



Solutions pour les Nouvelles Technologies

Rapport d'activité semestriel

1^{er} semestre 2016

1- Synthèse des résultats du 1er semestre 2016 et faits marquants

2- Comptes consolidés intermédiaires au 30 juin 2016

Synthèse des résultats du 1er semestre 2016 et faits marquants

SOLUTIONS 30 annonce aujourd'hui ses résultats, non audités, pour le 1^{er} semestre 2016.

Principaux chiffres-clés consolidés¹ :

Millions €	S1 2016	S1 2015	Variation
Chiffre d'affaires	86,3	60,3	+43,1 %
EBITDA ¹	7,7	5,5	+ 40,0 %
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	8,9%	9,1%	
EBIT ²	6,8	5,1	+ 33,3 %
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	7,9%	8,5%	
Résultat net des sociétés intégrées ³	4,3	3,6	+19,4%
Résultat net (part du groupe)	3,5	2,8	+ 25,0 %

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

² Avant amortissement des actifs incorporels

³ Avant amortissement des écarts d'acquisition

I – Commentaires sur les résultats

Le chiffre d'affaires consolidé pour le 1^{er} semestre 2016, publié le 26 juillet dernier, s'élève à 86,3 M€, en hausse de 43,1% par rapport au 1^{er} semestre 2015. La croissance est essentiellement organique en France. L'international a contribué à près de 30% de la progression en volume sur le semestre, bénéficiant d'une solide croissance organique ainsi que de la bonne intégration des sociétés espagnoles Rexion et Autronic et belge JFS, ces acquisitions représentant environ les trois quarts de la croissance de l'international.

La rentabilité opérationnelle est restée élevée : l'EBITDA a ainsi progressé de 40% pour s'établir à 7,7 M€ sur le 1^{er} semestre, soit 8,9% du chiffre d'affaires, à comparer à 9,1% au 1^{er} semestre 2015 et à 8,45% au 2^{eme} semestre 2015.

Cette solide performance s'explique par la capacité du groupe à limiter à 47% la progression des coûts de production (70,2 M€ contre 47,7 M€ au 1^{er} semestre 2015) dans un contexte de forte montée en charge des activités Fibre optique et Linky et de l'intégration de trois nouvelles acquisitions. Par ailleurs, les coûts de structure (+21% à 8,6 M€) ont progressé à un rythme nettement inférieur à la croissance du chiffre d'affaires, traduisant le bon contrôle des charges non directement liées à la production.

L'EBIT avant amortissement des actifs incorporels s'établit à 6,8 M€, en hausse de 34%, les amortissements opérationnels ayant augmenté de 0,5 M€ suite aux investissements réalisés dans le système informatique en 2015.

Les éléments exceptionnels, qui concernent notamment les récentes acquisitions, s'élèvent à (1,1 M€) et l'amortissement des actifs incorporels, en augmentation de

0,3 M€ suite aux opérations de croissance externe réalisées en Allemagne et réévaluées en 2015, s'établit à (0,6 M€).

Le résultat financier s'élève à -0,4 M€, en variation de - 0,3 M€ suite aux nouveaux emprunts réalisés au 1^{er} semestre 2016.

Les amortissements des écarts d'acquisition s'élèvent à 0,8 M€.

Le résultat net (part du groupe) s'établit à 3,5 M€, en progression de 24%.

Au 30 juin 2016, les fonds propres du groupe s'élèvent à 31,1 M€ (26,7 M€ à fin 2015).

A la même date, la trésorerie brute ressort à 11,4 M€, pour une dette financière brute de 37,1 M€ dont 8,9 M€ de concours bancaires.

Le taux de couverture des frais financiers nets par l'EBIT (Interest Coverage Ratio) s'établit à 27x à fin juin 2016. Il met en évidence, dans un contexte de persistance de bas taux d'intérêt, les bonnes marges de manœuvre dans la poursuite de la stratégie de croissance externe en France et en Europe.

II – Derniers développements

Fibre optique : après un démarrage de la production en juin 2015 avec un personnel spécialement formé dans la SOL30SCHOOL, la croissance a été de 70% entre juin 2015 et juin 2016. A cette date, 6,5 millions de lignes FTTH avaient été installées sur un total de 30 millions de lignes. La croissance se poursuit sur le second semestre 2016.

Compteurs Linky : SOLUTIONS 30 a multiplié par 6 les installations entre juin 2015 et juin 2016. Une nouvelle tranche de 7 millions de compteurs est en cours d'attribution ; les résultats seront connus au cours du second semestre 2016 pour un démarrage des installations en 2017.

Compteurs Gazpar GRDF : une tranche de 5,5 millions de compteurs Gazpar est en cours d'attribution. Les résultats seront connus au 4^{ème} trimestre 2016 pour un démarrage mi-2017.

Compteurs intelligents (électriques et gaz) et fibre optique en Italie : appels d'offres en cours, nouvelles activités attendues en 2017.

III – Perspectives

Le groupe anticipe une accélération de la croissance au second semestre, avec le maintien des perspectives de croissance rentable à deux chiffres sur l'ensemble de l'exercice. Il poursuivra par ailleurs la recherche de cibles pour des acquisitions, notamment à l'international, avec comme priorités l'Allemagne et l'Italie.

Comptes consolidés intermédiaires au 30 juin 2016

Etats financiers consolidés

Information intermédiaire on auditée au 30/06/2016

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€.

1	Bilan consolidé.....	5
2	Compte de profits et pertes consolidé.....	7
12.	Perte de l'exercice	8
	<i>dont Part Groupe</i>	8
	<i>dont Part intérêts minoritaires</i>	8
14.	Quote-part dans les résultats des entreprises mises en équivalence.....	8
3	Variation des capitaux propres.....	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	Méthode de conversion des opérations en devises	10
4.2	Modalités de consolidation	11
4.2.1	Méthodes de consolidation.....	11
4.2.2	Ecart d'acquisition	11
4.2.3	Dates de clôture des exercices des sociétés consolidées	12
4.3	Méthodes et règles d'évaluation.....	12
4.3.1	Immobilisations incorporelles	12
	4.3.1.1 <i>Frais de recherche et développement</i>	12
	4.3.1.2 <i>Les autres immobilisations incorporelles</i>	12
	4.3.1.3 <i>Dépréciation des actifs</i>	13
4.3.2	Immobilisations corporelles	14
4.3.3	Contrats de location	14
4.3.4	Immobilisations financières	15
4.3.5	Stocks et travaux en-cours.....	15
4.3.6	Créances et dettes	15
4.3.7	Opérations, créances et dettes en devises	15

