

# SOLUTIONS 30 SE

---

Société européenne à directoire et conseil de surveillance  
au capital de 7 645 467 euros  
Siège social : 6 rue Dicks L 1417 Luxembourg  
RCS Luxembourg B 179097

## **Rapport de gestion sur les comptes sociaux et consolidés**

**Exercice clos le 31 décembre 2015**

## **ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE DU 20 MAI 2016**

Mesdames,  
Messieurs,

Conformément à la loi et aux statuts de notre société, nous vous avons convoqués à la réunion de l'assemblée générale ordinaire pour vous rendre compte de la situation de notre société et de son activité au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2015 et soumettre à votre approbation les comptes sociaux et consolidés de cet exercice.

Vous trouverez annexés au présent rapport de gestion, le bilan, le compte de résultat et l'annexe dudit exercice ainsi que les comptes consolidés.

Aucune modification significative n'a été apportée en ce qui concerne les méthodes retenues au niveau des comptes annuels et des comptes consolidés.

## 1. Le groupe SOLUTIONS 30

### 1.1 Principaux chiffres consolidés du groupe.

en Millions d'euros	2015	2014	Variation
Chiffre d'affaires	<b>125,2</b>	111,7	+12,1 %
EBITDA <sup>1</sup>	<b>11,0</b>	10,0	+ 10,0 %
EBIT <sup>2</sup>	<b>9,3</b>	8,7	+ 6,9 %
Résultat net des sociétés intégrées <sup>3</sup>	<b>7,3</b>	5,3	+37,7 %
Résultat net (part du groupe)	<b>6,1</b>	4,0	+ 52,5 %
<b>Données de structure financière (au 31/12)</b>			
Capitaux propres	<b>26,7</b>	19,0	+40,5 %
Interest Coverage Ratio (EBIT / Frais financiers nets)	<b>28x</b>	29x	

### 1.2 Résultats 2015 du groupe SOLUTIONS 30

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

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

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

### 1.3 Répartition trimestrielle du chiffre d'affaires

en Millions d'euros	2015	2014	Variation M€	Variation %
1er trimestre	29,5	27,5	2	+8,7%
2ème trimestre	30,8	26,7	4,1	+15,4%
3ème trimestre	30,8	27,2	3,6	+13,2%
4ème trimestre	34,1	30,3	3,8	+15,5%
<b>Année</b>	<b>125,2</b>	<b>111,7</b>	13,5	+12,1 %
dont France	88,2	81	7,2	+8,9 %
dont international	37	30,7	6,3	+18,9%

<sup>1</sup> Résultat d'exploitation avant dotations nettes de reprises aux amortissements et aux provisions

<sup>2</sup> Résultat d'exploitation avant amortissement des actifs incorporels, dont les écarts d'acquisition

<sup>3</sup> Avant amortissement des écarts d'acquisition

## 1.4 Répartition géographique et par activités

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

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

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

La conclusion de nouveaux partenariats avec de grands comptes sur les principaux marchés en Europe en 2015 confirme la pertinence du modèle économique de SOLUTIONS 30 fondé sur la mise en œuvre de processus industrialisés et sur l'optimisation en temps et en rentabilité des conditions d'intervention avec la croissance des volumes.

### Activités en France

Le chiffre d'affaires réalisé en France s'établit à 88,2 M€, en hausse de 8,9% par rapport à 2014. Il représente environ 72,47% du chiffre d'affaires total.

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

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

### Activités à l'international

L'année 2015 a été marquée par la forte dynamique des activités du groupe à l'international dont le chiffre d'affaires s'établit à 37 M€. Cette croissance se partage à parts égales entre croissance organique et croissance externe.

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

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

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

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

## 1.5 Rentabilité d'exploitation

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

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

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

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

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

## 1.6 Structure financière solide

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

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

Le taux de couverture des frais financiers nets par l'EBIT (Interest Coverage Ratio) s'établit à 28X à fin 2015. Il met en évidence, dans un contexte de persistance de bas taux d'intérêt, les bonnes marges de manoeuvre dans la poursuite de la stratégie de croissance externe en France et en Europe.

## 1.7 Périmètre du groupe

En 2015, le périmètre du groupe a quelque peu évolué :

Le groupe a procédé à la transmission universelle du patrimoine de la société VERICHECK au profit de la société TELIMA MONEY.

Il a également été procédé au rachat des parts sociales des minoritaires dans les sociétés TELIMA PARIS et TELIMA SUD OUEST, de manière à ce que TELIMA FREPART détienne 100% du capital desdites sociétés.

Des sociétés nouvelles ont été créées en vue d'assurer la couverture du territoire national dans le cadre du marché Linky :

- TELIMA ENERGY NORD ;
- TELIMA ENERGY SUD ;
- TELIMA ENERGY IDF ;
- TELIMA ENERGY ATLANTIQUE ;
- TELIMA ENERGY OUEST ;
- TELIMA ENERGY EST.

En février 2015, TELIMA FREPART a cédé sa participation de 40% qu'elle détenait dans le capital de la société VEGA.

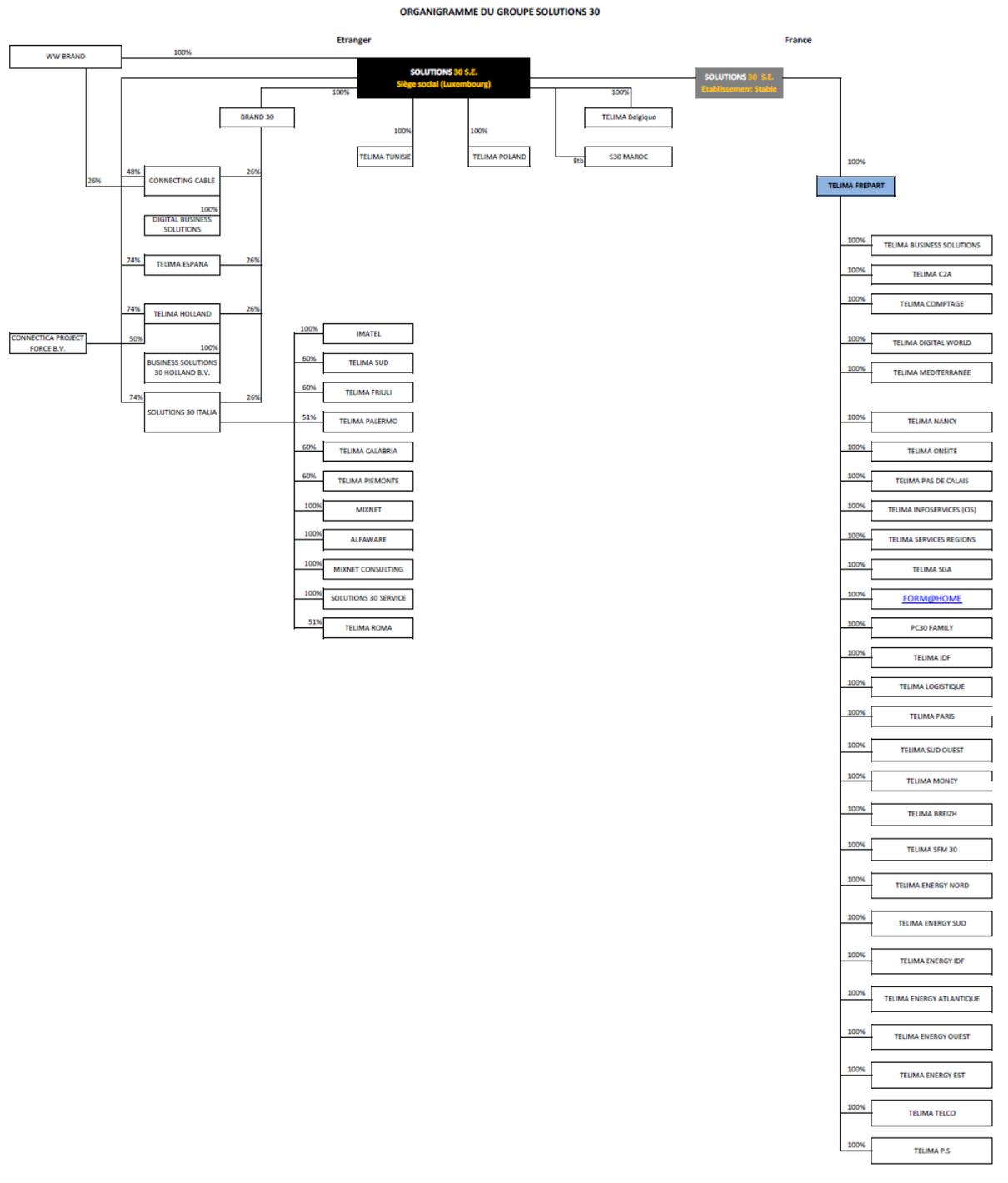
La restructuration des participations dans les filiales allemandes Digital Business Solutions GmbH et Connecting Cable GmbH a abouti :

