Solutions pour les Nouvelles Technologies

# Rapport d'activité semestriel

# 1er semestre 2014


Synthèse des résultats du 1er semestre 2014 et faits marquants Page 2

Comptes consolidés intermédiaires au 30 juin 2014 Page 4

# Synthèse des résultats du 1er semestre 2014 et faits marquants

SOLUTIONS 30 a annoncé le 30 septembre dernier ses résultats, non audités, pour le 1er semestre 2014.

**Principaux chiffres-clés consolidés**

| Millions € | S1 2014 | S1 2013 | *Variation* |
|---|---|---|---|
| Chiffre d'affaires | **54,2** | 43,0 | *+ 26 %* |
| Résultat d'exploitation[1] | **3,9** | 2,7 | *+ 44 %* |
| Résultat courant avant impôts[1] | **3,8** | 2,7 | *+ 41 %* |
| Résultat net des sociétés intégrées[1] | **2,5** | 1,0 | *x 2,5* |
| Résultat net (part du groupe) | **1,8** | 0,6 | *X 3* |

[1] avant amortissement des écarts d'acquisition

## I – Commentaires sur les résultats

Le chiffre d'affaires, publié le 24 juillet dernier, s'élève à 54,2 M€, en progression de 26 %. Les deux-tiers de la croissance proviennent des acquisitions réalisées au cours de l'exercice 2013 en France, en Allemagne et en Italie. L'international représente 28 % de l'activité du groupe.

La dynamique d'amélioration de la rentabilité opérationnelle, priorité du groupe en 2014, a continué de produire ses effets au 1er semestre 2014. Le résultat courant avant impôts et avant amortissement des écarts d'acquisition progresse ainsi de 41 % pour atteindre 3,8 M€. Il représente 7,0 % du chiffre d'affaires, soit une hausse de 0,7 point par rapport à la même période de 2013.

Après amortissement des écarts d'acquisition, le résultat net s'établit à 1,8 M€, soit un niveau trois fois supérieur à celui du 1er semestre 2013.

Au 30 juin 2014, la trésorerie disponible s'élevait à 11,7 M€ dont 5 M€ d'affacturage. La dette financière à moyen terme s'établissait à 7,7 M€. Les capitaux propres s'élevaient à 17,0 M€.

Sur l'ensemble de l'exercice 2014, SOLUTIONS 30 confirme la perspective d'une croissance à deux chiffres avec une amélioration de la rentabilité par rapport à 2013.

## II – Derniers développements

- **Compteurs intelligents :** Le Plan d'investissements d'avenir présenté le 9 juillet 2013 avait acté le lancement du déploiement du compteur Linky par ERDF, et le remplacement des 35 millions de compteurs actuels d'ici à 2020 avec une première phase de 3 millions compteurs entre 2014 et 2016.

  Les Pouvoirs Publics ont lancé un appel d'offres au début de l'été 2014. A ce jour, les constructeurs ont été choisis et la production des compteurs a déjà commencé. S'agissant de SOLUTIONS 30, les réponses concernant le service sont attendues au début 2015, et le démarrage du déploiement devrait intervenir fin 2015. Il est rappelé qu'ERDF avait déployé à titre de test 260 000 compteurs en 2010, et que SOLUTIONS 30 en avait géré 80 000, soit près d'un tiers.

- **Nouveaux contrats :** SOLUTIONS 30 rappelle qu'il a communiqué en septembre dernier sur deux nouveaux grands contrats :
  - un contrat de 25 M€ sur trois ans aux Pays-Bas auprès de NEDFIBER, exploitant majeur de réseau Ethernet et fibre optique dédié aux parcs d'affaires néerlandais ;
  - un contrat avec SECURITAS DIRECT, leader européen sur le marché de la télésurveillance, pour la maintenance de Verisure, système d'alarme télé-surveillée et de services domotiques associés.

Par ailleurs, SOLUTIONS 30 a également remporté récemment le contrat pour l'assistance des ordinateurs HP en Italie, étendant ainsi à un autre de ses grands marchés européens une activité qu'il réalisait déjà pour ce client en France.

# Etats financiers consolidés

## Information intermédiaire non auditée au 30/06/2014

## GROUPE SOLUTIONS 30

6 RUE DICKS
L1417 - LUXEMBOURG

ATRIOM
Audit & Consolidation

14 place Gabriel Péri – 75008 Paris – France – Tél : 01 58 22 22 30 – Fax : 01 58 22 22 40 – www.atriom.fr
ATRIOM : société à responsabilité limitée d'expertise comptable – Commissariat aux comptes.
Inscrit au tableau de l'Ordre de Paris sous le n° 140102580001 et à la Compagnie des Commissaires aux Comptes de Paris.
Siège social : 14 place Gabriel Péri – 75008 Paris – France. Capital : 10 000 euros. RCS Paris B 448 525 303

# SOMMAIRE

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

**1 BILAN CONSOLIDE ..... 5**

**2 COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE ..... 7**

**3 TABLEAU DE FINANCEMENT PAR L'ANALYSE DES FLUX DE TRESORERIE ..... 9**

**4 VARIATION DES CAPITAUX PROPRES – PART DU GROUPE ..... 10**

**5 REFERENTIEL COMPTABLE, MODALITES DE CONSOLIDATION, METHODE ET REGLES D'EVALUATION ..... 11**

**5.1 Référentiel comptable et modalités de consolidation ..... 11**
5.1.1 Référentiel comptable ..... 11
5.1.2 Conformité ..... 11
5.1.3 Méthode de conversion des opérations en devises ..... 11

**5.2 Date d'arrêté ..... 11**

**5.3 Méthode de consolidation ..... 12**

**6 EVENEMENTS SIGNIFICATIFS DE LA PERIODE ET CONTINUITE D'EXPLOITATION ..... 13**

**6.1 Faits marquants ..... 13**

**6.2 Evènements importants survenus depuis le 30 juin 2014 ..... 13**

**6.3 Continuité de l'exploitation ..... 13**

**7 PERIMETRE DE CONSOLIDATION ..... 14**

**7.1 Activité ..... 14**

**7.2 Organigramme au 30 juin 2014 ..... 15**

**7.3 Listes des sociétés consolidées ..... 16**

**7.4 Changements comptables ..... 18**

**7.5 Variations de périmètre et changement de méthode de consolidation ..... 18**

**8 EXPLICATION DES COMPTES DU BILAN ET DU COMPTE DE RESULTAT ET DE LEURS VARIATIONS ..... 19**

**8.1 Immobilisations incorporelles ..... 19**

**8.2 Immobilisations corporelles ..... 20**

**8.3 Immobilisations financières ..... 21**

**8.4 Stocks et en-cours ..... 21**

**8.5 Ventilation des créances et des dépréciations par échéance ..... 22**

**8.6 Ventilation des comptes de régularisation ..... 22**

**8.7 Trésorerie nette et équivalents de trésorerie ..... 22**

**8.8 Capitaux propres ..... 23**

**8.9 Provisions ..... 23**

**8.10 Impôts différés ..... 23**

**8.11 Emprunts et dettes financières ..... 24**
8.11.1 Nature et échéance des emprunts et dettes financières ..... 24
8.11.2 Ventilation par principales devises ..... 24
8.11.3 Ventilation par nature de taux ..... 25