4.3.8	Trésorerie et valeurs mobilières de placement	15
4.3.9	Comptes de régularisation actifs	16
4.3.10	Impôts sur les résultats	16
4.3.11	Provisions pour risques et charges	17
4.3.12	Engagements de retraite et prestations assimilées	17
4.3.13	Distinction entre résultat exceptionnel et résultat courant	17
4.3.14	Conversion des états financiers des sociétés étrangères.....	17
4.3.15	Comptes de régularisation Passif.....	18
4.3.16	Montant net du chiffre d'affaires	18
5	Evènements significatifs de l'exercice	19
5.1	Faits marquants.....	19
5.2	Evènements importants survenus depuis le 30 juin 2016	19
6	Périmètre de consolidation	20
6.1	Activité	20
6.2	Organigramme au 30 juin 2016.....	21
6.3	Listes des sociétés consolidées.....	23
6.3	Changements comptables	25
6.4	Variations de périmètre et changement de méthode de consolidation.....	25
7	Explication des comptes du bilan et du compte de résultat et de leurs variations	26
7.1	Immobilisations incorporelles	26
7.2	Immobilisations corporelles	28
7.3	Immobilisations financières.....	28
7.4	Stocks et en-cours	29
7.5	Ventilation des créances et des dépréciations par échéance.....	29
7.6	Ventilation des comptes de régularisation.....	30
7.7	Trésorerie nette et équivalents de trésorerie	30
7.8	Capitaux propres.....	30

7.9 Provisions	31
7.10 Impôts différés	31
7.11 Emprunts et dettes financières	33
7.11.1 Nature et échéance des emprunts et dettes financières.....	33
7.11.2 Ventilation par principales devises	33
7.11.3 Ventilation par nature de taux	34
7.12 Autres passifs à court terme	34
7.13 Engagements hors-bilan	35
7.13.1 Sûretés réelles consenties et engagements donnés :	35
7.13.2 Engagements reçus	36
7.14 Amortissements et provisions	37
7.15 Résultat financier	37
7.16 Résultat exceptionnel	38
7.17 Impôt sur les résultats	39
7.17.1 Analyse de l'impôt sur les résultats	39
7.17.2 Preuve d'impôt.....	39
7.18 Effectif à la clôture	40
8 Autres informations	41
8.1 Chiffre d'affaires par zones géographiques	41
8.2 Chiffre d'affaires par activités	41
8.3 Entités ad hoc	41
8.4 Entreprises et parties liées	41
8.5 Dirigeants	42
8.5.1 Rémunération allouée aux membres des organes d'administration et de direction	42
8.5.2 Avances et crédits accordés aux membres des organes d'administration et de direction	42
8.6 Honoraires du Réviseur d'Entreprises Agrée et des autres contrôleurs légaux des comptes	42

1 Bilan consolidé

ACTIF	Notes	30/06/2016	31/12/2015
C. Actif immobilisé		33 012	23 659
I. Immobilisations incorporelles	7.1		
2. Concessions, brevets, licences, marques acquis à titre onéreux		13 170	9 471
3. Fonds de commerce, dans la mesure où il a été acquis à titre onéreux		304	316
4. Acomptes versés et immobilisations incorporelles en cours		-	3 532
5. Ecarts d'acquisition		14 019	6 287
II. Immobilisations corporelles	7.2		
1. Terrains et constructions		92	14
2. Installations techniques et machines		2 669	1 800
3. Autres installations, outillage et mobilier		1 601	612
4. Acomptes versés et immobilisations corporelles en cours		-	599
III. Immobilisations financières	7.3		
3. Parts dans des entreprises avec lesquelles la société a un lien de participation		276	345
6. Prêts et créances immobilisés		881	683
D. Actif circulant		95 140	73 286
I. Stocks	7.4		
3. Produits finis et marchandises		5 347	4 696
4. Acomptes versés		169	167
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		49 314	34 274
4. Autres créances			
a) dont la durée résiduelle est inférieure ou égale à un an		25 912	21 983
5. Impôts différés actifs		298	310
III. Valeurs mobilières	7.7		
2. Actions propres ou parités propres		4 346	5 206
3. Autres valeurs mobilières et autres instruments financiers		0	-
IV. Avoirs en banques, avoirs en compte de chèques postaux, chèques et en caisse	7.7	7 056	6 045
E. Comptes de régularisation	7.6	2 699	605
Total de l'actif		128 152	96 945

PASSIF	Notes	30/06/2016	31/12/2015
A. Capitaux propres	7.8	31 106	26 665
I. Capital souscrit		7 665	7 585
II. Prime d'émission et primes assimilées		3 848	2 883
IV. Réserves			
1. Réserve légale		754	754
4. Réserves consolidées		15 125	9 142
VI. Résultat de l'exercice		3 525	6 119
X. Intérêts minoritaires		189	182
C. Provisions	7.9	3 526	2 884
2. Provisions pour impôts		139	-
3. Autres provisions		3 387	2 884
D. Dettes non subordonnées		92 806	66 885
2. Dettes envers des établissements de crédit	7.11		
a) dont la durée résiduelle est inférieure ou égale à un an		14 860	13 022
b) dont la durée résiduelle est supérieure à un an		22 250	9 441
3. Acomptes reçus sur commandes	7.12		
a) dont la durée résiduelle est inférieure ou égale à un an		0	0
4. Dettes sur achats et prestations de services	7.12		
a) dont la durée résiduelle est inférieure ou égale à un an		19 770	15 499
8. Dettes fiscales et dettes au titre de la sécurité sociale	7.12		
a) Dettes fiscales		22 866	17 159
b) Dettes au titre de la sécurité sociale		9 715	3768
9. Autres dettes			
a) dont la durée résiduelle est inférieure ou égale à un an		3 344	7 996
E. Compte de régularisation		714	509
Total du passif		128 152	96 945