- Au rachat de 50% complémentaire de Connecting Cable GmbH portant sa participation à 100%,
- A un changement de holding, Connecting Cable détenant 100% de Digital Business Solutions GmbH.

Au cours du 1<sup>er</sup> semestre 2015, SOLUTIONS 30 a acquis la part des minoritaires dans SOLUTIONS 30 ITALIA portant sa participation à 100%.

En octobre 2015, SOLUTIONS 30 a fait l'acquisition de 60% du capital de la société espagnole REXION.

## 2 Organigramme juridique au 31 décembre 2015 (cf. 4.2.1 )



## 3 Gouvernance d'entreprise

### 3.1 Evolution des organes de direction et de contrôle au cours de l'exercice 2015

Le 17 avril 2015, la société P2C Investissements, ayant désigné Monsieur Alain WEBER en tant que représentant permanent, a été nommée membre du directoire par le conseil de surveillance.

Cette nomination a entraîné de facto la démission de Monsieur Alain WEBER de ses fonctions de membre de conseil de surveillance.

Le 15 mai 2015, l'assemblée générale a nommé Monsieur Alexander SATOR, de nationalité allemande, membre du conseil de surveillance pour une durée de 4 ans.

### 3.2 Liste des mandats ou fonctions exercés dans toutes sociétés par tout mandataire social durant l'exercice social clos le 31 décembre 2015

Nom et prénom	Fonction	Mandat(s)	Sociétés
Conseil de surveillance			
Jean-Marie DESCARPENTRIES	Président du conseil de surveillance <i>Echéance 2017</i>	Administrateur Administrateur  Administrateur Administrateur Censeur Membre du comité stratégique Président d'honneur  Président d'Honneur	VIEL et COMPAGNIE COMPAGNIE FINANCIERE TRADITION (SUISSE) BANQUE DE VIZILLE GINGER PARSYS Bolloré  FNEGE (Fondation Nationale pour l'Enseignement de la Gestion des Entreprises) l'Observatoire de l'Immatériel
Jean MORISSON de la BASSETIERE	Membre du conseil de surveillance <i>Echéance 2017</i>	Gérant Gérant	Invescom SCI du Château de Saumery
Olivier SICHEL	Représentant de la société OSCONSEIL, elle-même membre du conseil de surveillance <i>Echéance 2017</i>	PDG Président Administrateur Administrateur Administrateur Administrateur Membre du conseil de surveillance	LeGuide.com SA OS Conseil Sofipost CAB 5-4 Assia inc (USA) Sofipost Inside Secure
Francesco SERAFINI	Membre du conseil de surveillance <i>Echéance 2017</i>	Vice chairman of the board Executive Vice President	MPHASIS (Inde) Hewlett-Packard
Alexander SATOR	Membre du conseil de surveillance Echéance 2019	Chairman Non-Executive board member	SendR SE Satkirit Ltd

		Chairman Non-Executive board member Managing Director Managing Director	Reverse Retail GmbH DGT Future Fund  Sapfi Kapital Management GmbH Norbit SA / GmbH
Alain WEBER	Membre du Conseil de surveillance Démission en date du 17 avril 2015	Président du directoire Membre du conseil de surveillance jusqu'au 17 avril 2015 Président du CA et DG	SA P2C INVESTISSEMENTS SOLUTIONS 30 SE  SA CONSTRUCTION MECANIQUE E. JACOB jusqu'au 4 septembre 2015 SAS TAKE OFF AIR SCI ULIS ATLANTIQUE IV SARL LORELEI jusqu'au 20 octobre 2015 SCI MGK SARL DU PONT du LODI SCI COURSE 3
<b>Directoire</b>			
Gianbeppi FORTIS	Président du directoire <i>Echéance 2017</i>	Gérant Président Geschäftsführer  Cogérant Gérant Cogérant Représentant de SOLUTIONS 30 elle-même gérante Président Administrateur Représentant de SOLUTIONS 30 elle-même gérante Président Cogérant Président	FEDEROL TELIMA BUSINESS SOLUTIONS SAS DIGITAL BUSINESS SOLUTIONS (Allemagne) TELIMA DIGITAL WORLD TELIMA ESPANA TELIMA FREPART TELIMA HOLLAND  TELIMA INFOSERVICES SAS TELIMA ITALIA SRL TELIMA BELGIQUE  TELIMA MONEY SAS TELIMA TUNISIE VERICHECK SAS
Karim RACHEDI	Membre du directoire <i>Echéance 2017</i>		
Alain WEBER	Représentant de la société P2C INVESTISSEMENTS, elle-même membre du directoire à compter du 17 avril 2015	Cogérant Cogérant	<i>Voir supra</i> TELIMA DIGITAL WORLD TELIMA TUNISIE

### **3.3 Rémunération des organes de direction et de surveillance**

Les fonctions exercées dans le cadre du conseil de surveillance n'ont pas donné lieu au versement de rémunérations.

### **3.4 Récapitulatif des rémunérations des cinq personnes les mieux rémunérées du groupe**

Le montant des salaires versés en 2015 aux cinq personnes les mieux rémunérées au sein du groupe s'élève à la somme de 685 600 € (six cent quatre-vingt cinq mille six cent euros).

### **3.5 Jetons de présence et les autres rémunérations perçues par les mandataires sociaux non dirigeants**

Ni SOLUTIONS 30, ni aucune de ses filiales n'ont versé de rémunération (jetons de présence et autres rémunérations) aux mandataires sociaux non dirigeants au cours de l'exercice 2015 ou des exercices précédents.

### **3.6 Réviseur d'entreprises agréé**

Réviseur d'entreprises agréé : GRANT THORNTON LUX AUDIT SA ayant son siège 89A Pafebruch – L-8303 CAPELLEN LUXEMBOURG.