**8.12 Autres passifs à court terme ..... 25**

**8.13 Engagements hors-bilan ..... 26**
8.13.1 Sûretés réelles consenties et engagements donnés : ..... 26
8.13.2 Engagements reçus ..... 27

**8.14 Amortissements et provisions ..... 27**

**8.15 Résultat financier ..... 28**

**8.16 Résultat exceptionnel ..... 28**

**8.17 Impôt sur les résultats ..... 29**
8.17.1 Analyse de l'impôt sur les résultats ..... 29
8.17.2 Preuve d'impôt ..... 29

**8.18 Effectif à la clôture ..... 30**

**9 AUTRES INFORMATIONS ..... 31**

**9.1 Chiffre d'affaires par zones géographiques ..... 31**

**9.2 Chiffre d'affaires par activités ..... 31**

**9.3 Entités ad hoc ..... 31**

**9.4 Entreprises et parties liées ..... 31**

**9.5 Dirigeants ..... 32**

9.5.1 Rémunération allouée aux membres des organes d'administration et de direction ..... 32

9.5.2 Avances et crédits accordés ..... 32

**9.6 Honoraires des Commissaires aux Comptes ..... 32**

# 1 Bilan consolidé

| ACTIF | Notes | 30/06/2014 | 31/12/2013 |
|---|---|---|---|
| **C. Actif immobilisé** | | **12 919** | **12 402** |
| **I. Immobilisations incorporelles** | **8.1** | | |
| 2. Concessions, brevets, licences, marques acquis à titre onéreux | | 1 459 | 1 584 |
| 3. Fonds de commerce, dans la mesure où il a été acquis à titre onéreux | | 63 | 49 |
| 5. Ecarts d'acquisition | | 8 552 | 8 125 |
| **II. Immobilisations corporelles** | **8.2** | | |
| 1. Terrains et constructions | | 7 | 7 |
| 2. Installations techniques et machines | | 828 | 817 |
| 3. Autres installations, outillage et mobilier | | 1 079 | 997 |
| 4. Acomptes versés et immobilisations corporelles en cours | | 398 | 342 |
| **III. Immobilisations financières** | **8.3** | | |
| 3. Parts dans des entreprises avec lesquelles la société a un lien de participation | | 54 | 54 |
| 6. Prêts et créances immobilisés | | 480 | 428 |
| **D. Actif circulant** | | **62 923** | **44 261** |
| **I. Stocks** | **8.4** | | |
| 3. Produits finis et marchandises | | 2 050 | 2 019 |
| 4. Acomptes versés | | 170 | 204 |
| **II. Créances** | **8.5** | | |
| 1. Créances résultant de ventes et prestations de service | | | |
| a) dont la durée résiduelle est inférieure ou égale à un an | | 33 381 | 26 912 |
| 4. Autres créances | | | |
| a) dont la durée résiduelle est inférieure ou égale à un an | | 14 341 | 8 898 |
| 5. Impôts différés actifs | | 597 | 606 |
| **III. Valeurs mobilières** | **8.7** | | |
| 3. Autres valeurs mobilières | | 2 603 | 920 |
| 1. Titres d'autocontrôle | | - | 110 |
| **IV. Avoirs en banques, avoirs en compte de chèques postaux, chèques et en caisse** | **8.7** | 9 063 | 4 022 |
| **E. Comptes de régularisation** | **8.6** | 719 | 571 |
| **Total de l'actif** | | **75 843** | **56 663** |

| PASSIF | Notes | 30/06/2014 | 31/12/2013 |
|---|---|---|---|
| **A. Capitaux propres** | **8.8** | **16 831** | **15 021** |
| **I. Capital souscrit** | | 4 972 | 4 972 |
| **II. Prime d'émission et primes assimilées** | | 1 492 | 1 492 |
| **IV. Réserves** | | | |
| 1. Réserve légale | | 373 | 373 |
| 4. Réserves consolidées | | 7 970 | 5 817 |
| **VI. Résultat de l'exercice** | | 1 769 | 2 137 |
| **X. Intérêts minoritaires** | | 255 | 231 |
| **C. Provisions** | **8.9** | **1 866** | **2 137** |
| 2. Provisions pour impôts | | - | - |
| 3. Autres provisions | | 1 866 | 2 137 |
| **D. Dettes non subordonnées** | | **55 784** | **38 419** |
| 2. Dettes envers des établissements de crédit | **8.11** | | |
| a) dont la durée résiduelle est inférieure ou égale à un an | | 2 784 | 2 473 |
| b) dont la durée résiduelle est supérieure à un an | | 5 517 | 2 871 |
| 3. Acomptes reçus sur commandes | **8.12** | | |
| a) dont la durée résiduelle est inférieure ou égale à un an | | 275 | 425 |
| 4. Dettes sur achats et prestations de services | **8.12** | | |
| a) dont la durée résiduelle est inférieure ou égale à un an | | 22 522 | 14 508 |
| 8. Dettes fiscales et dettes au titre de la sécurité sociale | **8.12** | | |
| a) Dettes fiscales | | 14 499 | 8 949 |
| b) Dettes au titre de la sécurité sociale | | 9 528 | 8 922 |
| 9. Autres dettes | | | |
| a) dont la durée résiduelle est inférieure ou égale à un an | | 660 | 271 |
| **E. Compte de régularisation** | | **1 361** | **1 086** |
| **Total du passif** | | **75 843** | **56 663** |

# 2 Compte de résultat consolidé

| A. CHARGES | Notes | 30/06/2014 | 30/06/2013 |
|---|---|---|---|
| 1. Consommation de marchandises et de matières premières et consommables | | 3 415 | 2 260 |
| 2. Autres charges externes | | 28 366 | 21 672 |
| 3. Frais de personnel | | 19 354 | 15 466 |
| a) Salaires et traitements | | *14 059* | *11 024* |
| b) Charges sociales couvrant les salaires et traitements | | *5 295* | *4 441* |
| 4. Corrections de valeur | | | |
| a) sur frais d'établissement et sur immobilisations corporelles et incorporelles | 8.14 | 1 311 | 1 274 |
| 5. Autres charges d'exploitation | | 78 | 127 |
| 5. Intérêts et autres charges financières | 8.15 | 129 | 50 |
| 9. Charges exceptionnelles | 8.16 | 1 131 | 996 |
| 10. Impôts sur le résultat | 8.17 | 251 | 782 |
| 11. Autres impôts ne figurant pas sous le poste ci-dessus | | 781 | 667 |
| 12. Profit de l'exercice | | 1 815 | 610 |
| *dont Part Groupe* | | 1 769 | 591 |
| *dont Part intérêts minoritaires* | | 46 | 19 |
| 13. Quote-part dans les résultats des entreprises mises en équivalence | | 2 | 2 |
| **TOTAL CHARGES** | | **56 634** | **43 905** |

| B. PRODUITS | Notes | 30/06/2014 | 30/06/2013 |
|---|---|---|---|
| 1. Montant net du chiffre d'affaires | 9.1 | 54 291 | 42 999 |
| 5. Autres produits d'exploitation | | 2 224 | 725 |
| 8. Autres intérêts et autres produits financiers | | | |
| b) autres intérêts et produits financiers | 8.15 | 9 | 57 |
| 9. Produits exceptionnels | 8.16 | 108 | 122 |
| **TOTAL PRODUITS** | | **56 634** | **43 905** |