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

2 Compte de profits et pertes consolidé

A. CHARGES	Notes	30/06/2016	30/06/2015
1. Consommation de marchandises et de matières premières et consommables		6 473	4 335
2. Autres charges externes		45 662	32 701
3. Frais de personnel		27 560	19 803
a) Salaires et traitements		20 406	15 015
b) Charges sociales couvrant les salaires et traitements		7 154	4 788
4. Corrections de valeur			
a) sur frais d'établissement et sur immobilisations corporelles et incorporelles	7.14	2 550	1 864
b) sur éléments de l'actif circulant			
5. Autres charges d'exploitation		352	799
8. Intérêts et autres charges financières	7.15	810	135
10. Charges exceptionnelles	7.16	2 049	994
11. Impôts sur le résultat	7.17	436	(4)
12. Autres impôts ne figurant pas sous le poste ci-dessus		505	672
13. Profit de l'exercice		3 534	2 884
<i>dont Part Groupe</i>		3 525	2 846
<i>dont Part intérêts minoritaires</i>		9	39
14. Quote-part dans les résultats des entreprises mises en équivalence		-	-
TOTAL CHARGES		89 931	64 184

B. PRODUITS	Notes	30/06/2016	30/06/2015
1. Montant net du chiffre d'affaires	8.1	86 507	60 332
5. Autres produits d'exploitation		2 032	3 496
8. Autres intérêts et autres produits financiers			
b) autres intérêts et produits financiers	7.15	373	79
10. Produits exceptionnels	7.16	1 019	277
12. Perte de l'exercice			
<i>dont Part Groupe</i>			
<i>dont Part intérêts minoritaires</i>			
14. Quote-part dans les résultats des entreprises mises en équivalence			
TOTAL PRODUITS		89 931	64 184

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

3 Variation des capitaux propres

(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			292	3 731	(4 023)	0		0
Résultat de la période					2 846	2 846	39	2 885
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	7 541	2 681	789	7 881	2 846	21 737	141	21 878
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				6 119	(6 119)	0		0
Résultat de la période					3 525	3 525	9	3 534
Augmentation de capital	80	965				1 045		1 045
Ecart de conversion				(139)		(139)		(139)
Distribution de dividendes				3		3	(3)	0
Situation à la clôture 30/06/2016	7 665	3 848	754	15 125	3 525	30 917	189	31 106

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

4.1 Référentiel comptable et modalités de consolidation

4.1.1 Référentiel comptable

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

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

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

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

4.1.2 Méthode de conversion des opérations en devises

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

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

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

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

4.2 Modalités de consolidation

4.2.1 Méthodes de consolidation

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

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

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

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

4.2.2 Ecarts d'acquisition

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

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

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

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

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

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

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

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

4.2.3 Dates de clôture des exercices des sociétés consolidées

La consolidation est réalisée à partir des comptes sociaux des sociétés du groupe arrêtés au 30 juin 2016, d'une durée de 6 mois.

4.3 Méthodes et règles d'évaluation

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

4.3.1 Immobilisations incorporelles

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

4.3.1.1 Frais de recherche et développement

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

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

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

4.3.1.2 Les autres immobilisations incorporelles

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

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

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

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

4.3.1.3 Dépréciation des actifs

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

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

➤ Valeur recouvrable

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

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

➤ Pertes de valeur

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

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

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

En cas d'indice de perte de valeur, la valeur recouvrable des unités génératrices de trésorerie a été estimée sur la base d'une approche d'actualisation des flux de trésorerie futurs « DCF ». Le taux

d'actualisation a été retenu à 10.70% (contre 12% en 2014). Les taux de croissance à l'infini retenus s'élèvent à 1,5% (identique à 2014).

Au 30 juin 2016, aucune perte de valeur n'a été comptabilisée.

4.3.2 Immobilisations corporelles

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

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

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

Les principales durées d'utilisations retenues sont les suivantes :

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

4.3.3 Contrats de location

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

4.3.4 Immobilisations financières

Les immobilisations financières représentent essentiellement les dépôts et cautionnements nécessités par les besoins de l'exploitation, ainsi que les titres non consolidés (cf Note 6.2).

4.3.5 Stocks et travaux en-cours

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

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

4.3.6 Créances et dettes

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

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

4.3.7 Opérations, créances et dettes en devises

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

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

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

4.3.8 Trésorerie et valeurs mobilières de placement

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

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

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

4.3.9 Comptes de régularisation actifs

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

4.3.10 Impôts sur les résultats

Le groupe comptabilise des impôts différés en cas :

- de différences temporaires entre les valeurs fiscales et comptables des actifs et passifs au bilan consolidé,
- de crédits d'impôts et de reports déficitaires.

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

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

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

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

- si leur récupération ne dépend pas des résultats futurs (en cas d'existence d'impôts différés passifs),
- ou si leur récupération est probable par suite de l'existence d'un bénéfice imposable attendu au cours de leur période de dénouement.

▪

4.3.11 Provisions pour risques et charges

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

4.3.12 Engagements de retraite et prestations assimilées

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

- Initiative du départ en retraite : volontaire lorsque le salarié peut bénéficier d'une retraite à taux plein
- Taux d'actualisation : 2,03% (iBoxx € Corporates AA10+ au 31/12/2015)
- Taux d'évolution future des salaires : 2%
- Taux de rotation du personnel : 4%
- Table de mortalité : la table TG05 a été utilisée, cette dernière est une table unique et non pas différenciée par sexe
- Taux de charges sociales : 43.7%

Ces engagements ne sont pas comptabilisés dans les comptes consolidés et sont mentionnés en engagements hors bilan pour un montant de 1 116 K€ au 31 décembre 2015 et au 30 juin 2016. La comptabilisation aurait conduit à constituer une provision.

4.3.13 Distinction entre résultat exceptionnel et résultat courant

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

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

4.3.14 Conversion des états financiers des sociétés étrangères

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

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

4.3.15 Comptes de régularisation Passif

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

4.3.16 Montant net du chiffre d'affaires

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

5 Evènements significatifs de l'exercice

5.1 Faits marquants

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

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

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

En mars 2016, le groupe a acquis 50% du capital de la société espagnole AUTRONIC et 100% du capital de la société ATLANTECH.

En mai 2016, le groupe a renforcé sa position au Benelux par l'acquisition de 50% du capital du sous-groupe belge Janssens.

5.2 Evènements importants survenus depuis le 30 juin 2016

Aucune évènement important n'est survenue depuis le 30 juin 2016.