Le mandat de GRANT THORNTON LUX AUDIT SA a été renouvelé par l'assemblée générale du 15 mai 2015, pour une durée prenant fin à l'issue de l'assemblée générale appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos au 31 décembre 2015.

Le renouvellement du mandat du réviseur d'entreprises agréé, pour une durée qui expirera à l'issue de l'assemblée générale appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos au 31 décembre 2016, est soumis à l'assemblée générale du 20 mai 2016.

## **4 Activité et Résultat social 2015 de la société SOLUTIONS 30**

### **4.1 Activité de la société**

La société SOLUTIONS 30 agit comme maison mère animatrice du groupe. Elle est au service des autres sociétés du groupe. En effet, elle conçoit et développe les nouveaux services et procédures proposés à ses clients et assure l'ensemble des fonctions support du groupe, notamment informatique, finance, contrôle, juridique, pilotage opérationnel.

Elle détermine et met en œuvre la stratégie commerciale dans les différents pays où le groupe intervient en vue de favoriser la croissance organique, gère la veille technologique indispensable dans un environnement en perpétuel mouvement et examine pour elle ou pour ses filiales les opportunités de croissance externe.

#### **4.1.1 Evénements marquants pour le groupe pendant l'exercice 2015**

Au cours de l'exercice 2015, le groupe a consolidé son activité en France et maintenu le développement de son réseau international.

L'attribution d'un marché pour le déploiement des compteurs communiquant Linky à SOLUTIONS 30 et la conclusion d'un contrat de 90 M€ sur cinq ans pour le déploiement en France des infrastructures internet haut débit ont confirmé la capacité de SOLUTIONS 30 à accompagner les acteurs de référence du secteur des nouvelles technologies numériques.

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

Au cours du 1<sup>er</sup> semestre 2015, le groupe a procédé à la restructuration des participations dans ses filiales allemandes DIGITAL BUSINESS SOLUTIONS GmbH et CONNECTING CABLE GmbH procédant notamment à l'acquisition par SOLUTIONS 30 des 50% complémentaires de CONNECTING CABLE, GmbH, portant ainsi sa participation à 100%.

En octobre 2015, SOLUTIONS 30 a acquis 60% du capital de la société espagnole REXION.

Au cours du second semestre 2015, les actions de SOLUTIONS 30 ont été admises au système de cotation électronique XETRA de la Deutsche Börse.

#### **4.1.2 Activité en matière de recherche et développement**

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

#### **4.1.3 Evénements importants survenus depuis la clôture de l'exercice 2015**

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

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

En mars 2016, le groupe a renforcé sa présence en Espagne par l'acquisition de 50% du capital de la société espagnole AUTRONIC.

#### **4.1.4 Perspectives**

Les perspectives pour l'année 2016 sont les suivantes :

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

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

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

## 4.2 Activités des filiales et participations

SOLUTIONS 30 exerce ses activités à travers un réseau de filiales réparties sur le territoire français et dans 6 autres pays européens.

Ces sociétés ont été créées ou achetées sur une période de 10 ans et sont presque toutes contrôlées à 100%.

### 4.2.1 Détail des participations

Au 31 décembre 2015, la société SOLUTIONS 30 contrôle, directement ou indirectement, les filiales suivantes :

#### France

TELIMA FREPART (100%)  
 FORM@HOME (100%)  
 TELCO (100%)  
 TELIMA BUSINESS SOLUTIONS (100%)  
 TELIMA BREIZH (100%)  
 TELIMA COMPTAGE (100%)  
 TELIMA C2A (100%)  
 TELIMA DIGITAL WORLD (100%)  
 TELIMA ENERGY NORD (100%)  
 TELIMA ENERGY SUD (100%)  
 TELIMA ENERGY IDF (100%)  
 TELIMA ENERGY ATLANTIQUE (100%)  
 TELIMA ENERGY OUEST (100%)  
 TELIMA ENERGY EST (100%)  
 TELIMA ILE DE FRANCE (100%)  
 TELIMA INFOSERVICES (100%)  
 TELIMA LOGISTIQUE (100%)  
 TELIMA MEDITERRANEE (100%)  
 TELIMA MONEY (100%)  
 TELIMA NANCY (100%)  
 TELIMA ONSITE (100%)  
 TELIMA PARIS (100%)  
 TELIMA PAS DE CALAIS (100%)  
 TELIMA PROFESSIONAL SERVICES (100%)  
 TELIMA SERVICES REGIONS (100%)  
 TELIMA SGA (100%)  
 TELIMA SUD OUEST (100%)  
 PC30 FAMILY (100%)  
 SFM 30 (100%)

#### International

TELIMA Belgique (100%)  
 TELIMA TUNISIE (100%)  
 SOL 30 (100%)  
 TELIMA POLAND (100%)

SMARTFIX 30 (85%)  
BRAND 30 (100%)  
WW BRAND (100%)  
CONNECTING CABLE GMBH (100%)  
DIGITAL BUSINESS SOLUTIONS (100%)  
TELIMA ESPANA (100%)  
REXION COMPUTER (60%)  
TELIMA HOLLAND B.V (100%)  
BUSINESS SOLUTIONS 30 HOLLAND B.V. (100%)  
SOLUTIONS30 ITALIA (100%)  
IMATEL (100%)  
TELIMA SUD (60%)  
TELIMA FRIULI (60%)  
TELIMA PALERMO (51%)  
TELIMA CALABRIA (60%)  
TELIMA PIEMONTE (60%)  
MIXNET (100%)  
ALFAWARE (100%)  
MIXNET CONSULTING (100%)  
SOLUTIONS30 SERVICE (100%)  
TELIMA ROMA (51%)  
CONSORTILE (100%)  
CONNECTICA PROJECT FORCE B.V. (50%)

#### 4.2.2 Activité et résultats des filiales

Les activités et les résultats des filiales sont présentés à la section 5.2.2 du présent rapport.

#### 4.2.3 Résultats et Affectation de la société SOLUTIONS 30

Il est rappelé que l'exercice 2015 est le 12<sup>ème</sup> exercice de la société.

#### 4.2.4 Bilan

- ACTIF

##### Immobilisations :

Les immobilisations apparaissent pour un montant net de 12 980 962 euros, contre 5 628 494 euros en valeur nette au cours de l'exercice précédent.

Les immobilisations incorporelles s'élèvent à 3 401 364 euros contre 685 279 euros au titre de l'exercice précédent.

Les immobilisations corporelles s'élèvent à 330 690 euros contre 417 111 euros au titre de l'exercice précédent.

Les immobilisations financières s'élèvent à 9 247 217 euros contre 4 522 693 euros au titre de l'exercice précédent.

Actif circulant :

Il s'élève à 64 252 065 euros contre 45 413 333 euros au cours de l'exercice précédent et comprend notamment :

- Le poste « Marchandises » représente 744 334 euros contre 496 153 euros au cours de l'exercice précédent.
- Le poste « Clients et comptes rattachés » représente 23 897 215 euros en valeur nette contre 17 519 572 euros au cours de l'exercice précédent.
- Le poste « Autres créances » s'élève à 32 580 344 euros contre 26 001 993 euros au cours de l'exercice précédent.
- Le poste « Disponibilités et valeurs mobilières de placement » s'élève à 7 030 172 euros contre 1 395 614 euros au cours de l'exercice précédent.
- Le poste « Charges constatées d'avance » représente 358 748 euros contre 188 958 euros au cours de l'exercice précédent.