# 3 Tableau de financement par l'analyse des flux de trésorerie

| *(en milliers d'euros)* | 30/06/2014 | 30/06/2013 |
|---|---|---|
| *FLUX DE TRESORERIE LIES A L'ACTIVITE* | | |
| RESULTAT NET DES SOCIETES INTEGREES | 1 769 | 591 |
| - Part des minoritaires : | 46 | 19 |
| - Quote-part dans résultat des sociétés mises en équivalence : | (0) | 2 |
| Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité : | | |
| - Amortissements et provisions | 892 | 671 |
| - Variation des impôts différés | (3) | (29) |
| - Plus-values de cession | 1 | 5 |
| **MARGE BRUTE D'AUTOFINANCEMENT DES SOCIETES INTEGREES** | **2 704** | **1 259** |
| **VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT LIE A L'ACTIVITE** | **2 775** | **(2 879)** |
| **Flux net de trésorerie généré par l'activité** | **5 479** | **(1 619)** |
| *FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT* | | |
| Acquisition d'immobilisations | (739) | (1 062) |
| Cession d'immobilisations | 68 | 16 |
| Trésorerie sur acquisition et cession de filiales | (1 052) | (96) |
| **Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement** | **(1 723)** | **(1 142)** |
| *FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT* | | |
| Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées | 0 | (9) |
| Augmentations de capital en numéraire | 0 | 0 |
| Emissions d'emprunts | 4 120 | 2 300 |
| Remboursements d'emprunts | (978) | (378) |
| **Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement** | **3 142** | **1 913** |
| **VARIATION DE TRESORERIE** | **6 898** | **(849)** |
| Incidence des variations de taux de change | 3 | |
| Trésorerie d'ouverture | 4 217 | 7 635 |
| Trésorerie de clôture | 11 118 | 6 785 |

# 4 Variation des capitaux propres – part du groupe

| (en milliers d'euros) | Capital | Primes | Réserves consolidées | Résultat de l'exercice | Total capitaux propres Groupe | Total Intérêts minoritaires | Total des capitaux propres |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Situation à la clôture 31/12/2012** | **3 729** | **1 492** | **6 140** | **1 292** | **12 653** | **22** | **12 675** |
| Affectation du résultat 2012 | | | 1 292 | (1 292) | 0 | | 0 |
| Résultat de la période | | | | 591 | 591 | 19 | 610 |
| Augmentation de capital | 1 242 | | (1 242) | | 0 | 27 | 27 |
| Distribution de dividendes | | | | | | (8) | |
| **Situation à la clôture 30/06/2013** | **4 972** | **1 492** | **6 189** | **591** | **13 244** | **59** | **13 303** |
| **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 | | | | 1 769 | 1 769 | 46 | 1 815 |
| Augmentation de capital | | | 0 | | 0 | | 0 |
| Ecarts de conversion | | | (5) | | (5) | | (5) |
| Distribution de dividendes | | | 21 | | 21 | (21) | 0 |
| **Situation à la clôture 30/06/2014** | **4 972** | **1 492** | **8 342** | **1 769** | **16 575** | **255** | **16 831** |

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

## 5.1 Référentiel comptable et modalités de consolidation

### 5.1.1 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 (cf point 6.3 – Continuité d'exploitation)..

### 5.1.2 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 2013. 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.

### 5.1.3 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.

## 5.2 Date d'arrêté

Toutes les sociétés consolidées clôturent leurs comptes au 31 décembre.

Les comptes consolidés présentés ici couvrent la période du 1er janvier 2014 au 30 juin 2014.

## 5.3 Méthode de consolidation

L'état récapitulatif, présenté en note 7, 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.

# 6 Evénements significatifs de la période et continuité d'exploitation

## 6.1 Faits marquants

Le Groupe, à travers sa filiale allemande Digital Business Solutions GmbH (anciennement dénommée Télima Deutschland), a pris une participation de 50% dans la société Connecting Cable Gmbh, basée à Cologne et active dans le secteur Informatique & Telecom (5 M€ de chiffre d'affaires par an)..

Au cours du mois d'avril 2014, le Groupe a procédé à des opérations de transmission universelle de patrimoine pour les entités suivantes :

- PC 30 Family a absorbé Télima Dijon Family ;
- Télima Méditerranée a absorbé Télima Mediterranée Family ;
- Télima Paris a absorbé Télima Paris Family ;
- Télima Sud Ouest a absorbé Télima Sud Ouest Family ;
- C2A a absorbé Télima Reims Family au 30 04 2014 ;
- Télima Pas de Calais a absorbé Télima Nord Family ;
- Télima Ile de France a absorbé Télima Ile de France Family.

Ces transmissions universelles de patrimoine ont été réalisées et les sociétés absorbées ont été radiées du Registre du Commerce et des Sociétés au 30 avril 2014.

## 6.2 Evènements importants survenus depuis le 30 juin 2014

Néant.

## 6.3 Continuité de l'exploitation

Les comptes semestriels ont été établis dans le respect du principe de continuité de l'exploitation.