6 Périmètre de consolidation

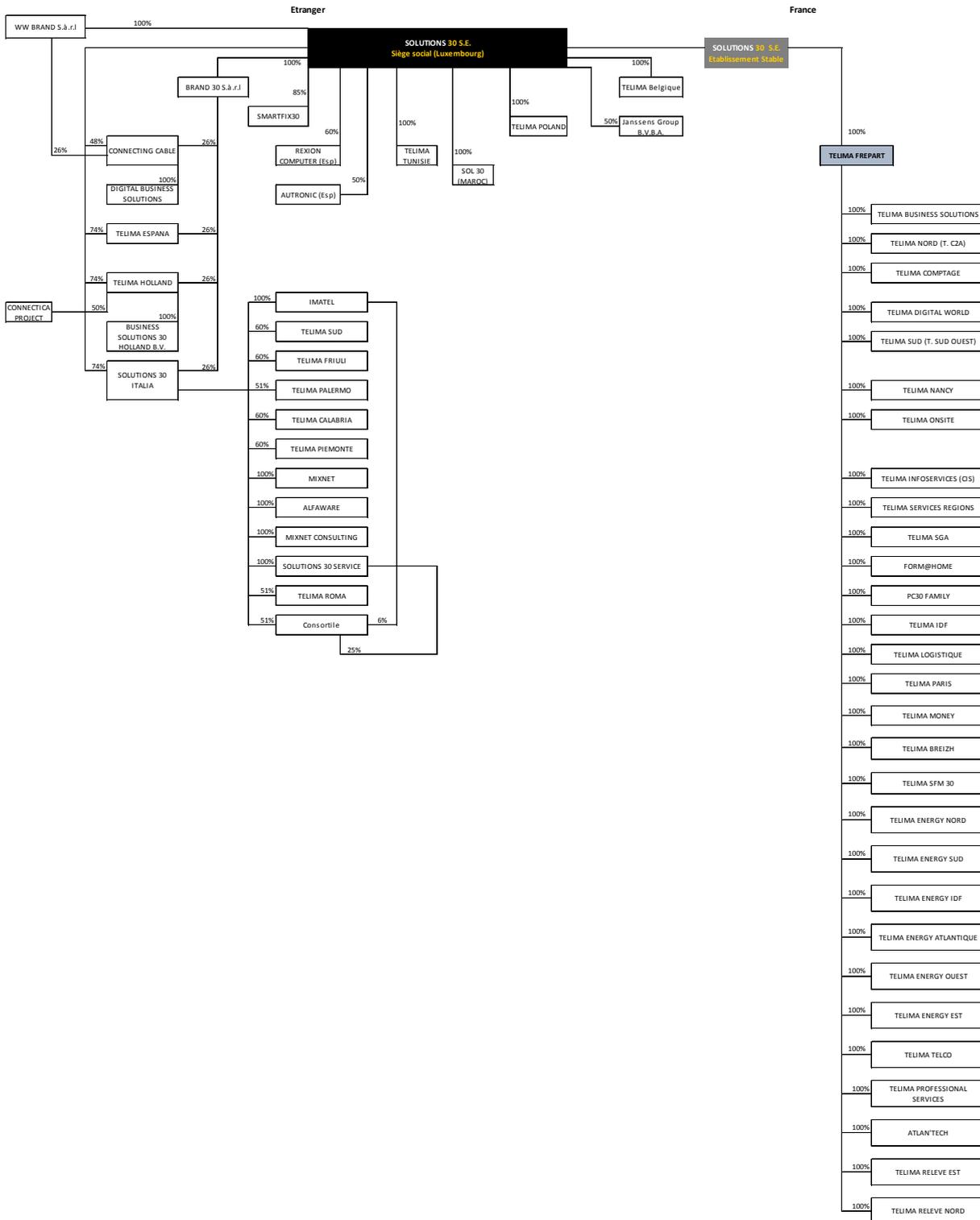
6.1 *Activité*

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 2016



Les sociétés suivantes sont hors périmètre au 30/06/2016.

Sociétés	Raison de l'exclusion
TELIMA PROFESSIONAL SERVICES	Activité non significative
S30 SERVICES	Activité non significative
TELIMA POLAND	Activité non significative
JANSSENS FIELD SERVICES - VASTE INRICHTING	Activité non significative
BUSINESS SOLUTIONS 30 HOLLAND BV	Activité non significative