- PASSIF

Les capitaux propres de la société s'établissent au 31 décembre 2015 à 23 083 933 euros contre 16 764 819 euros au 31 décembre 2014.

Les provisions pour risques s'élèvent à 584 121 contre 543 054 euros en 2014: elles correspondent aux risques identifiés par la Direction et à l'évaluation qui en est faite à la date d'arrêté des comptes.

Les dettes totales s'élèvent à 53 923 722 euros contre 33 922 912 euros au cours de l'exercice précédent.

Les emprunts et dettes auprès d'établissements de crédit s'élèvent à 20 038 491 euros contre 7 702 503 euros au titre de l'exercice précédent.

Les dettes fournisseurs s'élèvent à 30 014 567 euros contre 24 352 037 euros.

Les dettes fiscales et sociales s'élèvent à 1 000 807 euros contre 674 835 euros.

Les autres dettes s'élèvent à 2 726 710 euros contre 41 690 euros.

#### **4.2.5 Compte de résultat**

Il fait apparaître les chiffres caractéristiques de l'exercice :

Chiffre d'affaires :

Il s'élève à 69 996 567 euros contre 53 053 770 euros au cours de l'exercice précédent. Le chiffre d'affaires est essentiellement constitué de prestations de services.

Le total des produits d'exploitation s'élève à 72 376 646 euros.

#### Charges :

Les achats et charges externes s'élèvent à 67 864 447 euros contre 52 185 949 euros au cours du précédent exercice.

Le montant des traitements et salaires s'élève à 3 381 420 euros contre 2 310 372 euros.

Le montant des cotisations sociales s'élève à 1 085 414 euros contre 841 563 euros.

Les charges d'exploitation s'élèvent à 74 451 598 euros contre 56 274 646 euros.

le compte de résultat fait apparaître un bénéfice net de 4 800 238 euros.

#### **4.2.6 Proposition d'affectation du résultat**

Nous vous proposons de bien vouloir approuver les comptes annuels (bilan, compte de résultat et annexe) tels qu'ils vous sont présentés et qui font apparaître un bénéfice de 4 800 238 euros.

Nous vous proposons d'affecter le résultat de l'exercice, soit 4 800 238 euros, à la réserve légale pour 12 473 euros et au compte « Résultats reportés » pour le solde soit 4 787 765 euros.

Cette proposition d'affectation du résultat est l'objet de la troisième résolution qui sera soumise à votre vote lors de l'assemblée générale.

#### **4.2.7 Distributions de dividende**

Il est rappelé qu'aucune distribution de dividende n'a été effectuée au titre des trois derniers exercices.

#### **4.2.8 Charges non déductibles fiscalement**

Sur l'exercice 2015, la société a procédé à la réintégration de 285.736 euros de charges. Ce montant se décompose comme suit :

- Loyers non déductibles : 5.030 euros,
- TVS : 3.111 euros,
- Amendes diverses : 2.570 euros,
- Provisions non déductibles : 275.025 euros.

#### **4.2.9 Informations sur les délais de paiement**

En ce qui concerne la société SOLUTIONS 30, les dettes à l'égard des fournisseurs s'élèvent à la clôture de l'exercice 2015 à 30 014 567 euros contre 24 352 037 euros au cours de l'exercice précédent.

La décomposition du solde des dettes à l'égard des fournisseurs par date d'échéance se présente comme suit :

K euros	Solde comptable au 31 décembre	Dettes à échéance à 1 mois	Dettes à échéance à 2 mois	Dettes à échéance à 3 mois et plus
Exercice 2015	30 014 K€	10 902 K€	9 853 K€	9 259 K€
Exercice 2014	24 352 K€	9 546 K€	8 348 K€	6 458 K€

Le délai de paiements à l'égard des fournisseurs est de 131 jours contre 138 jours en cours de l'exercice précédent et celui des clients est de 102 jours contre 98 jours au cours de l'exercice précédent.

#### 4.3 – Tableau des 5 derniers exercices

##### Résultats et autres éléments caractéristiques de la société SOLUTIONS 30 au cours des 5 derniers exercices

NATURE DES INDICATIONS	EXERCICE 31/12/2011	EXERCICE 31/12/2012	EXERCICE 31/12/2013	EXERCICE 31/12/2014	EXERCICE 31/12/2015
<b>1. Capital en fin d'exercice</b>					
Capital social.....	3 728 856	3 728 856	4 971 808	4 971 808	7 645 467
Nombre des actions ordinaires existantes.....	2 485 904	2 485 904	4 971 808	4 971 808	10 113 956
Nombre des actions à dividende prioritaire (sans droit de vote) existantes .....	0				
Nombre maximal d'actions futures à créer :					
Par conversion d'obligations .....	0				
Par exercice de droits de souscription .....	215 026	230 026	460 052	635 052	1 657 724
<b>2. Opérations et résultats de l'exercice</b>					
Chiffre d'affaires hors taxes .....	30 423 324	36 608 109	40 441 389	53 053 770	69 996 567
Résultat avant impôt, participation des salariés et dotations aux amortissement et provisions .....	2 182 617	7 957 356	1 496 769	-643 705	3 434 166
Impôts sur les bénéfices.....	(486 703)	109 376	934 690	-2 786 975	-1 892 388
Participation des salariés due au titre de l'exercice.....	0				
Résultat après impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions....	1 543 427	4 317 491	329 620	1 695 141	4 800 238
Résultat distribué .....	0				
<b>3. Résultats par action</b>					
Résultat avant impôt, participation des salaires mais avant dotations aux amortissements et provisions .....	0,8780	3,20099	0,30105	- 0,12947	0,33955
Résultat après impôt, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions....	0,6209	1,73679	0,06629	0,34095	0,47462
Dividende attribué à chaque action(a).....					

<b>4. Personnel</b>					
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice.....	27	30	28	34	52
Montant de la masse salariale de l'exercice .....	1 446 340	1 694 572	1 840 331	2 310 372	3 381 420
Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux de l'exercice (sécurité sociale, œuvres sociales ...) .....	664 672	781 119	767 744	841 563	1 085 414

## 5. Comptes consolidés

### 5.2 Activité du groupe

#### 5.2.1 Situation et évolution de l'activité du groupe

Les sections 1 et 5.5 donnent les informations.

#### 5.2.2 Activités et résultats des principales filiales et participations du groupe

Les comptes de résultats simplifiés des principales filiales sont les suivants :

##### ➤ **PRINCIPALES FILIALES FRANCAISES**

###### **FORM@HOME**

(en euros)	2015	2014	Variation
Chiffre d'affaires HT	2 097 160	2 530 941	-17,14%
Résultat net	257 868	437 012	-40,99%

###### **PC30 FAMILY**

(en euros)	2015	2014	Variation
Chiffre d'affaires HT	4 230 697	4 208 492	+0,53%
Résultat net	549 905	564 169	-2,53%

Cette société a une activité commerciale à l'échelon national. Les interventions sont effectuées par les filiales du groupe, bénéficiant de l'agrément BORLOO. Contrairement à 2013, le chiffre d'affaires est resté stable et le résultat s'est nettement redressé grâce à une bonne maîtrise des charges.