# 7 Périmètre de consolidation

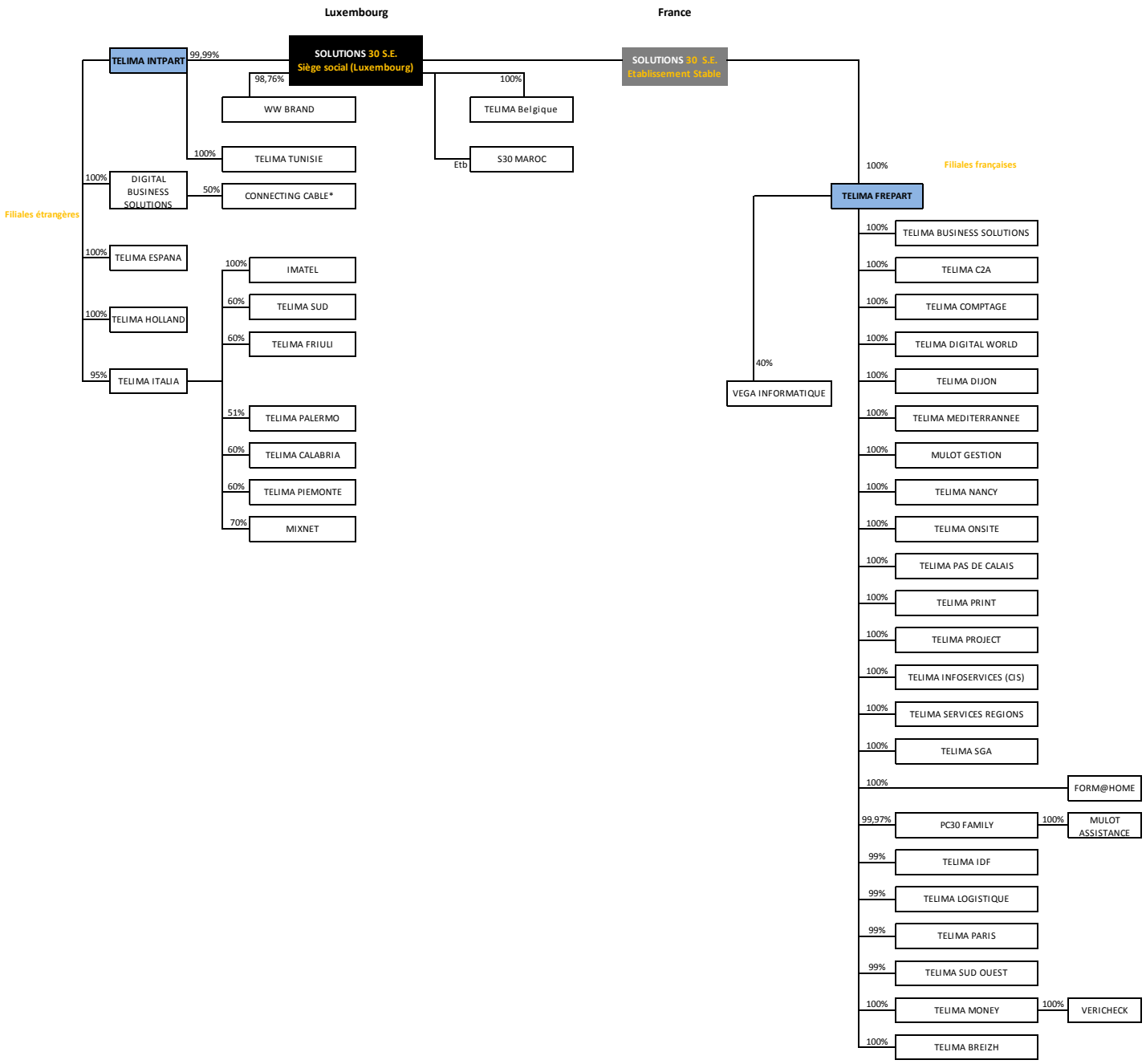
## 7.1 Activité

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

- Zone France,
- Développement à l'international.

Cette analyse a été retenue dans le cadre de l'information sectorielle présentée en partie 9.

## 7.2 Organigramme au 30 juin 2014



## 7.3 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 30/06/2014 | Méthode 31/12/2013 | % contrôle 30/06/2014 | % contrôle 31/12/2013 | % d'intérêts 30/06/2014 | % d'intérêts 31/12/2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **SOLUTIONS 30 SE** | 795245927 | 6, rue Dicks<br>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<br>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% |
| **MULOT ASSITANCE** | 48082210500023 | 5, Rue Chantecoq 92800 Puteaux - France | Intégration globale | Intégration globale | 99,73% | 99,73% | 99,73% | 99,73% |
| **MULOT GESTION** | 48511765900022 | 5, Rue Chantecoq 92800 Puteaux - France | Intégration globale | Intégration globale | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| **PC30 FAMILY SARL** | 48892263400016 | 5, Rue Chantecoq 92800 Puteaux - France | Intégration globale | Intégration globale | 99,73% | 99,73% | 99,73% | 99,73% |
| **TELIMA Breizh** | 797566213 | 5, Rue Chantecoq 92800 Puteaux - France | Intégration globale | Intégration globale | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| **TELIMA BUSINESS SOLUTIONS SAS** | 51345361300020 | 321, Bureaux de la Colline 92210 St Cloud - France | Intégration globale | Intégration globale | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| **TELIMA C2A SARL** | 50520300000011 | 4, Ave de Laon<br>51100 Reims - France | Intégration globale | Intégration globale | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| **TELIMA COMPTAGE SARL** | 52759155600016 | 5, Place du Corbeau 67000 Strasbourg - France | Intégration globale | Intégration globale | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| **TELIMA DIGITAL WORLD SARL (EX TELIMA LYON FAMILY)** | 50492859900019 | 5, Rue Chantecoq 92800 Puteaux - France | Intégration globale | Intégration globale | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| **TELIMA DIJON FAMILY SARL** | 49532865000017 | 188, Rue d'Auxonne 21000 Dijon - France | TUP 30/04/2014 | Intégration globale | - | 100,00% | - | 100,00% |
| **TELIMA DIJON SARL** | 48533430400014 | 188, Rue d'Auxonne 21000 Dijon - France | Intégration globale | Intégration globale | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| **TELIMA IDF FAMILY SARL** | 50490494700018 | 34, Rue de la Forêt<br>91860 Epinay ss Sénart - France | TUP 30/04/2014 | Intégration globale | - | 99,33% | - | 99,33% |
| **TELIMA IDF SARL** | 49477830100023 | 34, Rue de la Forêt<br>91860 Epinay ss Sénart - France | Intégration globale | Intégration globale | 99,33% | 99,33% | 99,33% | 99,33% |
| **TELIMA MEDITERRANEE FAMILY SARL (EX TELIMA MONTPELLIER FAMILY)** | 49299325800010 | 909, Ave des platanes 34970 Lattes - France | TUP 30/04/2014 | Intégration globale | - | 100,00% | - | 100,00% |
| **TELIMA MEDITERRANEE SARL** | 50793853800018 | 4, Rue edouard Marsal 34000 Montpellier - France | Intégration globale | Intégration globale | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| **TELIMA MONEY SAS** | 52023258800019 | 61, Rue de l'Arcade 75008 Paris - France | Intégration globale | Intégration globale | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| **TELIMA NANCY SARL** | 47918891400010 | 112, Ave du général Leclerc 54000 Nancy -France | Intégration globale | Intégration globale | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| **TELIMA NORD FAMILY SARL** | 49789275200013 | 203, rue de Solférino 59000 Lille - France | TUP 30/04/2014 | Intégration globale | - | 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 FAMILY SARL** | 50510480200028 | 128 bis, Ave Jean jaurés 94200 Ivry sur Seine - France | TUP 30/04/2014 | Intégration globale | - | 98,67% | - | 98,67% |
| **TELIMA PARIS SARL** | 49157072700033 | 128 bis, Ave Jean jaurés 94200 Ivry sur Seine - France | Intégration globale | Intégration globale | 98,67% | 98,67% | 98,67% | 98,67% |
| **TELIMA PAS DE CALAIS SARL** | 48962617600015 | 31, Route d'Arras 62300 Lens - France | Intégration globale | Intégration globale | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| **TELIMA PRINT** | 53283070000011 | 5, Rue Chantecoq 92800 Puteaux - France | Intégration globale | Intégration globale | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| **TELIMA PROJECT (EX TELIMA PAS DE CALAIS FAMILY)** | 49882379800026 | 5, Rue Chantecoq 92800 Puteaux - France | Intégration globale | Intégration globale | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| **TELIMA REIMS FAMILY SARL** | 49845256400012 | 4, Ave de Laon<br>51100 Reims - France | TUP 30/04/2014 | Intégration globale | - | 100,00% | - | 100,00% |
| **TELIMA INFOSERVICES (EX TELIMA RETAIL)** | 75131972400017 | 5, Rue Chantecoq 92800 Puteaux - France | Intégration globale | Intégration globale | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| **TELIMA SERVICE REGION** | 53116007500010 | 5, Rue Chantecoq 92800 Puteaux - France | Intégration globale | Intégration globale | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| **TELIMA SGA** | 49113674300011 | La Vigne de Guiguet 84270 Vedene - France | Intégration globale | Intégration globale | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| **TELIMA SUD OUEST FAMILY SARL (EX TELIMA BORDEAUX FAMILY)** | 49761048500011 | 30, Cours Victor Hugo 33000 Bordeaux - France | TUP 30/04/2014 | Intégration globale | - | 100,00% | - | 100,00% |
| **TELIMA SUD OUEST SARL (EX TELIMA TOULOUSE)** | 49322949600010 | 4, Rue de Caulet<br>31300 Toulouse - France | Intégration globale | Intégration globale | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| **VEGA INFORMATIQUE SARL** | 41137552000052 | 4, Ave de Laon<br>51100 Reims - France | Mise en équivalence | Mise en équivalence | 40,00% | 40,00% | 40,00% | 40,00% |
| **VERICHECK** | 38346049000063 | 5, Rue Chantecoq 92800 Puteaux - France | Intégration globale | Intégration globale | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% |