6.3 Listes des sociétés consolidées

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

Société et forme juridique	N° SIRET	Siège social	Méthode 30/06/2016	Méthode 31/12/2015	% contrôle 30/06/2016	% contrôle 31/12/2015	% d'intérêts 30/06/2016	% d'intérêts 31/12/2015
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)	4883451660026	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)	5008693000011	200, Chaussée Jules César 95250 Beauchamp - France	Intégration globale	Intégration globale	98,67%	98,67%	98,67%	98,67%
PC30 FAMILY SARL	48892263400016	5, Rue Chantecoq 92800 Puteaux - France	Intégration globale	Intégration globale	99,73%	99,73%	99,73%	99,73%
TELIMA Breizh	797566213	5, Rue Chantecoq 92800 Puteaux - France	Intégration globale	Intégration globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
TELIMA BUSINESS SOLUTIONS SAS	51345361300020	321, Bureaux de la Colline 92210 St Cloud - France	Intégration globale	Intégration globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
TELIMA NORD (EX TELIMA CZA SARL)	5052030000011	4, Ave de Laon 51100 Reims - France	Intégration globale	Intégration globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
TELIMA COMPTAGE SARL	52759155600016	5, Place du Corbeau 67000 Strasbourg - France	Intégration globale	Intégration globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
TELIMA DIGITAL WORLD SARL (EX TELIMA LYON FAMILY)	50482859900019	5, Rue Chantecoq 92800 Puteaux - France	Intégration globale	Intégration globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
TELIMA IDF SARL	49477830100023	34, Rue de la Forêt 91860 Epinay ss Sénart - France	Intégration globale	Intégration globale	99,33%	99,33%	99,33%	99,33%
TELIMA MEDITERRANEE SARL	50793853800018	4, Rue edouard Marsal 34000 Montpellier - France	Tupée au 26 03 16	Intégration globale	-	100,00%	100,00%	100,00%
TELIMA MONEY SAS	52023258800019	81, Rue de l'Arcade 75008 Paris - France	Intégration globale	Intégration globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
TELIMA NANCY SARL	47918891400010	112, Ave du général Leclerc 54000 Nancy - France	Intégration globale	Intégration globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
TELIMA ONSITE SARL	51292977900035	5, Rue Chantecoq 92800 Puteaux - France	Intégration globale	Intégration globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
TELIMA PARIS SARL	49157072700033	128 bis, Ave Jean Jaurès 94200 Ivry sur Seine - France	Intégration globale	Intégration globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
TELIMA PAS DE CALAIS SARL	48962617600015	31, Route d'Arras 62300 Lens - France	Tupée au 26 03 16	Intégration globale	-	100,00%	100,00%	100,00%
TELIMA INFOSERVICES (EX TELIMA RETAIL)	75131972400017	5, Rue Chantecoq 92800 Puteaux - France	Intégration globale	Intégration globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
TELIMA SERVICE REGION	53116007500010	5, Rue Chantecoq 92800 Puteaux - France	Intégration globale	Intégration globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
TELIMA SGA	49113674300011	La Vigne de Guiguet 84270 Vedene - France	Intégration globale	Intégration globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
TELIMA SUD (EX TELIMA SUD OUEST SARL)	49322949600010	4, Rue de Caulet 31300 Toulouse - France	Intégration globale	Intégration globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
TELIMA TELCO	81096787700012	12, rue Robert Moiron - Goussainville	Intégration globale	Intégration globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
SFM30	807519715	5 rue Chante Coq 92800 Puteaux	Intégration globale	Création au 31/10/2014	100,00%	-	100,00%	-
TELIMA ENERGY NORD	813682374	21 avenue Le Corbusier 59800 Lille	Intégration globale	Création au 22/09/2015	100,00%	-	100,00%	-
TELIMA ENERGY SUD	813627916	33 quai Arloing 69009 Lyon	Intégration globale	Création au 21/09/2015	100,00%	-	100,00%	-
TELIMA ENERGY IDF	813598257	10 rue Gudin 75016 Paris	Intégration globale	Création au 17/09/2015	100,00%	-	100,00%	-
TELIMA ENERGY ATLANTIQUE	813755923	Rue Robert Caumont - Immeuble P 33049 Bordeaux Cedex	Intégration globale	Création au 25/09/2015	100,00%	-	100,00%	-
TELIMA ENERGY OUEST	813622644	8 Rue Honoré de Balzac 37000 Tours	Intégration globale	Création au 18/09/2015	100,00%	-	100,00%	-
TELIMA ENERGY EST	813561263	9 rue André Pingat BP 441 51065 Reims	Intégration globale	Création au 16/09/2015	100,00%	-	100,00%	-
TELIMA ILE DE FRANCE	49477830100049	16 rue Albert Einstein 77420 Champs sur Marne	Intégration globale	Création au 19/06/2007	100,00%	-	100,00%	-
TELIMA RELEVÉ NORD	820613586	Bâtiment B - 1/3 Route de le Révoile 93200 Saint Denis	Intégration globale	Création au 30/05/2016	100,00%	-	100,00%	-
TELIMA RELEVÉ EST	820591972	Parc d'Ariane I, 290 rue Ferdinand Perrier 69800 Saint Priest	Intégration globale	Création au 27/05/2016	100,00%	-	100,00%	-

Société et forme juridique	N° SIRET	Siège social	Méthode 30/06/2016	Méthode 31/12/2015	% contrôle 30/06/2016	% contrôle 31/12/2015	% d'intérêts 30/06/2016	% d'intérêts 31/12/2015
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 globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
IMATEL SERVICE	07626050962	Corso Magenta 32 20100 Milano - Italie	Intégration globale	Intégration globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
MIXNET Srl	6314850964	Via dei Martini, 3 20146 Milano	Intégration globale	Intégration globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
MIXNET Roma	6370360965	Via dei Martini, 3 20146 Milano	Intégration globale	Intégration globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
MIXNET Consulting	7306140968	Via dei Martini, 3 20146 Milano	Intégration globale	Intégration globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
MIXNET Alfaware	4267850966	Via dei Martini, 3 20146 Milano	Intégration globale	Intégration globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
PIEMONTE	07912700965	Corso Magenta 32 20100 Milano - Italie	Intégration globale	Intégration globale	60,00%	60,00%	60,00%	60,00%
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%	60,00%
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%	60,00%
TELIMA HOLLAND BV	17245978	Hambakenwetering 10 - 5231 DC Den Bosch - Pastbus 2186 - 5202 CD's-Hertogenbosch - Pays Bas	Intégration globale	Intégration globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
TELIMA ITALIA SRL	06141270964	Corso Magenta 32 20100 Milano - Italie	Intégration globale	Intégration globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
TELIMA PALERMO SRL	06619930966	Corso Magenta 32 20100 Milano - Italie	Intégration globale	Intégration globale	51,00%	51,00%	51,00%	51,00%
TELIMA SUD SRL	06571140968	Corso Magenta 32 20100 Milano - Italie	Intégration globale	Intégration globale	60,00%	60,00%	60,00%	60,00%
TELIMA TUNISIE	12511068	71, avenue Alain Savary Tunis	Intégration globale	Intégration globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
TELIMA ROMA	09053550965	Via dei Martini, 3 20146 Milano	Intégration globale	Intégration globale	51,00%	51,00%	51,00%	51,00%
Solutions 30 Consortile	09321430269	Via Fabrizio Clerici n°10 Milano	Intégration globale	Intégration globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
REXION COMPUTER	B78593092	Calle Innovacion 7 - Madrid	Intégration globale	Intégration globale	60,00%	60,00%	60,00%	60,00%
AUTRONIC	B36829208	PTL Valadares - Calle C, Nave C4 36315 VIGO	Intégration proportionnelle	Acquisition au 29/02/2016	50,00%	-	50,00%	-
Janssens group	0827605186	Avenue de Tervueren 34 1040 BRUXELLES	Intégration proportionnelle	Acquisition au 03/05/2016	50,00%	-	50,00%	-
JANSSENS FIELD SERVICES	0880979437	Slachthuislann 78 2060 ANTWERPEN	Intégration proportionnelle	Acquisition au 03/05/2016	50,00%	-	50,00%	-
JANSSENS NETWORK PRODUCTIONS	0880876630	Slachthuislann 78 2060 ANTWERPEN	Intégration proportionnelle	Acquisition au 03/05/2016	50,00%	-	50,00%	-
JANSSENS BUSINESS SOLUTIONS	0898874749	Slachthuislann 78 2060 ANTWERPEN	Intégration proportionnelle	Acquisition au 03/05/2016	50,00%	-	50,00%	-
JANSSENS INVESTMENT SERVICES	0633532833	Slachthuislann 78 2060 ANTWERPEN	Intégration proportionnelle	Acquisition au 03/05/2016	50,00%	-	50,00%	-
WILD CATS CONSULTING	0475356175	Moerhollaan 33A 2970 SCHILDE	Intégration proportionnelle	Acquisition au 03/05/2016	50,00%	-	50,00%	-
TELECONTRACTING	0806555493	Place du champs de Mars 5 1050 IXELLES	Intégration proportionnelle	Acquisition au 03/05/2016	50,00%	-	50,00%	-