###### **SFM 30**

(en euros)	2015
Chiffre d'affaires HT	411 527
Résultat net	-199 095

###### **TELIMA BREIZH**

(en euros)	2015	2014	Variation
Chiffre d'affaires HT	806 117	771 042	+4,55%
Résultat net	192 302	58 692	+227,65%

**TELIMA BUSINESS SOLUTIONS**

	(en euros)	2015	2014	Variation
Chiffre d'affaires HT		7 864 719	9 213 424	-14,63%
Résultat net		420 169	516 989	-18,72%

Cette société est le spécialiste du Service Desk et de l'infogérance des infrastructures autour du poste de travail.

**TELIMA COMPTAGE**

	(en euros)	2015	2014	Variation
Chiffre d'affaires HT		429 107	259 402	+65,42%
Résultat net		137 982	64 053	+115,42%

**TELIMA C2A**

	(en euros)	2015	2014	Variation
Chiffre d'affaires HT		2 319 161	1 023 655	+125,56%
Résultat net		58 846	-1 891 689	+103,11%

**TELIMA DIGITAL WORLD**

	(en euros)	2015	2014	Variation
Chiffre d'affaires HT		869 137	1 370 245	-36,56%
Résultat net		-119 684	-481 282	+75,13%

La société a démarré son activité le 30 mai 2011 avec la reprise de la branche d'activité « MPS Terrain » de la société Maintenance Partner Solutions France (ancienne filiale du Groupe UPS). Afin de la redresser, la société a été placée en procédure de sauvegarde dont le plan a été accepté par le Tribunal le 7 avril 2015.

**TELIMA FREPART**

	(en euros)	2015	2014	Variation
Chiffre d'affaires HT				
Résultat net		1 650 636	2 257 006	-26,87%

**TELIMA ILE DE FRANCE**

	(en euros)	2015	2014	Variation
Chiffre d'affaires HT		3 608 763	3 239 014	11,42%
Résultat net		73 736	193 329	-61,86%

**TELIMA INFOSERVICES**

	(en euros)	2015	2014	Variation
Chiffre d'affaires HT		11 581 340	13 531 338	-14,41%
Résultat net		-511 808	-677 057	+24,41%

**TELIMA LOGISTIQUE**

		2015	2014	Variation
Chiffre d'affaires HT		4 617 730	4 761 551	-3,02%
Résultat net		-525 882	-199 498	-163,60%

La société qui a mis depuis novembre 2011 un centre de logistique à Goussainville a fait face à des frais de démarrage importants mais a vu son activité augmenter avec le développement de certaines filiales du groupe.

#### TELIMA MEDITERRANEE

(en euros)	2015	2014	Variation
Chiffre d'affaires HT	7 185 554	7 066 943	1,68%
Résultat net	43 715	541 290	-91,92%

La société a poursuivi, sur l'exercice 2015, sa croissance liée au fort développement de l'activité fibre optique.

#### TELIMA MONEY

(en euros)	2015	2014	Variation
Chiffre d'affaires HT	9 196 159	7 365 298	+24,86%
Résultat net	1 016 410	765 233	+32,82%

La société a développé son activité monétique depuis juillet 2011 avec la reprise des activités de l'ex groupe « Odysée ». Le dernier exercice confirme la bonne orientation de l'activité dans un univers en perpétuelle évolution. Le résultat correspond à l'objectif fixé lors de la reprise de cette activité.

#### TELIMA NANCY

(en euros)	2015	2014	Variation
Chiffre d'affaires HT	834 002	937 874	-11,07%
Résultat net	7 093	-128 992	+94,50%

#### TELIMA ONSITE

(en euros)	2015	2014	Variation
Chiffre d'affaires HT	1 818 926	1 934 630	-5,97%
Résultat net	205 337	-280 044	173,32%

Cette société qui a une activité d'installation, de maintenance, de déploiement sur site de produits numériques et de logistique de pièces détachées est issue de la reprise des activités «sur site» (on site) d'ANOVO.

#### TELIMA PARIS

(en euros)	2015	2014	Variation
Chiffre d'affaires HT	16 593 767	16 447 053	+0,89%
Résultat net	1 242 153	1 100 088	+12,91%

Cette société, spécialisée dans la maintenance de produits informatiques et la fibre optique, a vu cette année encore son chiffre d'affaires augmenter.

#### TELIMA PAS DE CALAIS

(en euros)	2015	2014	Variation
Chiffre d'affaires HT	1 449 702	1 436 415	0,93%
Résultat net	269 507	52 461	+413,73%

**TELIMA TELCO**

	(en euros)	2015
Chiffre d'affaires HT		8 217 124
Résultat net		420 213

**TELIMA SERVICIES REGIONS**

	(en euros)	2015	2014	Variation
Chiffre d'affaires HT		1 168 315	923 366	+26,53%
Résultat net		234 124	187 621	+24,79%

**TELIMA SGA**

	(en euros)	2015	2014	Variation
Chiffre d'affaires HT		1 419 848	1 418 219	+0,11%
Résultat net		148 854	-336 788	+144,20%

**TELIMA SUD OUEST**

	(en euros)	2015	2014	Variation
Chiffre d'affaires HT		2 276 711	1 626 927	+39,94%
Résultat net		390 561	109 831	+255,60%

 ➤ **FILIALES INTERNATIONALES**
**FILIALES INTERNATIONALES**

	(en euros)	2015	2014	Variation
Chiffre d'affaires HT		34 526 322	30 689 563	12,50%
Résultat net		2 021 430	2 790 782	-27,57%

Les activités internationales ont connu une forte croissance sur l'exercice, portée par le développement des activités en Allemagne.

**5.3. Bilan consolidé (chiffres en K€)**
**5.3.1 Actif**
Immobilisations :

Au total, elles apparaissent pour un montant net de 23.658 K€ contre 15.985 K€ au cours de l'exercice précédent.

Les survaleurs nettes (écarts d'acquisition) s'élèvent à 6.287 K€ au 31 décembre 2015 contre 7.729 K€ au précédent exercice.

Les immobilisations incorporelles hors acomptes versés et écarts d'acquisition s'élèvent à 9.787K€ contre 4.057 K€ au cours de l'exercice précédent.

Les immobilisations corporelles s'élèvent à 3.025 K€ contre 2.468 K€ au cours de l'exercice précédent.

Les immobilisations financières s'élèvent à 1.028 K€ contre 458 K€ au cours de l'exercice précédent.

Actif circulant :

Il s'élève à 73.286 K€ contre 56.445 K€, soit une hausse de 31,86%. L'augmentation des volumes de l'actif circulant est lié à la progression de l'activité du groupe.

L'actif circulant comprend notamment :

- le poste « Créances résultant de vente et de prestations de service » représente 35.422 K€ contre 36.328 K€ au cours de l'exercice précédent ;
- le poste « Autres créances » s'élève à 21.983 K€ contre 11.536 K€ au cours de l'exercice précédent ;
- le poste « Disponibilités et valeurs mobilières de placement » s'élève à 11.251 K€ contre 5 176 K€ au cours de l'exercice précédent, en hausse de 117,37%.

**5.3.2 Passif**

Les capitaux propres (part du groupe) représentent 26.665 K€ contre 19.022 K€, en hausse de 40,18% avant affectation du résultat.

Les intérêts minoritaires s'élèvent à 182 K€ contre 204 K€ au cours de l'exercice précédent.