| Société et forme juridique | N° SIRET | Siège social | Méthode 30/06/2014 | Méthode 31/12/2013 | % contrôle 30/06/2014 | % contrôle 31/12/2013 | % d'intérêts 30/06/2014 | % d'intérêts 31/12/2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **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 proportionnelle | - | 50,00% | - | 50,00% | - |
| **IMATEL SERVICE** | 7626050962 | Corso Magenta 32 20100 Milano - Italie | Intégration globale | Intégration globale | 100,00% | 100,00% | 95,00% | 95,00% |
| **MIXNET Srl** | 6314850964 | Via dei Martinitt, 3 20146 Milano | Intégration globale | Intégration globale | 70,00% | 70,00% | 66,50% | 66,50% |
| **MIXNET Roma** | 6370360965 | Via dei Martinitt, 3 20146 Milano | Intégration globale | Intégration globale | 70,00% | 70,00% | 66,50% | 66,50% |
| **MIXNET Consulting** | 7306140968 | Via dei Martinitt, 3 20146 Milano | Intégration globale | Intégration globale | 70,00% | 70,00% | 66,50% | 66,50% |
| **MIXNET Alfaware** | 4267850966 | Via dei Martinitt, 3 20146 Milano | Intégration globale | Intégration globale | 70,00% | 70,00% | 66,50% | 66,50% |
| **PIEMONTE** | 7912700965 | Corso Magenta 32 20100 Milano - Italie | Intégration globale | Intégration globale | 60,00% | 60,00% | 57,00% | 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** | 6620190964 | Corso Magenta 32 20100 Milano - Italie | Intégration globale | Intégration globale | 60,00% | 60,00% | 57,00% | 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** | 6620340965 | Corso Magenta 32 20100 Milano - Italie | Intégration globale | Intégration globale | 60,00% | 60,00% | 57,00% | 57,00% |
| **TELIMA HOLLAND BV** | 17245978 | Hambakenwetering 10 - 5231 DC Den Bosch - Pastbus 2186 - 5202 CD's- | Intégration globale | Intégration globale | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| **TELIMA INTPART** | B174060 | 24 rue des Genêts L-1621 Luxembourg | Intégration globale | Intégration globale | 99,99% | 99,99% | 99,99% | 99,99% |
| **TELIMA ITALIA SRL** | 6141270964 | Corso Magenta 32 20100 Milano - Italie | Intégration globale | Intégration globale | 95,00% | 95,00% | 95,00% | 95,00% |
| **TELIMA PALERMO SRL** | 6619930966 | Corso Magenta 32 20100 Milano - Italie | Intégration globale | Intégration globale | 51,00% | 51,00% | 48,45% | 48,45% |
| **TELIMA SUD SRL** | 6571140968 | Corso Magenta 32 20100 Milano - Italie | Intégration globale | Intégration globale | 60,00% | 60,00% | 57,00% | 57,00% |
| **TELIMA TUNISIE** | 12511068 | 71, avenue Alain Savary Tunis | Intégration globale | Intégration globale | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% |

## 7.4 Changements comptables

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

## 7.5 Variations de périmètre et changement de méthode de consolidation

Les variations de périmètre intervenues sur la période sont explicitées dans la note 6.1 - Faits marquants et sont insuffisamment significatives pour affecter la comparabilité des comptes.

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

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

## 8.1 Immobilisations incorporelles

Les écarts d'acquisition portent sur les sociétés suivantes :

