	Intégration globale	100,00%	100,00%	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%
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 Martinitt, 3 20146 Milano	Intégration globale	Intégration globale	100,00%	100,00%	100,00%	95,00%
MIXNET Roma	6370360965	Via dei Martinitt, 3 20146 Milano	Intégration globale	Intégration globale	100,00%	100,00%	100,00%	95,00%
MIXNET Consulting	7306140968	Via dei Martinitt, 3 20146 Milano	Intégration globale	Intégration globale	100,00%	100,00%	100,00%	95,00%
MIXNET Alfaware	4267850966	Via dei Martinitt, 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 FRUILI 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 - Pasbus 2196 - 5202 CD's - Hertogenbosch - Pays Bas	Intégration globale	Intégration globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
TELIMA 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%

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 :

	31/12/2014	Augmentation	Diminution	Mouvement de périmètre	30/06/2015
Valeurs brutes					
Belgique	463				463
BUSINESS	2 749				2 749
C2A	127				127
CONNECTING CABLE	1 130	2 256			3 386
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
AUTRES	264				264
Total	11 564	2 640	0	0	14 204
Amortissements					
Belgique	303	46			349
BUSINESS	1 115	114			1 229
C2A	147	16			163
CONNECTING CABLE	94	141			235
DIGITAL WORLD	201	28			229
HOLLAND	114				114
IDF	216	23			239
PC30 Italie		38			38
MONEY	391	120		147	658
MIXNET	54	31			85
ONSITE	221				221
INFOSERVICES	499	142			641
PC 30 Family	121	15			136
VERICHECK	147			(147)	0
AUTRES	209	10			219
Total	3 831	725	0	0	4 557
Valeurs nettes					
Belgique	160	(46)	0	0	114
BUSINESS	1 634	(114)	0	0	1 519
C2A	(21)	(16)	0	0	(36)
CONNECTING CABLE	1 036	2 115	0	0	3 151
DIGITAL WORLD	79	(28)	0	0	51
HOLLAND	(0)	0	0	0	(0)
IDF	69	(23)	0	0	45
PC30 Italie	0	346	0	0	346
MONEY	1 111	(120)	0	396	1 387
MIXNET	261	(31)	0	0	230
ONSITE	0	0	0	0	0
INFOSERVICES	2 921	(142)	0	0	2 779
PC30 Family	30	(15)	0	0	15
VERICHECK	396	0	0	(396)	0
AUTRES	55	(10)	0	0	45
Total	7 730	1 915	-	-	9 647

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

- Du rachat des minoritaires de Connecting Cable,
- 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.

Les autres immobilisations incorporelles portent sur les postes suivants :

	31/12/2014	Augmentation	Diminution	Autres variations	30/06/2015
Valeurs brutes					
Concessions, brevets, licences (1)	6 618	105	(20)	63	6 767
Droit au bail	2	0	-	0	2
Fonds de commerce	365	73	-	-	437
Autres immobilisations incorporelles	44	-	(36)	-	8
Total	7 028	178	(55)	63	7 214
Amortissements					
Concessions, brevets, licences	(2 902)	(345)	18	(63)	(3 292)
Fonds de commerce	(35)	(45)	-	-	(80)
Autres immobilisations incorporelles	(39)	(2)	38	-	(3)
Total	(2 975)	(393)	55	(63)	(3 376)
Valeurs nettes					
Concessions, brevets, licences	3 716	(240)	(2)	0	3 475
Droit au bail	2	0	-	0	2
Fonds de commerce	330	27	-	-	357
Autres immobilisations incorporelles	5	(2)	2	-	4
Total	4 053	(215)	-	0	3 839

(1) Ce poste comprend les relations clientèles (dont 2 401 k€ pour l'Allemagne et 915 k€ pour Form@home en valeur brute).