6.3 *Changements comptables*

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

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

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

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

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

7.1 Immobilisations incorporelles

Les écarts d'acquisition portent sur les sociétés suivantes :

(en milliers d'euros)	31/12/2015	Augmentation	Diminution	Mouvement de périmètre	Autres variations	30/06/2016
Valeurs brutes						
Atlantech		1 196				1 196
Autronic		2 728				2 728
Belgique	463					463
BUSINESS	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	2 044					2 044
MIXNET	315	184	(138)			361
ONSITE	221					221
INFOSERVICES	3 420					3 420
PC30 Family	151					151
REXION	402					402
AUTRES	392				3	395
Total	11 221	8 593	(138)	0	3	19 678
Amortissements						
Atlantech		17				17
Autronic		76				76
Belgique	396	34				430
BUSINESS	1 344	114				1 458
DIGITAL WORLD	257	28				285
HOLLAND	114					114
IDF	263	10				273
JANSSENS GROUP		62				62
PC30 Italie	77	38				115
MONEY	777	120				897
MIXNET	156	91	(69)			178
ONSITE	221					221
INFOSERVICES	784	143				926
PC 30 Family	151					151
REXION	27	40				67
AUTRES	367	18			3	389
Total	4 933	792	(69)	0	3	5 659
Valeurs nettes						
Atlantech	0	1 180				1 180
Autronic	0	2 652				2 652
Belgique	67	(34)				34
BUSINESS	1 405	(114)				1 290
DIGITAL WORLD	23	(28)				(5)
HOLLAND	(0)	0				(0)
IDF	22	(10)				11
JANSSENS GROUP	0	4 422				4 422
PC30 Italie	307	(38)				269
MONEY	1 267	(120)				1 148
MIXNET	159	93	(69)			183
ONSITE	0	0				0
INFOSERVICES	2 636	(143)				2 494
PC30 Family	0	0				0
REXION	375	(40)				335
AUTRES	25	(18)				7
Total	6 287	7 801	- 69	-	-	14 019

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

- De l'acquisition de 100 % de Atlan' tech
- De l'acquisition de 50% de Autronic
- De l'acquisition de 50% du sous-groupe belge Janssens

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, les activités structurantes et la reprise d'actifs d'Infoservices sur l'exercice (activité retail) qui sont amortis sur une durée de 12 ans conformément aux règles et méthodes comptables décrites au paragraphe 4.2.2..

Les autres immobilisations incorporelles portent sur les postes suivants :

<i>(en milliers d'euros)</i>	31/12/2015	Augmentation	Diminution	Ecart de conversion	Variation de périmètre	30/06/2016
Valeurs brutes						
Concessions, brevets, licences (1)	13 946	766	(66)	3 601	434	18 678
Droit au bail	2	0	-	0	0	2
Fonds de commerce	374	19	(15)	(1)	1,0	379
Total	14 322	785	(80)	3 600	435	19 059
Amortissements						
Concessions, brevets, licences	(4 474)	(905)	65	1	(197)	(5 508)
Droit au bail	-	-	-	-	-	-
Fonds de commerce	(61)	(22)	5	0	(0)	(77)
Total	(4 535)	(927)	70	1	(197)	(5 585)
Valeurs nettes						
Concessions, brevets, licences	9 471	(139)	(1)	3 602	237	13 170
Droit au bail	2	0	-	0	0	2
Fonds de commerce	314	(2)	(10)	(1)	1	302
Autres immobilisations incorporelles	0	-	-	-	-	-
Total	9 787	(141)	(11)	3 601	238	13 474

(1) Ce poste comprend les relations clientèles (dont 7 003 k€ pour Connecting Cable, 2 401 k€ pour DBS Allemagne et 915 k€ pour Form@home en valeur brute).

7.2 Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles se présentent comme suit :

(en milliers d'euros)	31/12/2015	Augmentation	Diminution	Ecart de conversion	Variation de périmètre	30/06/2016
Valeurs brutes						
Constructions	38	-	(125)	-	296	195
Installations techniques, mat. & out.	2 151	825	(93)	-	705	3 588
Autres immobilisations corporelles	3 572	1 529	(78)	1	389	5 339
Immobilisations corporelles en cours	599	746	0	(1 345)	-	-
Total	6 360	3 101	(296)	(1 344)	1 389	9 121
Amortissements						
Constructions	(24)	(3)	28,4	0	(104)	(103)
Installations techniques, mat. & out.	(351)	(144)	61	0	(485)	(919)
Autres immobilisations corporelles	(2 960)	(523)	66	(1)	(320)	(3 738)
Total	(3 335)	(670)	155	(1)	(910)	(4 760)
Valeurs nettes						
Constructions	14	(3)	(96,8)	0	191	92
Installations techniques, mat. & out.	1 800	681	(32)	0	220	2 669
Autres immobilisations corporelles	612	1 007	(12,2)	0	68	1 601
Immobilisations corporelles en cours	599	746	0	(1 345)	0	-
Total	3 024	2 431	(141)	(1 345)	480	4 362

7.3 Immobilisations financières

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

(en milliers d'euros)	31/12/2015	Augmentation	Diminution	Variation périmètre	30/06/2016
Valeurs brutes					
Titres mis en équivalence	-	-	-	-	-
Autres immobilisations financières	1 042	119	(159)	168	1 171
Total	1 042	119	(159)	168	1 171
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	-	-	-	0	-
Autres immobilisations financières	1 028	119	(159)	168	1 157
Total	1 028	119	(159)	168	1 157

7.4 Stocks et en-cours

Les stocks et en-cours se présentent ainsi :