Les provisions pour risques s'élèvent à 2.884 K€ contre 2.973 K€ au cours de l'exercice précédent.

Les dettes s'élèvent à 66.885 K€ contre 49.361 K€ au cours de l'exercice précédent.

Les emprunts et dettes auprès des établissements de crédit et concours bancaires courants s'élèvent à 22.462 K€ contre 9.219 K€ au cours de l'exercice précédent.

Les dettes fournisseurs s'élèvent à 16.648 K€ contre 20.353 K€ au cours de l'exercice précédent.

Les dettes fiscales et sociales s'élèvent à 26.379 K€ contre 19.445 K€ au cours de l'exercice précédent.

**5.3 3 Compte de résultat consolidé**

Il fait apparaître les chiffres caractéristiques de l'exercice :

Produits :

Le chiffre d'affaires s'élève à 125.283 K€ contre 111.749 K€ au cours de l'exercice précédent, en hausse de 12,11%.

Les autres produits d'exploitation s'élèvent à 4.329 K€ contre 3.074 K€ en 2014.

Les produits exceptionnels s'élèvent à 3.583 K€ contre 1.992 K€ au titre de 2014.

Charges :

Le montant des autres charges et charges externes s'élève à 79.821 K€ contre 69.122 K€ au cours de l'exercice précédent, en hausse de 15,48%.

Le montant des charges de personnel s'élève à 40.039 K€ contre 37.555 K€ au cours de l'exercice précédent, en hausse de 6,61%.

Les charges d'exploitation s'élèvent à 126.485 K€ contre 110.820 K€ au cours de l'exercice précédent, en hausse de 14,14%.

Le résultat d'exploitation s'élève à 9,3 M€ contre 8.7 M€ au cours de l'exercice précédent, en hausse de 6,9%.

Le compte de résultat fait apparaître un résultat net part du groupe de 6.119 K€ contre 4.023 K€ au cours de l'exercice précédent (+ 52.10%).

Ce résultat a pris en compte :

- un résultat financier négatif de 251 K€ contre 344K€ au cours de l'exercice précédent ;
- une perte exceptionnelle de 569 K€ contre 1 659 K€ au cours de l'exercice précédent ;
- un impôt sur les bénéfices de - 121 K€ contre 925 K€ au cours de l'exercice précédent.

Le résultat net part du groupe s'élève à 6.119 K€ contre 4.023 K€ au cours de l'exercice précédent.

Conformément à la loi, nous vous rappelons qu'il n'a été fait aucune distribution de dividende au titre des trois exercices précédents.

#### 5.4 Résultat consolidé et autres éléments caractéristiques du groupe au cours des 5 derniers exercices.

NATURE DES INDICATIONS	EXERCICE 31/12/2011	EXERCICE 31/12/2012	EXERCICE 31/12/2013	EXERCICE 31/12/2014	EXERCICE 31/12/2015
<b>1. Capital en fin d'exercice</b>					
Capital social.....	3 728 856	3 728 856	4 971 808	4 971 808	7 585 467
Nombre des actions ordinaires existantes.....	2 485 904	2 485 904	4 971 808	4 971 808	10 113 956
Nombre des actions à dividende prioritaire (sans droit de vote) existantes .....	0	0	0	0	0
Nombre maximal d'actions futures à créer :					
Par conversion d'obligations .....	0	0	0	0	0
Par exercice de droits de souscription .....	215 026	230 026	460 052	635 052	1 657 724
<b>2. Opérations et résultats de l'exercice</b>					
Chiffre d'affaires hors taxes .....	63 793 852	77 129 136	94 250 866	111 748 922	125 282 810
Résultat avant impôt, participation des salariés et dotations aux amortissement et provisions .....	2 012 340	3 941 042	4 907 463	8 413 845	9 402 784
Impôts sur les bénéfices.....	637 875	1 237 760	1 110 096	924 520	- 121 213
Participation des salariés due au titre de l'exercice.....	0	0	0	0	0
Résultat après impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions....	448 234	1 382 138	2 157 948	4 023 034	6 118 954
Résultat distribué .....	0	0	0	0	0

<b>3. Résultats par action</b>					
Résultat avant impôts, participation des salaires mais avant dotations aux amortissements et provisions .....	0,80950	1,58535	0,98706	1,69231	0,92968
Résultat après impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions....	0,18031	0,55600	0,43404	0,80917	0,60500
Résultat par action en données comparables.....	0,18031	0,55600	0,43404	0,80917	1,23073
Dividende attribué à chaque action(a).....					
<b>4. Personnel</b>					
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice.....	697	734	924	850	959
Montant de la masse salariale de l'exercice .....	18 945 224	20 217 869	24 191 901	27 605 149	30 351 391
Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux de l'exercice (sécurité sociale, œuvres sociales.....)	7 902 209	8 359 814	9 776 880	9 950 459	9 687 627

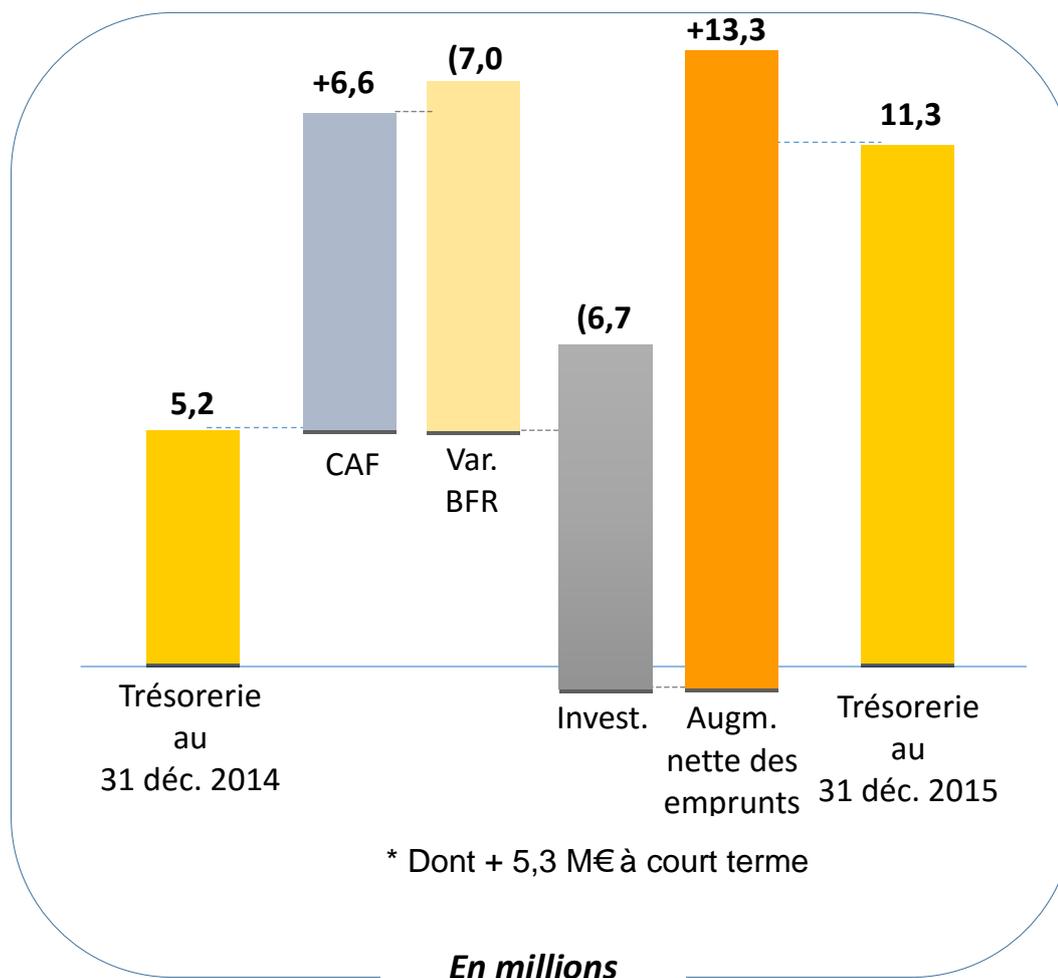
### 5.5 2015, une année de croissance rentable.