7.2 Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles se présentent comme suit :

	31/12/2014	Augmentation	Diminution	Autres variations	Variation de périmètre	30/06/2015
Valeurs brutes						
Constructions	15	2	-	(12)	-	5
Installations techniques, mat. & out.	1 716	179	-	-	-	1 895
Autres immobilisations corporelles	2 711	299	(17)	11	73	3 078
Immobilisations corporelles en cours	201	877	0	-	0	1 078
Total	4 644	1 357	(17)	(0)	73	6 056
Amortissements						
Constructions	(9)	-	0	8	(0)	(1)
Installations techniques, mat. & out.	(724)	(42)	-	473	(0)	(292)
Autres immobilisations corporelles	(1 442)	(377)	17	(484)	(35)	(2 321)
Total	(2 174)	(419)	17	(3)	(35)	(2 615)
Valeurs nettes						
Constructions	6	2	0	(4)	0	4
Installations techniques, mat. & out.	992	137	-	473	-	1 603
Autres immobilisations corporelles	1 269	(78)	0	(473)	38	757
Immobilisations corporelles en cours	201	877	0	-	0	1 078
Total	2 468	938	-	(3)	38	3 442

7.3 Immobilisations financières

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

	31/12/2014	Augmentation	Diminution	Variation périmètre	30/06/2015
Valeurs brutes					
Titres mis en équivalence	52	-	(52)	-	-
Autres immobilisations financières	420	128	(5)	1	544
Total	472	128	(56)	1	544
Provisions pour dépréciation					
Titres mis en équivalence	(0)	0	0	0	(0)
Autres immobilisations financières	(14)	-	0	0	(14)
Total	(14)	0	0	0	(14)
Valeurs nettes					
Titres mis en équivalence	52	-	(52)	0	-
Autres immobilisations financières	406	128	(5)	1	530
Total	457	128	(56)	1	530

7.4 Stocks et en-cours

Les stocks et en-cours se présentent ainsi :

	31/12/2014	Augmentation	Diminution	Variation périmètre	30/06/2015
Valeurs brutes					
Marchandises	2 826	726	0	101	3 654
Avances et acomptes	43	-	(21)	4	25
Total	2 869	726	(21)	105	3 679
Provisions pour dépréciation					
Marchandises	(162)	0	83	0	(79)
Avances et acomptes	0	0	0	0	0
Total	(162)	0	83	0	(79)
Valeurs nettes					
Marchandises	2 664	726	83	101	3 574
Avances et acomptes	43	-	(21)	4	25
Total	2 707	726	61	105	3 600

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	31/12/2014	30/06/2015	< 1 an	> 1 an
Clients et comptes rattachés	37 328	36 314	36 314	0
Autres créances	11 536	17 144	17 144	0
Total	48 864	53 458	53 458	-

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

	31/12/2014	Dotations	Reprises	Autres Variations	30/06/2015
Clients et comptes rattachés	1 000	52	-	94	1 145
Total	1 000	52	-	94	1 145

7.6 Ventilation des comptes de régularisation

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

Valeurs brutes	31/12/2014	30/06/2015	< 1 an	> 1 an
Charges constatées d'avance	335	331	331	0
Charges à répartir	2	0	0	0
Total	336	331	331	-

7.7 Trésorerie nette et équivalents de trésorerie

La trésorerie nette du groupe se présente comme suit :

	31/12/2014	30/06/2015
Valeurs mobilières de placement	19	38
Actions propres	35	35
Disponibilités	5 122	5 180
Concours bancaires courants	(1 370)	(2 039)
Total	3 807	3 214

Le poste « Actions propres » comprend 3 200 actions propres SOLUTIONS 30 spécifiquement destinées aux salariés dans le cadre d'un plan de stock-options.

7.8 Capitaux propres

Au 30/06/2015, le capital est composé de 10 053 996 actions à 0,75 euros de valeur nominale.

7.9 Provisions

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

	31/12/2014	Dotations	Reprises	30/06/2015
Provisions pour impôts différés passif	1 056		(398)	657
Autres provisions	1 917	275	(675)	1 517
Total	2 973	275	(1 074)	2 175

Les autres provisions concernent :

- les litiges commerciaux et prud'homaux (620 K€),
- la maintenance à assurer et les risques d'insolvabilité client sur l'activité monétique (570 K€),
- la maintenance des véhicules sur parc repris suite aux acquisitions (328 K€).