| | 31/12/2013 | Augmentation | Diminution | Mouvement de périmètre | 30/06/2014 |
|---|---|---|---|---|---|
| *Valeurs brutes* | | | | | |
| Allemagne | 265 | | | | 265 |
| Belgique | 463 | | | | 463 |
| BUSINESS | 2 749 | | | | 2 749 |
| CONNECTING CABLE | | 1 122 | | | 1 122 |
| DIGITAL WORLD | 280 | | | | 280 |
| HOLLAND | 114 | | | | 114 |
| MONEY | 1 502 | | | | 1 502 |
| MIXNET | 303 | | | | 303 |
| MULOT ASSISTANCE | 162 | | | | 162 |
| MULOT GESTION | 235 | | | | 235 |
| ONSITE | 221 | | | | 221 |
| PRINT | 127 | | | | 127 |
| INFOSERVICES | 3 420 | | | | 3 420 |
| VERICHECK | 583 | | (40) | | 543 |
| AUTRES | 322 | | | | 322 |
| **Total** | **10 746** | **1 122** | **(40)** | **0** | **11 828** |
| *Amortissements* | | | | | |
| Allemagne | 0 | 27 | | | 27 |
| Belgique | 210 | 46 | | | 257 |
| BUSINESS | 886 | 114 | | | 1 001 |
| CONNECTING CABLE | | 47 | | | 47 |
| DIGITAL WORLD | 145 | 28 | | | 173 |
| HOLLAND | 108 | 5 | | | 114 |
| MONEY | 261 | 65 | | | 326 |
| MIXNET | 30 | 30 | | | 61 |
| MULOT ASSISTANCE | 101 | 16 | | | 117 |
| MULOT GESTION | 120 | 23 | | | 144 |
| ONSITE | 201 | 20 | | | 221 |
| PRINT | 61 | 13 | | | 74 |
| INFOSERVICES | 214 | 143 | | | 356 |
| VERICHECK | 39 | 54 | | | 93 |
| AUTRES | 242 | 24 | | | 266 |
| **Total** | **2 621** | **655** | **0** | **0** | **3 277** |
| *Valeurs nettes* | | | | | |
| Allemagne | 265 | (27) | 0 | 0 | 239 |
| Belgique | 253 | (46) | 0 | 0 | 207 |
| BUSINESS | 1 862 | (114) | 0 | 0 | 1 748 |
| CONNECTING CABLE | 0 | 1 076 | 0 | 0 | 1 076 |
| DIGITAL WORLD | 136 | (28) | 0 | 0 | 108 |
| HOLLAND | 5 | (5) | 0 | 0 | (0) |
| MONEY | 1 241 | (65) | 0 | 0 | 1 176 |
| MIXNET | 273 | (30) | 0 | 0 | 242 |
| MULOT ASSISTANCE | 61 | (16) | 0 | 0 | 45 |
| MULOT GESTION | 115 | (23) | 0 | 0 | 91 |
| ONSITE | 20 | (20) | 0 | 0 | 0 |
| PRINT | 65 | (13) | 0 | 0 | 53 |
| INFOSERVICES | 3 206 | (143) | 0 | 0 | 3 064 |
| VERICHECK | 544 | (54) | (40) | 0 | 450 |
| AUTRES | 80 | (24) | 0 | 0 | 56 |
| **Total** | **8 125** | **467** | **- 40** | **-** | **8 552** |

L'écart d'acquisition reconnu sur la période résulte (cf point 6.1) de l'acquisition de la société Connecting Cable Gmbh.

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, la reprise d'actifs d'Infoservices sur l'exercice (activité retail) et l'acquisition de Connecting Cable qui sont amortis sur une durée de 12 ans.

Les autres immobilisations incorporelles portent sur les postes suivants :

| | 31/12/2013 | Augmentation | Diminution | Autres variations | 30/06/2014 |
|---|---|---|---|---|---|
| **Valeurs brutes** | | | | | |
| Concessions, brevets, licences | 3 553 | 97 | (3) | - | 3 647 |
| Droit au bail | 2 | 0 | 0 | 0 | 2 |
| Fonds de commerce | 47 | 22 | (0) | (7) | 61 |
| Autres immobilisations incorporelles | 43 | - | 0 | - | 43 |
| **Total** | 3 644 | 119 | (3) | (7) | 3 753 |
| **Amortissements** | | | | | |
| Concessions, brevets, licences | (1 993) | (241) | 27 | 0 | (2 206) |
| Fonds de commerce | 0 | (0) | 0 | - | (0) |
| Autres immobilisations incorporelles | (20) | (6) | 0 | - | (26) |
| **Total** | (2 013) | (247) | 27 | 0 | (2 233) |
| **Valeurs nettes** | | | | | |
| Concessions, brevets, licences | 1 560 | (144) | 24 | 0 | 1 441 |
| Droit au bail | 2 | 0 | 0 | 0 | 2 |
| Fonds de commerce | 47 | 21 | 0 | (7) | 61 |
| Autres immobilisations incorporelles | 23 | (6) | 0 | - | 17 |
| **Total** | 1 631 | (128) | 24 | (7) | 1 520 |

## 8.2 Immobilisations corporelles

| | 31/12/2013 | Augmentation | Diminution | Autres variations | Variation de perimètre | 30/06/2014 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Valeurs brutes** | | | | | | |
| Constructions | 15 | 0 | 0 | 0 | 0 | 15 |
| Installations techniques, mat. & out. | 1 255 | 172 | - | (13) | - | 1 413 |
| Autres immobilisations corporelles | 2 092 | 173 | - | (4) | 59 | 2 320 |
| Immobilisations corporelles en cours | 342 | 56 | 0 | 0 | 0 | 398 |
| **Total** | 3 704 | 401 | - | (17) | 59 | 4 147 |
| **Amortissements** | | | | | | |
| Constructions | (8) | (0) | 0 | 0 | 0 | (9) |
| Installations techniques, mat. & out. | (438) | (147) | - | 0 | 0 | (585) |
| Autres immobilisations corporelles | (1 095) | (127) | - | (0) | (19) | (1 241) |
| **Total** | (1 542) | (274) | - | (0) | (19) | (1 835) |
| **Valeurs nettes** | | | | | | |
| Constructions | 7 | (0) | 0 | 0 | 0 | 7 |
| Installations techniques, mat. & out. | 817 | 24 | - | (13) | - | 828 |
| Autres immobilisations corporelles | 997 | 46 | 0 | (4) | 40 | 1 079 |
| Immobilisations corporelles en cours | 342 | 56 | 0 | 0 | 0 | 398 |
| **Total** | 2 163 | 127 | - | (17) | 40 | 2 312 |

## 8.3 Immobilisations financières

| | 31/12/2013 | Augmentation | Diminution | Variation périmètre | 30/06/2014 |
|---|---|---|---|---|---|
| **Valeurs brutes** | | | | | |
| Titres mis en équivalence | 54 | | (0) | 0 | 54 |
| Autres immobilisations financières | 443 | 121 | (68) | - | 495 |
| **Total** | **497** | **121** | **(69)** | **-** | **549** |
| **Provisions pour dépréciation** | | | | | |
| Titres mis en équivalence | 0 | 0 | 0 | 0 | - |
| Autres immobilisations financières | (15) | - | 0 | 0 | (15) |
| **Total** | **(15)** | **-** | **0** | **0** | **(15)** |
| **Valeurs nettes** | | | | | |
| Titres mis en équivalence | 54 | - | (0) | 0 | 54 |
| Autres immobilisations financières | 428 | 121 | (68) | - | 480 |
| **Total** | **482** | **121** | **(69)** | **-** | **534** |

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

Information sur la participation de 40% dans la société Véga Informatique Sarl :

| Nom de l'entreprise | Fraction de capital détenue | Capitaux propres | Résultat de l'exercice |
|---|---|---|---|
| Véga Informatique Sarl | 40% | -134 986,05 € | - 503,37 € |