en Millions d'euros	2015	2014	Var %
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>125,2</b>	111,7	<b>+12,1 %</b>
Charges de personnel et sous-traitance	<b>(109,3)</b>	(100,1)	<b>+9,2 %</b>
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	<b>87,3 %</b>	89,6 %	<b>-2,3 pts</b>
Autres charges nettes	<b>(4,9)</b>	(1,6)	
<b>EBITDA</b>	<b>11,0</b>	10,0	<b>+10,0 %</b>
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	<b>8,8 %</b>	9,0 %	<b>-0,2pt</b>
<b>EBIT</b>	<b>9,3</b>	8,7	<b>+6,9 %</b>

### 5.6 Structure financière

en Millions d'euros	2015	2014
<b>Actif immobilisé</b>	<b>23,7</b>	16,0
Besoin en fonds de roulement	17,2	10,0
Trésorerie générée	11,3	5,2
<b>Fonds propres</b>	<b>26,7</b>	19,0
Provisions	3,0	3,0
Dettes financières MT/LT	15,9	7,8
Concours bancaires courants	6,6	1,4

## 5.7 Flux de trésorerie



## 5.8 Des marges de manœuvre renforcées

Avec des fonds propres de 26,7 millions en hausse de 40,18% sur l'exercice précédent, le groupe aborde l'exercice en cours avec des marges de manœuvre renforcées.

## 6. Facteurs de risques

### 6.1 Risques liés à l'activité

#### 6.1.1 Risques Clients

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

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

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

### **6.1.2 Risques liés aux fournisseurs**

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

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

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

### **6.1.3 Risques liés à la politique de croissance externe**

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

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

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

### **6.1.4 Risques liés à la concurrence**

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

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

### **6.1.5 Risques liés au recrutement**

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

## 6.2 Risques financiers

### 6.2.1 Risques de liquidité – Financement du besoin en fonds de roulement

#### Covenants bancaires, clauses de défaut et d'exigibilité anticipée

Il existe des emprunts au sein du groupe SOLUTIONS 30 dont le montant de capital restant dû au 31 décembre 2015 est de 22 461 K€ contre 9 219 K€ fin 2014.

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

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

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

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

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

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

### 6.2.2 Risques de taux

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

### 6.2.3 Risques de change

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

### 6.2.4 Risques sur actions

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

## **6.2.5 Risques liés aux engagements pris par le groupe – Hors bilan**

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

## **6.3 Risques juridiques, réglementaires et fiscaux**

### **6.3.1 Dépendance à l'égard des brevets et des licences**

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

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

### **6.3.2 Risque de nature gouvernementale, économique, budgétaire, monétaire ou politique**

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

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

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

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

### **6.3.3 Risque fiscal**

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

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

## 6.4 Revue des risques – liste des risques significatifs

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

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

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

## 7. Informations sur la société et son capital

### 7.1 Informations à caractère général concernant la société

Société européenne à directoire et conseil de surveillance

Siège social : 6, rue Dicks – L 1417 Luxembourg - LUXEMBOURG

Etablissement permanent : Tour Chantecoq – 5, rue Chantecoq – 92800 Puteaux - FRANCE

### 7.2 Informations de caractère général concernant le capital

#### 7.2.1 Montant du capital social actuel

Le capital social est fixé à la somme de 7 645 467 € (sept millions six cent quarante-cinq mille quatre cent soixante-sept euros). Il est divisé en 10 193 956 (dix millions cent quatre-vingt-treize mille neuf cent cinquante-six) actions d'une valeur nominale de soixante-quinze centimes d'euros (0,75€) chacune.

#### 7.2.2 Contrat de liquidité

La société BRYAN GARNIER a procédé à l'animation du cours au cours de l'exercice 2015.

Cette prestation a été confiée, depuis le 1<sup>er</sup> avril 2016, à la société LOUIS CAPITAL MARKETS (LCM). Les moyens mis à disposition au compte de liquidité n'ont pas été modifiés lors de ce transfert.

#### 7.2.3 Emission de valeurs mobilières donnant accès au capital

En 2014, le conseil de surveillance a attribué des BSA aux membres du directoire dans le cas d'un programme triennal destiné à récompenser la performance opérationnelle du groupe sur la période 2013- 2015. Ce programme a été mis en œuvre en 2014 pour la première tranche et en avril 2015 pour la deuxième tranche.

Le nombre maximal d'actions futures à créer figure au chapitre 5.4 dans le tableau des 5 derniers exercices.

## 7.3 – Modifications intervenues au cours de l'exercice

L'assemblée générale extraordinaire des associés, réunie le 15 mai 2015, a décidé la réalisation de deux augmentations de capital. Le capital social a ainsi été augmenté d'abord d'un montant de 2.485.904 euros par augmentation de la valeur nominale des actions existantes, portant son montant de 4.971.808 euros à 7.457.467 euros ; puis d'un montant de 82.755 euros, par la création et l'émission de 110.340 actions nouvelles, portant son montant à 7.540.467 euros.

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

Le 27 janvier 2016, le Directoire a, conformément aux pouvoirs qui lui sont conférés par l'article 7.1. des statuts de la société, 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€, par la création et l'émission de 80.000 actions nouvelles.

#### 7.4 – Principaux actionnaires

Le tableau ci-dessous indique l'identité des principaux actionnaires de la société.

	<b>% capital</b>
P2C Investissements	17,69%
Dorval Finance	14,60%
Federalol	10,16%
Alto Invest	5,41%

#### 7.5 – Etat récapitulatif des opérations mentionnées à l'article L621-18-2 du Code monétaire et financier (acquisitions, cessions, souscriptions ou échanges d'actions)

Les membres du directoire n'ont procédé à aucune cession d'actions ou acquisition d'actions durant l'exercice clos au 31 décembre 2015, à l'exception de la souscription par un membre du directoire à 60.000 actions émises par la société le 16 octobre 2015, à la suite de l'exercice de bons de souscriptions d'actions attribués en juillet 2013.

#### 7.6 – Participation des salariés au capital

La proportion du capital qui représente les actions détenues par le personnel de la société et par le personnel des sociétés qui lui sont liées dans le cadre du plan d'épargne d'entreprise est, au 31 décembre 2015, de 0 %.

#### 7.7 – Nantissement d'actions, garanties, sûretés

Aucune action n'a été donnée en garantie depuis la création de la société.