7.10 Impôts différés

La prise en compte, au 30 juin 2015, d'imposition différée dans les comptes consolidés a eu, poste par poste, les incidences suivantes :

	31/12/2014	30/06/2015
Impôts différés actifs	360	332
Impôts différés passifs	1 056	657
Impact réserves	(720)	(16)
Impact résultat	(324)	386

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

Impôt différé actif	31/12/2014	Impact Réserve	Impact Résultat	30/06/2015
Activation des déficits reportables	94	0	0	94
Organic	48	0	-20	28
Frais d'établissement	3	0	0	3
Participation des salariés	36	0	-3	33
Elimination des PV internes	246	0	0	246
Effort construction	28	0	-6	23
Amortissement droits d'entrée	5	0	0	5
Reprise d'actifs	0	0	0	0
Compensation IDA/IDP	-101	0	0	-101
Total	360	0	(29)	331

Impôt différé passif	31/12/2014	Impact Réserve	Impact Résultat	30/06/2015
Frais d'acquisition des immobilisations	7	0	0	7
Elim. Provision R&C	0	0	0	0
Juste valeur des relations clients	815	0	-82	733
Autres	335	16	-334	17
Compensation IDA/IDP	-101	0	0	-101
Total	1 056	16	(416)	656

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 :

	31/12/2014	30/06/2015	< 1 an	1-5 ans	> 5 ans
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	7 826	8 970	4 454	4 516	0
Intérêts courus non échus	14	6	6	0	0
Concours bancaires courants	1 370	2 039	2 039	0	0
Dettes financières diverses	9	11	11	0	0
Total	9 220	11 026	6 510	4 516	-

Au cours de la période, le Groupe a souscrit de nouveaux emprunts pour 2 500 K€.

Les concours bancaires courants correspondent principalement aux dettes d'affacturages.

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 :

	30/06/2015	Taux Fixe	Taux Variable
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	8 970	8 220	750
Intérêts courus non échus	6	6	0
Concours bancaires courants	2 039	2 039	0
Dettes financières diverses	11	11	0
Total	11 026	10 276	750

7.12 Autres passifs à court terme

Les autres passifs à court terme comprennent les éléments suivants :

	31/12/2014	30/06/2015	< 1 an
Fournisseurs et comptes rattachés	20 349	19 597	19 597
Fournisseurs d'Immobilisations	5	-	-
Avances acomptes reçus sur commandes	37	0	0
<i>Dettes sociales</i>	8 285	8 142	8 142
<i>Dettes fiscales</i>	10 981	14 972	14 972
<i>Dettes fiscales IS</i>	180	434	434
Dettes fiscales et sociales	19 445	23 548	23 548
Comptes Courants Créiteurs	-	130	130
Dettes diverses	307	1 625	1 625
Produits constatés d'avance	1 073	642	642
Total autres passifs à court terme	41 215	45 542	45 542

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 250 K€.
- Clauses d'exigibilité anticipée concernant les emprunts en cas de non-respect des conditions suivantes :
 - Palatine :
 - Maintien de la situation nette,
 - Ratio fonds propres et quasi fonds propres / endettement total à moyen et long terme,
 - Endettement ajusté / situation nette.
 - HSBC :
 - Fonds de roulement positif,
 - Ratio fonds propres et quasi fonds propres / endettement total à moyen et long terme,

- Endettement ajusté / situation nette,
- Endettement ajusté / CAF,
- Frais financiers.
- BNP :
 - Dettes financières brutes / fonds propres,
 - Dettes financières nettes / EBE.

Au 30 juin 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 1 722 K€ au 30 juin 2015 (valorisation effectuée en date du 31 décembre 2014). 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.