(en milliers d'euros)	31/12/2015	Augmentation	Diminution	Variation périmètre	30/06/2016
Valeurs brutes					
Marchandises	5 156	324	0	341	5 821
Avances et acomptes	167	-	(33)	35	169
Total	5 323	324	(33)	376	5 990
Provisions pour dépréciation					
Marchandises	(460)	2	-	(16)	(474)
Avances et acomptes	0	0	0	0	0
Total	(460)	2	-	(16)	(474)
Valeurs nettes					
Marchandises	4 696	326	-	325	5 347
Avances et acomptes	167	-	(33)	35	169
Total	4 863	326	(33)	359	5 516

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

7.5 Ventilation des créances et des dépréciations par échéance

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

Valeurs brutes (en milliers d'euros)	31/12/2015	30/06/2016	< 1 an	> 1 an
Clients et comptes rattachés	35 594	50 678	50 678	0
Autres créances	22 168	25 939	25 939	0
Total	57 762	76 617	76 617	-

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

(en milliers d'euros)	31/12/2015	Dotations	Reprises	Variation périmètre	Autres Variations	30/06/2016
Clients et comptes rattachés	1 321	-	-	63	(19)	1 364
Autres créances	184	-	-	-	(184)	-
Total	1 505	-	-	63	(204)	1 364

7.6 Ventilation des comptes de régularisation

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

Valeurs brutes (en milliers d'euros)	31/12/2015	30/06/2016	< 1 an	> 1 an
Charges constatées d'avance	603	2 699	2 699	0
Charges à répartir	2	0	0	0
Total	605	2 699	2 699	-

7.7 Trésorerie nette et équivalents de trésorerie

La trésorerie nette du groupe se présente comme suit :

(en milliers d'euros)	31/12/2015	30/06/2016
Valeurs mobilières de placement	5 206	4 346
Disponibilités	6 045	7 056
Concours bancaires courants	(6 620)	(8 839)
Total	4 632	2 563

7.8 Capitaux propres

Au 30/06/2016, le capital est composé de 10 220 259 actions à 0,75 euros de valeur nominale.

Les instruments dilutifs en circulation sont composés de 502 118 Bons de Souscription d'Actions, susceptibles de donner droit à 1 757 724 actions.

Réserve légale

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

7.9 Provisions

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

(en milliers d'euros)	31/12/2015	Dotations	Reprises	Variation périmètre	Ecart de conversion	Autres variations	30/06/2016
Provisions pour impôts différés passif	1 531					(104)	1 427
Autres provisions	1 353	562	(282)	465	-	0	2 099
Total	2 884	562	(282)	465	-	(104)	3 526

Les autres provisions concernent notamment :

- les litiges commerciaux et prud'homaux (907K€),
- la maintenance à assurer aux clients de l'activité monétique (501 K€)

7.10 Impôts différés

La prise en compte, au 30 juin 2016, d'imposition différée dans les comptes consolidés a eu, poste par poste, les incidences suivantes :

(en milliers d'euros)	31/12/2015	30/06/2016
Impôts différés actifs	310	298
Impôts différés passifs	1 671	1 567
Impact réserves	(1 341)	23
Impact résultat	677	69

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

Impôt différé actif	31/12/2015	Impact Réserve	Impact Résultat	30/06/2016
Activation des déficits reportables	0	0	0	0
Organic	21	0	-16	5
Frais d'établissement	3	0	-3	0
Participation des salariés	36	0	-18	19
Elimination des PV internes	246	0	0	246
Effort construction	30	0	-18	12
Amortissement droits d'entrée	0	0	0	0
Reprise d'actifs	0	0	0	0
Frais d'acquisition des titres		23		23
Compensation IDA/IDP	-27	0	20	-7
Total	309	23	(34)	298

Impôt différé passif	31/12/2015	Impact Réserve	Impact Résultat	30/06/2016
Frais d'acquisition des immobilisations	7	0	0	7
Elim. Provision R&C	1	0		1
Juste valeur des relations clients	1 672		-124	1 548
Autres	18			18
Compensation IDA/IDP	-27	0	20	-7
Total	1 671	0	(104)	1 567

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 :

<i>(en milliers d'euros)</i>	31/12/2015	30/06/2016	< 1 an	1-5 ans	> 5 ans
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	15 697	28 240	5 989	20 500	1 750
Intérêts courus non échus	(10)	(28)	(28)	0	0
Concours bancaires courants	6 620	8 839	8 839	0	0
Dettes financières diverses	156	59	59	0	0
Total	22 462	37 110	14 859	20 500	1 750

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

- 7 256 K€ SOLUTIONS 30
- 758 K€ TELIMA HOLLANDE
- 327 K€ REXION
- 166 K€ MIXNET ALPHA
- 129 K€ MIXNET SRL

Au cours de la période, le Groupe a souscrit de nouveaux emprunts pour 14 M€.

7.11.2 Ventilation par principales devises

L'ensemble des dettes financières est libellé en euros.

7.11.3 Ventilation par nature de taux

La décomposition taux fixe/taux variable est la suivante :

<i>(en milliers d'euros)</i>	30/06/2016	Taux Fixe	Taux Variable
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	28 240	27 690	550
Intérêts courus non échus	(28)	(28)	0
Concours bancaires courants	8 839	8 839	0
Dettes financières diverses	59	59	0
Total	37 110	36 560	550

7.12 Autres passifs à court terme

Les autres passifs à court terme comprennent les éléments suivants :

<i>(en milliers d'euros)</i>	31/12/2015	30/06/2016	< 1 an
Fournisseurs et comptes rattachés	15 499	19 797	19 797
Fournisseurs d'immobilisations	-	-	-
Avances acomptes reçus sur commandes	0	0	0
<i>Dettes sociales</i>	3 768	9 715	9 715
<i>Dettes fiscales</i>	16 178	22 729	22 729
<i>Dettes fiscales IS</i>	981	138	138
Dettes fiscales et sociales	20 927	32 581	32 581
Comptes Courants Créiteurs	370	657	657
Dettes diverses	7 626	2 687	2 687
Inst.Dérivés Passifs	-	4	4
Produits constatés d'avance	509	714	714
Total autres passifs à court terme	44 933	56 437	56 437

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

7.13 Engagements hors-bilan

7.13.1 Sûretés réelles consenties et engagements donnés :

- Diverses cautions/garanties données pour 250K€.
- Clauses d'exigibilité anticipée concernant les emprunts en cas de non-respect des conditions suivantes :