#### 7.8 – Evolution du cours de l'action

- **Au 02 janvier 2015** : 9,48 € en clôture,
- **Plus bas de l'année 2015** : 9,15 € le 7 janvier 2015 en clôture,
- **Plus haut de l'année 2015** : 20,95 € le 28 octobre (en séance)
- **Au 31 décembre 2015** : 20 € en clôture

Au total, après une hausse de 14,14% en 2014, la hausse a été de 111% entre le 2 janvier et le 31 décembre 2015.

## 7.9 Calendrier financier 2015

<b>26 janvier 2015</b>	Publication du chiffre d'affaires annuel 2014
<b>20 avril 2015</b>	Publication des résultats de l'exercice 2014
<b>28 avril 2015</b>	Publication du chiffre d'affaires du 1 <sup>er</sup> trimestre 2015
<b>15 mai 2015</b>	Assemblée générale des actionnaires
<b>30 juillet 2015</b>	Publication du chiffre d'affaires du 2 <sup>ème</sup> trimestre 2015
<b>30 juillet 2015</b>	Publication du résultat du 1 <sup>er</sup> semestre 2015
<b>27 octobre 2015</b>	Publication du chiffre d'affaires du 3 <sup>ème</sup> semestre 2015
<b>26 janvier 2016</b>	Publication du chiffre d'affaires annuel 2015

## 7.10 Communiqués de presse

<b>26 janvier 2015</b>	Publication du chiffre d'affaires année 2014
<b>04 février 2015</b>	SOLUTIONS 30 lance en Europe un plan de recrutement de 400 « numériciens »
<b>01 avril 2015</b>	SOLUTIONS 30 remporte un contrat de 90 millions d'euros
<b>20 avril 2015</b>	Publication du résultat de l'exercice 2014
<b>28 avril 2015</b>	Publication du chiffre d'affaires du 1 <sup>er</sup> trimestre 2015
<b>28 mai 2015</b>	Division du nominal de l'action
<b>02 juillet 2015</b>	SOLUTIONS 30 remporte des appels d'offres pour le déploiement des compteurs communicants Linky
<b>09 juillet 2015</b>	Publication mensuelle du nombre d'actions composant le capital et du nombre total de droits de vote
<b>09 juillet 2015</b>	Bilan semestriel du contrat de liquidité contracté avec BRYAN GARNIER and Co
<b>20 juillet 2015</b>	Admission des actions de SOLUTIONS 30 au système de cotation électronique XETRA de la Bourse de Francfort
<b>30 juillet 2015</b>	Publication du chiffre d'affaires du 1 <sup>er</sup> semestre 2015
<b>23 septembre 2015</b>	Publication des résultats du 1 <sup>er</sup> semestre 2015
<b>27 octobre 2015</b>	Publication du chiffre d'affaires des neuf premiers mois de 2015
<b>30 octobre 2015</b>	Rapport d'activité semestriel 1 <sup>er</sup> semestre 2015
<b>18 novembre 2015</b>	Gain de l'activité d'assistance informatique et numérique de Hewlett Packard en Espagne et au Portugal

Les communiqués de presse sont consultables sur le site internet de la société sous l'onglet PRESSE.

## 8. Rapport de gestion sur les résolutions présentées à l'Assemblée générale ordinaire

### PROJET DES RESOLUTIONS SOUMISES AU VOTE DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE APPELEE A SE TENIR LE 20 MAI 2016 A 11.00 HEURES

**Première résolution** : Présentation du rapport du directoire, des observations du conseil de surveillance sur le rapport du directoire et du rapport du réviseur d'entreprises agréé sur les comptes annuels de l'exercice clôturé au 31 décembre 2015.

Après avoir pris connaissance du rapport du directoire, des observations du conseil de surveillance sur le rapport du directoire et du rapport du réviseur d'entreprises agréé sur les

comptes annuels de l'exercice clôturé au 31 décembre 2015, l'assemblée générale approuve le rapport du directoire, les observations du conseil de surveillance sur le rapport du directoire et le rapport du réviseur d'entreprises agréé sur les comptes annuels de l'exercice clôturé au 31 décembre 2015.

**Deuxième résolution : Approbation des comptes annuels de l'exercice clôturé au 31 décembre 2015.**

L'assemblée générale approuve les comptes annuels de l'exercice clôturé au 31 décembre 2015 avec un résultat d'exercice de 4 800 238,22 EUR.

**Troisième résolution : Affectation du résultat.**

L'assemblée générale décide d'affecter le bénéfice réalisé au cours de l'exercice clôturé au 31 décembre 2015 d'un montant de 4 800 238,22 EUR de la manière suivante :

- Une somme de 12 472,65 EUR est affectée au compte « Réserve légale » qui se trouve porté de 754 046,70 EUR à 766 519,35 EUR; soit le dixième du capital social actuel,
- Le solde, soit 4 787 765,57 EUR, est affecté au compte « Résultat reporté ».

Montants avant affectation :

• Bénéfice réalisé en 2014	EUR 1 695 140,93
• Bénéfice reporté en 2014	EUR 1 402 825,74
• Réserve légale	EUR 754 046,70
• Autres réserves	EUR 2 485 904,-
• Réserve indisponible	EUR 35 449,29
• Résultat total reporté	EUR 7 025 645,09

Montants à jour après affectation :

• Bénéfice réalisé en 2015	EUR 4 800 238,22
• Bénéfice reporté en 2015	EUR 4 787 765,57
• Réserve légale	EUR 766 519,35
• Réserve indisponible	EUR 35 449,29
• Résultat total reporté	EUR 11 813 410,66

**Quatrième résolution : Présentation du rapport consolidé de gestion du directoire, des observations du conseil de surveillance sur le rapport consolidé de gestion du directoire et du rapport du réviseur d'entreprises agréé sur les comptes consolidés de l'exercice clôturé au 31 décembre 2015.**

Après avoir pris connaissance du rapport consolidé de gestion du directoire, des observations du conseil de surveillance sur le rapport consolidé de gestion du directoire et du rapport du réviseur d'entreprises agréé sur les comptes consolidés de l'exercice clôturé au 31 décembre 2015, l'assemblée générale approuve le rapport consolidé de gestion du directoire, les observations du conseil de surveillance sur le rapport consolidé de gestion du directoire et le rapport du réviseur d'entreprises agréé sur les comptes consolidés de l'exercice clôturé au 31 décembre 2015.

**Cinquième résolution : Approbation des comptes consolidés de l'exercice clôturé au 31 décembre 2015.**

L'assemblée générale approuve les comptes consolidés de l'exercice clôturé au 31 décembre 2015.

**Sixième résolution : Décharge à accorder aux membres du directoire, aux membres du conseil de surveillance et au réviseur d'entreprises agréé pour l'accomplissement de leur mandat au cours de l'exercice clôturé au 31 décembre 2015.**

L'assemblée générale décide d'accorder pleine et entière décharge aux membres du directoire, aux membres du conseil de surveillance et au réviseur d'entreprises agréé pour l'accomplissement de leur mandat au cours de l'exercice clôturé au 31 décembre 2015.

**Septième résolution : Renouvellement du mandat de réviseur d'entreprises agréé de la société GRANT THORNTON LUX AUDIT S.A. pour une durée qui prendra fin à l'issue de l'assemblée générale appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos au 31 décembre 2016.**

L'assemblée générale décide de renouveler le mandat de réviseur d'entreprises agréé de la société GRANT THORNTON LUX AUDIT S.A. pour une durée qui prendra fin à l'issue de l'assemblée générale appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos au 31 décembre 2016.