Hypotèses retenues	2014
Table de mortalité	TG05
Taux de progression des salaires	2%
Taux de turnover	4%
Taux d'actualisation financière	2,48%

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 :

	30/06/2015	30/06/2014
Reprises d'amortissements	-	24
Reprises de provisions	539	215
Total reprises d'amortissements et de provisions	539	240
Dotations aux amortissements d'exploitation	(812)	(519)
Dotations aux provisions d'exploitation	(328)	(136)
Dotations aux amortissements des GW	(724)	(655)
Total dotations aux amortissements et aux provisions	(1 864)	(1 311)

7.15 Résultat financier

Le résultat financier se décompose comme suit :

	30/06/2015	30/06/2014
Produits financiers		
Autres Produits de participation	10	-
Revenus des autres créances et VMP	-	3
Transfère de charges financières	70	8
Autres produits financiers	0	(3)
Total	79	9
Charges financières		
Intérêts et charges financières	(109)	(118)
Pertes de change	(26)	(0)
Dot.aux Provisions & Amts.Financiers	-	(10)
Total	(135)	(129)
Résultat financier	(55)	(120)

7.16 Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel se compose de la manière suivante :

	30/06/2015	30/06/2014
Produits exceptionnels		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	8	43
Produits exceptionnels sur opérations en capital	50	4
Autres produits exceptionnels	-	5
Reprises de provisions et transferts de charges	219	55
Total	277	108
Charges exceptionnelles		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	(861)	(1 036)
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	(55)	(5)
Total Autres Charges exceptionnelles	(79)	(90)
Total	(994)	(1 131)
Résultat exceptionnel	(717)	(1 024)

Le résultat exceptionnel est composé principalement par :

- des litiges commerciaux et des indemnités pour 431 K€,
- des coûts et produits divers net pour 219 K€,

7.17 Impôt sur les résultats

7.17.1 Analyse de l'impôt sur les résultats

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

	30/06/2015	30/06/2014
Impôt exigible	(382)	(254)
Charges d'impôts différés	386	3
Total	4	(251)

7.17.2 Preuve d'impôt

Le rapprochement entre l'impôt sur les sociétés figurant au compte de résultat et l'impôt théorique qui serait supporté sur la base du taux en vigueur en France s'analyse comme suit :

L'impôt afférent aux déficits fiscaux non activés s'élève à 1 365 K€.

<i>en milliers d'euros</i>	30/06/2015
Résultat net	2 884
IS	(382)
IS Différés	386
Dotation amortissements Ecarts Acquisition	2 881
Reprise Ecarts Acquisition Négatifs	0
Résultat avant impôt (y compris résultat MEQ)	(960)
Taux d'imposition normal applicable au Luxembourg (%)	
Charge d'impôt théorique	160
Incidence des :	(283)
- Différences permanentes	507
- Effet de la non reconnaissance d'impôts différés actifs sur les déficits fiscaux reportables et les autres différences temporelles déductibles	711
- Consommation de produits d'impôts sur les déficits fiscaux reportables et autres différences temporelles déductibles antérieurement non reconnus	145
- Crédit d'impôt	(50)
- Différences de taux	(225)
Charge d'impôt effectivement constatée	4
Taux d'impôt effectif (%)	-0,15%

7.18 Effectif à la clôture

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

	30/06/2015	31/12/2014
Contrats à durée indéterminées	889	840
Contrats temporaires	34	10
Total	923	850

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 :

	30/06/2015	30/06/2014
France	43 171	38 764
International	17 161	15 528
Total	60 332	54 291

8.2 Chiffre d'affaires par activités

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

	30/06/2015	30/06/2014
Ventes de services	58 367	52 148
Ventes de marchandises	1 965	2 143
Total	60 332	54 291

8.3 Entités ad hoc

Néant.

8.4 Entreprises et parties liées

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

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 235 K€.

8.5.2 Avances et crédits accordés

Aucune avance ou crédit accordé aux membres des organes d'administration et de direction n'est à constater.

8.6 Honoraires des Commissaires aux Comptes

Le montant total des honoraires des commissaires aux comptes au cours de l'exercice s'élève à 125K€.