## 8.4 Stocks et en-cours

Les stocks et en-cours se présentent ainsi :

| | 31/12/2013 | Augmentation | Diminution | Variation périmètre | 30/06/2014 |
|---|---|---|---|---|---|
| **Valeurs brutes** | | | | | |
| Produits intermédiaires et finis | 28 | - | (13) | 0 | 15 |
| Marchandises | 1 991 | 28 | 0 | 99 | 2 118 |
| Avances et acomptes | 204 | - | (34) | - | 170 |
| **Total** | **2 223** | **28** | **(47)** | **99** | **2 302** |
| **Provisions pour dépréciation** | | | | | |
| Produits intermédiaires et finis | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Marchandises | - | (82) | - | 0 | (82) |
| Avances et acomptes | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **Total** | **-** | **(82)** | **-** | **0** | **(82)** |
| **Valeurs nettes** | | | | | |
| Produits intermédiaires et finis | 28 | - | (13) | 0 | 15 |
| Marchandises | 1 991 | (55) | - | 99 | 2 035 |
| Avances et acomptes | 204 | - | (34) | 0 | 170 |
| **Total** | **2 223** | **(55)** | **(47)** | **99** | **2 220** |

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

## 8.5 Ventilation des créances et des dépréciations par échéance

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

| Valeurs brutes | 31/12/2013 | 30/06/2014 | < 1 an | > 1 an |
|---|---|---|---|---|
| Clients et comptes rattachés | 27 643 | 34 165 | 34 165 | 0 |
| Autres créances | 8 898 | 14 341 | 14 341 | 0 |
| Total | 36 541 | 48 505 | 48 505 | - |

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

| | 31/12/2013 | Dotations | Reprises | 30/06/2014 |
|---|---|---|---|---|
| Clients et comptes rattachés | 731 | 54 | (2) | 783 |
| Total | 731 | 54 | (2) | 783 |

## 8.6 Ventilation des comptes de régularisation

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

| Valeurs brutes | 31/12/2013 | 30/06/2014 | < 1 an | > 1 an |
|---|---|---|---|---|
| Charges constatées d'avance | 569 | 717 | 717 | 0 |
| Charges à répartir | 2 | 2 | 2 | 0 |
| Total | 571 | 719 | 719 | - |

## 8.7 Trésorerie nette et équivalents de trésorerie

La trésorerie nette du groupe se présente comme suit :

| | 31/12/2013 | 30/06/2014 |
|---|---|---|
| Valeurs mobilières de placement | 920 | 2 603 |
| Actions propres | 110 | - |
| Disponibilités | 4 022 | 9 063 |
| Concours bancaires courants | (836) | (548) |
| Total | 4 217 | 11 118 |

Au 30 juin 2014, l'encours factor s'élève à 4 399 K€.

## 8.8 Capitaux propres

Au 30 juin 2014, le capital est composé de 4 971 808 actions à 1,00 euros de valeur nominale.

## 8.9 Provisions

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

| | 31/12/2013 | Dotations | Reprises | Variation périmètre | 30/06/2014 |
|---|---|---|---|---|---|
| Provisions pour impôts différés passif | 259 | | (12) | | 247 |
| Autres provisions | 1 878 | 10 | (269) | - | 1 619 |
| **Total** | **2 137** | **10** | **(281)** | **-** | **1 866** |

Les autres provisions concernent principalement :

- les litiges commerciaux et prud'homaux (568 K€),
- la maintenance à assurer et les risques d'insolvabilité client sur l'activité monétique (711 K€),
- la maintenance des véhicules sur parc repris suite aux acquisitions (340 K€).

## 8.10 Impôts différés

La prise en compte, au 30 juin 2014, d'imposition différée dans les comptes consolidés a eu, poste par poste, les incidences suivantes :

| | 31/12/2013 | 30/06/2014 |
|---|---|---|
| Impôts différés actifs | 606 | 597 |
| Impôts différés passifs | 259 | 247 |
| Impact réserves | (56) | 0 |
| Impact résultat | 77 | 3 |

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

| Impôt différé actif | 31/12/2013 | Impact Réserve | Impact Résultat | 30/06/2014 |
|---|---|---|---|---|
| Activation des déficits reportables | 296 | 0 | 0 | 296 |
| Organic | 59 | 0 | -21 | 38 |
| Frais d'établissement | 3 | 0 | 0 | 3 |
| Participation des salariés | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Elimination des PV internes | 246 | 0 | 0 | 246 |
| Effort construction | 20 | 0 | -4 | 16 |
| Amortissement droits d'entrée | 7 | 0 | -2 | 5 |
| Reprise d'actifs | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Compensation IDA/IDP | -25 | 0 | 19 | -7 |
| **Total** | **606** | **0** | **(9)** | **597** |

| Impôt différé passif | 31/12/2013 | Impact Réserve | Impact Résultat | 30/06/2014 |
|---|---|---|---|---|
| Frais d'acquisition des immobilisations | 7 | 0 | 0 | 7 |
| Elim. Provision R&C | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Juste valeur des relations clients | 259 | 0 | -30 | 229 |
| Autres | 18 | 0 | 0 | 18 |
| Compensation IDA/IDP | -25 | 0 | 19 | -7 |
| **Total** | **259** | **0** | **(12)** | **248** |

## 8.11 Emprunts et dettes financières

### 8.11.1 Nature et échéance des emprunts et dettes financières

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

| | 31/12/2013 | 30/06/2014 | < 1 an | 1-5 ans | > 5 ans |
|---|---|---|---|---|---|
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | 4 484 | 7 726 | 2 209 | 5 517 | 0 |
| Intérêts courus non échus | 17 | 19 | 19 | 0 | 0 |
| Concours bancaires courants | 836 | 547 | 547 | 0 | 0 |
| Dettes financières diverses | 8 | 8 | 8 | 0 | 0 |
| **Total** | **5 344** | **8 300** | **2 784** | **5 517** | **-** |

Au cours de la période, le Groupe a souscrit un nouvel emprunt de 4 120 K€:

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

### 8.11.2 Ventilation par principales devises

L'ensemble des dettes financières est libellé en euros.

### 8.11.3 Ventilation par nature de taux

La décomposition taux fixe/taux variable est la suivante :

| | 30/06/2014 | Taux Fixe | Taux Variable |
|---|---|---|---|
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | 7 726 | 6 697 | 1 029 |
| Intérêts courus non échus | 19 | 19 | 0 |
| Concours bancaires courants | 547 | 547 | 0 |
| Dettes financières diverses | 8 | 8 | 0 |
| **Total** | **8 300** | **7 272** | **1 029** |

## 8.12 Autres passifs à court terme

Les autres passifs à court terme comprennent les éléments suivants :

| | 31/12/2013 | 30/06/2014 | < 1 an |
|---|---|---|---|
| Fournisseurs et comptes rattachés | 14 401 | 22 513 | 22 513 |
| Fournisseurs d'Immobilisations | 107 | 9 | 9 |
| Avances acomptes reçus sur commandes | 425 | 275 | 275 |
| *Dettes sociales* | *8 922* | *9 528* | *9 528* |
| *Dettes fiscales* | *8 896* | *14 183* | *14 183* |
| *Dettes fiscales IS* | *53* | *316* | *316* |
| Dettes fiscales et sociales | 17 871 | 24 027 | 24 027 |
| Comptes Courants Créditeurs | 139 | 122 | 122 |
| Dettes diverses | 132 | 539 | 539 |
| Produits constatés d'avance | 1 086 | 1 361 | 1 361 |
| **Total autres passifs à court terme** | **34 161** | **48 846** | **48 846** |