		Ratios
HSBC	Ratio 1	Fonds propres > 20 % Total Bilan
	Ratio 2	Total dettes à moyen et long terme < 1 Fonds propres
	Ratio 3	Total dettes à moyen ou long terme < 4 CAF
	Ratio 4	Frais Financiers < 30% EBE
	Ratio 5	Fond de roulement positif
	Ratio 6	Frais Financiers < 30% EBITDA
	Ratio 7	Dettes financières brutes à + d'1 an / EBITDA < 3
	Ratio 8	Dettes financières auprès des établissements de crédit (hors affacturage et LT) / Capitaux propres < 1
		Ratios
CIC	Ratio 1	Endettement financier Net / Résultat courant avant impôt < 2,25
	Ratio 2	Dettes financières nettes / Fonds propres < 0,75
		Ratios
Palatine	Ratio 1	Fonds propres / Endettement moyen > 1
	Ratio 2	Endettement ajusté / Situation nette < 2
	Ratio 3	Situation nette N > Situation 31/12/2013 * 90%
		Ratios
BGL BNP PARIBAS	Ratio 1	Fonds propres > 20 % Total Bilan
	Ratio 2	Dettes financières brutes à + d'1 an / EBITDA < 3
	Ratio 3	Frais Financiers < 30% EBITDA
	Ratio 4	Dettes financières auprès des établissements de crédit (hors affacturage et LT) / Capitaux propres < 1
	Ratio 5	Fond de roulement positif

Au 30 juin 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 1 116 K€ au 30 juin 2016. Ces engagements ne sont pas enregistrés comptablement.
- Les hypothèses retenues pour le calcul sont les suivantes :
 - Taux de charges sociales : taux réels constatés dans les sociétés,
 - Départ volontaire en retraite lorsque le salarié peut bénéficier d'une retraite à taux plein.

Hypothèses retenues	2016
Table de mortalité	TG05
Taux de progression des salaires	2%
Taux de turnover	4%
Taux d'actualisation financière	2,03%

7.13.2

Il n'y a pas
clôture.

Engagements reçus

d'engagement reçu à la date de

7.14 Amortissements et provisions

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

<i>(en milliers d'euros)</i>	30/06/2016	30/06/2015
Reprises sur amortissements des immobilisations		
Reprises sur amortissements des éléments de l'actif circulant	-	-
Reprises de provisions	282	539
Total reprises d'amortissements et de provisions	282	539
Dotations aux amortissements d'exploitation	(1 594)	(812)
Dotations aux provisions d'exploitation	(164)	(328)
Dotations aux amortissements des GW	(792)	(724)
Total dotations aux amortissements et aux provisions	(2 550)	(1 864)

7.15 Résultat financier

Le résultat financier se décompose comme suit :

<i>(en milliers d'euros)</i>	30/06/2016	30/06/2015
Produits financiers		
Total Dividendes	38	-
Autres Produits de participation	2	10
Transfère de charges financières	0	70
Autres produits financiers	334	0
Total	373	79
Charges financières		
Intérêts et charges financières	(596)	(109)
Pertes de change	(7)	(26)
Dot.aux Provisions & Amts.Financiers	(116)	0
Autres charges financières	(92)	-
Total	(810)	(135)
Résultat financier	(437)	(55)

7.16 Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel se compose de la manière suivante :

<i>(en milliers d'euros)</i>	30/06/2016	30/06/2015
Produits exceptionnels		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	54	8
Produits exceptionnels sur opérations en capital	951	50
Autres produits exceptionnels	14	0
Reprises de provisions et transferts de charges	-	219
Total	1 019	277
Charges exceptionnelles		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	(855)	(861)
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	(1 082)	(55)
Total Autres Charges exceptionnelles	(14)	(79)
Dotations exceptionnelles aux amortissements et aux provisions	(98)	-
Total	(2 049)	(994)
Résultat exceptionnel	(1 029)	(717)

Le résultat exceptionnel est composé principalement par :

- des litiges commerciaux pour 46 K€,
- des coûts de restructuration et des indemnités pour 523 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 :

<i>(en milliers d'euros)</i>	30/06/2016	30/06/2015
Impôt exigible	(505)	(382)
Charges d'impôts différés	69	386
Total	(436)	4

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 au Luxembourg s'analyse comme suit :

<i>en milliers d'euros</i>	30/06/2016
Résultat net	3 534
IS	(505)
IS Différés	69
Dotations amortissements Ecarts Acquisition	792
Reprise Ecarts Acquisition Négatifs	
Résultat avant impôt (y compris résultat MEQ)	4 762
Taux d'imposition normal applicable au Luxembourg (%)	29,22%
Charge d'impôt théorique	1 391
Incidence des :	
- Différences permanentes	(1 031)
- Effet de la non reconnaissance d'impôts différés actifs sur les déficits fiscaux reportables et les autres différences temporelles déductibles	606
- Consommation de produits d'impôts sur les déficits fiscaux reportables et autres différences temporelles déductibles antérieurement non reconnus	(83)
- Crédit d'impôt	(246)
- Différences de taux	(202)
Charge d'impôt effectivement constatée	436
Taux d'impôt effectif (%)	9,15%

7.18 Effectif à la clôture

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

	30/06/2016	31/12/2015
Contrats à durée indéterminées	2 028	994
Contrats temporaires	38	81
Total	2 066	1 075

8 Autres informations

8.1 Chiffre d'affaires par zones géographiques

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

<i>(en milliers d'euros)</i>	30/06/2016	30/06/2015
France	60 715	43 171
International	25 792	17 161
Total	86 507	60 332

8.2 Chiffre d'affaires par activités

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

<i>(en milliers d'euros)</i>	30/06/2016	30/06/2015
Ventes de services	86 041	58 367
Ventes de marchandises	466	1 965
Total	86 507	60 332

8.3 Entités ad hoc

Néant.

8.4 Entreprises et parties liées

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

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

8.5 Dirigeants

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

Néant€.

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

Néant.

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

Le montant total des honoraires du Réviseur d'Entreprises Agrée et des autres contrôleurs légaux des comptes au cours de l'exercice s'élève à 113 K€ et se décompose ainsi (montants en K€):

Cabinet	30/06/2016	30/06/2015
ACA Nexia	25	24
Grant Thornton	88	101
TOTAL	113	125