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

## 8.13 Engagements hors-bilan

### 8.13.1 Sûretés réelles consenties et engagements donnés :

- Diverses cautions/garanties données pour 150 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
  - CIC :
    - Dettes financières nettes / Fonds propres < ou = 0,75,
    - Endettement financier net / Résultat comptable avant impôt < 2,25

  Au 30 juin 2014, le Groupe Solutions 30 respecte ces conditions.
- Engagements envers le personnel : l'engagement en matière d'indemnités de fin de carrière s'élève à 1 540 K€ au 30 juin 2014 (valorisation effectuée en date du 31 décembre 2013). 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 | 2013 |
|---|---|
| Table de mortalité | 2004-2006 |
| Taux de progression des salaires | 2% |
| Taux de turnover | 4% |
| Taux d'actualisation financière | 2,97% |

### 8.13.2 Engagements reçus

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

## 8.14 Amortissements et provisions

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

| | 30/06/2014 | 30/06/2013 retraité | 30/06/2013 publié |
|---|---|---|---|
| Reprises d'amortissements | 24 | 36 | 36 |
| Reprises de provisions | 215 | 364 | 364 |
| **Total reprises d'amortissements et de provisions** | **240** | **399** | **399** |
| Dotations aux amortissements d'exploitation | (519) | (353) | (353) |
| Dotations aux provisions d'exploitation | (136) | (482) | (482) |
| Dotations aux amortissements des GW | (655) | (440) | |
| **Total dotations aux amortissements et aux provisions** | **(1 311)** | **(1 274)** | **(835)** |

## 8.15 Résultat financier

Le résultat financier se décompose comme suit :

| | 30/06/2014 | 30/06/2013 |
|---|---|---|
| **Produits financiers** | | |
| Escomptes obtenus | - | |
| Revenus des autres créances et VMP | 3 | 54 |
| Transfère de charges financières | 8 | 0 |
| Autres produits financiers | (3) | 2 |
| **Total** | **9** | **57** |
| **Charges financières** | | |
| Escomptes accordés | 0 | - |
| Intérêts et charges financières | (118) | (48) |
| Pertes de change | (0) | (2) |
| Dot.aux Provisions & Amts.Financiers | (10) | 0 |
| Autres charges financières | (0) | (0) |
| **Total** | **(129)** | **(50)** |
| **Résultat financier** | **(120)** | **8** |

## 8.16 Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel se compose de la manière suivante :

| | 30/06/2014 | 30/06/2013 |
|---|---|---|
| **Produits exceptionnels** | | |
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion | 43 | 71 |
| Produits exceptionnels sur opérations en capital | 4 | - |
| Subventions virées au résultat | 0 | 0 |
| Autres produits exceptionnels | 5 | 0 |
| Reprises de provisions et transferts de charges | 55 | 51 |
| **Total** | **108** | **122** |
| **Charges exceptionnelles** | | |
| Charges exceptionnelles sur opérations de gestion | (1 036) | (900) |
| Charges exceptionnelles sur opérations en capital | (5) | (5) |
| Total Autres Charges exceptionnelles | (90) | (15) |
| Dotations exceptionnelles aux amortissements et aux provisions | - | (76) |
| **Total** | **(1 131)** | **(996)** |
| **Résultat exceptionnel** | **(1 024)** | **(874)** |

Le résultat exceptionnel est composé principalement par :

- des litiges commerciaux pour 586 K€,
- des pénalités pour 60 K€,
- des indemnités de rupture transactionnelle pour 341 K€,
- des coûts et produits divers net pour 66 K€.

## 8.17 Impôt sur les résultats

### 8.17.1 Analyse de l'impôt sur les résultats

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

| | 30/06/2014 | 30/06/2013 |
|---|---|---|
| Impôt exigible | (254) | (811) |
| Charges d'impôts différés | 3 | 29 |
| **Total** | **(251)** | **(782)** |

### 8.17.2 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 :

| *en milliers d'euros* | 30/06/2014 |
|---|---|
| **Résultat net** | **1 815** |
| **IS** | **(254)** |
| **IS Différés** | **3** |
| **Dotation amortissements Ecarts Acquisition** | **(655)** |
| **Reprise Ecarts Acquisition Négatifs** | |
| **Résultat avant impôt (y compris résultat MEQ )** | **2 721** |
| Taux d'imposition normal applicable au Luxembourg (%) | 29,22% |
| **Charge d'impôt théorique** | **(795)** |
| Incidence des : | |
| - Différences permanentes | (215) |
| - Effet de la non reconnaissance d'impôts différés actifs sur les déficits fiscaux reportables et les autres différences temporelles déductibles | (44) |
| - Consommation de produits d'impôts sur les déficits fiscaux reportables et autres différences temporelles déductibles antérieurement non reconnus | 734 |
| - Crédit d'impôt | 169 |
| - Différences de taux | (100) |
| **Charge d'impôt effectivement constatée** | **(251)** |
| **Taux d'impôt effectif (%)** | 9,21% |

L'impôt afférent aux déficits fiscaux non activés s'élève à 968 k€.

## 8.18 Effectif à la clôture

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

| | 30/06/2014 | 31/12/2013 |
|---|---|---|
| Contrats à durée indéterminées | 831 | 916 |
| Contrats temporaires | 68 | 8 |
| **Total** | **899** | **924** |

# 9 Autres informations

## 9.1 Chiffre d'affaires par zones géographiques

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

| | 30/06/2014 | 30/06/2013 |
|---|---|---|
| France | 38 764 | 33 976 |
| International | 15 528 | 9 023 |
| **Total** | **54 291** | **42 999** |

## 9.2 Chiffre d'affaires par activités

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

| | 30/06/2014 | 30/06/2013 |
|---|---|---|
| Ventes de services | 52 148 | 41 927 |
| Ventes de marchandises | 2 143 | 1 072 |
| **Total** | **54 291** | **42 999** |

## 9.3 Entités ad hoc

Néant.

## 9.4 Entreprises et parties liées

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

## 9.5 Dirigeants

### 9.5.1 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 219 K€.

### 9.5.2 Avances et crédits accordés

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

## 9.6 Honoraires des Commissaires aux Comptes

Le montant total des honoraires des commissaires aux comptes au cours de l'exercice s'élève à 114 K€ et se décompose ainsi :

| Cabinet | 30/06/2014 | 30/06/2013 |
|---|---|---|
| ACA Nexia | 20 | 53 |
| Grant Thornton | 94 | 77 |
| TOTAL | 114 | 130 |