Etats financiers consolidés

31/12/2017

GROUPE SOLUTIONS 30

6 RUE DICKS
L1417 - LUXEMBOURG

SOMMAIRE

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

Rapport du Réviseur d'Entreprises Agréé 5

1 Rapport de Gestion SOLUTIONS 30 SE 8

1.1 Chiffre d'affaires 8

1.1.1 Répartition trimestrielle et géographique du chiffre d'affaires 9

1.1.2 Activités en France 9

1.1.3 Activités à l'international 9

1.2 Performance et conduite des opérations 10

1.2.1 Rentabilité d'exploitation 10

1.2.2 Structure financière 11

1.2.3 Facteurs de risque 11

1.2.3.1 Risques liés à l'activité 11

1.2.3.2 Risques financiers 12

1.2.3.3 Risques juridiques, réglementaires et fiscaux 13

1.2.3.4 Risques de nature gouvernementale, économique, budgétaire, monétaire ou politique 13

1.2.3.5 Risque fiscal 13

1.2.3.6 Revue des risques – liste des risques significatifs 14

1.2.4 Actions propres 14

1.2.5 Usage d'instruments financiers 14

1.2.6 Recherche et Développement 14

1.2.7 Succursales 14

1.2.8 Evénements importants survenus depuis le 31 décembre 2017 14

1.2.9 Perspectives 15

2 Bilan consolidé 16

3 Compte de profits et pertes consolidé 18

4 Variation des capitaux propres 20

5 Référentiel comptable, modalités de consolidation, méthode et règles d'évaluation 21

5.1 Référentiel comptable et modalités de consolidation 21

5.1.1 Référentiel comptable 21

5.1.2 Méthode de conversion des opérations en devises 21

5.2 Modalités de consolidation 21

5.2.1 Méthodes de consolidation 21

5.2.2 Ecarts d'acquisition 21

5.2.3 Dates de clôture des exercices des sociétés consolidées 22
5.3 Méthodes et règles d'évaluation 22
5.3.1 Immobilisations incorporelles 22
5.3.1.1 Concessions, brevets, licences, marques 22
5.3.1.2 Fonds de commerce 23
5.3.1.3 Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles 24
5.3.1.4 Dépréciation des actifs 24
5.3.2 Immobilisations corporelles 25
5.3.3 Contrats de location 25
5.3.4 Immobilisations financières 25
5.3.5 Stocks 25
5.3.6 Créances et dettes 25
5.3.7 Trésorerie et valeurs mobilières de placement 25
5.3.8 Comptes de régularisation actif 26
5.3.9 Impôts sur les résultats 26
5.3.10 Provisions pour risques et charges 26
5.3.11 Engagements de retraite et prestations assimilées 26
5.3.12 Conversion des états financiers des sociétés étrangères 27
5.3.13 Comptes de régularisation passif 27
5.3.14 Montant net du chiffre d'affaires 27
5.4 Changements comptables 27

6 Evènements significatifs 28
6.1 Faits marquants de l'exercice 28
6.1.1 Evolution du capital social 28
6.1.2 Créations et acquisitions de nouvelles sociétés 28
6.2 Evènements importants survenus depuis le 31 décembre 2017 29

7 Périmètre de consolidation 30
7.1 Activité 30
7.2 Périmètre de consolidation retenu au 31 décembre 2017 30

8 Explication des comptes du bilan et du compte de résultat et de leurs variations 33
8.1 Immobilisations incorporelles 33
8.2 Immobilisations corporelles 36
8.3 Immobilisations financières 36
8.4 Stocks 37
8.5 Créances 37
8.6 Comptes de régularisation actif 38
8.7 Trésorerie nette et équivalents de trésorerie 38
8.8 Capitaux propres 38
8.8.1 Réserve légale 38
8.8.2 Capital autorisé 38

8.9 Provisions 39
8.10 Dettes envers des établissements de crédit 39
8.10.1 Nature et échéance des dettes envers des établissements de crédit 39
8.10.2 Ventilation par principales devises 40
8.11 Autres passifs à court terme 40
8.12 Engagements hors-bilan 40
8.12.1 Sûretés réelles consenties et engagements donnés : 40
8.12.2 Sûretés réelles consenties et engagements reçus 41
8.13 Autres produits d'exploitation 41
8.14 Résultat financier - Produits provenant de participations 42
8.15 Résultat récurrent et non récurrent 42
8.16 Impôts sur le résultat 44
8.17 Effectif à la clôture 44

9 Autres informations 45
9.1 Chiffre d'affaires par zones géographiques 45
9.2 Chiffre d'affaires par activités 45
9.3 Entreprises et parties liées 45
9.4 Rémunération allouée aux membres des organes de direction et de surveillance 45
9.5 Honoraires du Réviseur d'Entreprises Agréé 46

RAPPORT DU REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE

Grant Thornton
An instinct for growth™

Aux actionnaires de
Solutions 30 SE
6, rue Dicks
LU 1417 LUXEMBOURG

Grant Thornton Luxembourg

Grant Thornton Audit & Assurance
Société anonyme
89A, Pafebruch
L-8308 Capellen
Luxembourg

T +352 40 12 99 1
F +352 40 05 98

RAPPORT DU REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE

Rapport sur l'audit des états financiers consolidés

Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers consolidés de Solutions 30 SE et de ses filiales « le Groupe » comprenant le bilan consolidé au 31 décembre 2017 ainsi que le compte de profits et pertes consolidé pour l'exercice clos à cette date, et les notes aux états financiers consolidés, incluant un résumé des principales méthodes comptables.

A notre avis, les états financiers consolidés ci-joints donnent une image fidèle de la situation financière consolidée du Groupe au 31 décembre 2017, ainsi que des résultats consolidés pour l'exercice clos à cette date, conformément aux obligations légales et réglementaires relatives à l'établissement et à la présentation des états financiers consolidés en vigueur au Luxembourg.

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit en conformité avec la loi du 23 juillet 2016 relative à la profession de l'audit (la loi du 23 juillet 2016) et les normes internationales d'audit (ISA) telles qu'adoptées pour le Luxembourg par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces loi et normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités du Réviseur d'Entreprises Agréé pour l'audit des états financiers consolidés » du présent rapport. Nous sommes également indépendants du Groupe conformément au code de déontologie des professionnels comptables du conseil des normes internationales de déontologie comptable (le Code de l'IESBA) tel qu'adopté pour le Luxembourg par la CSSF ainsi qu'aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers consolidés et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités qui nous incombent selon ces règles. Nous estimons que les éléments probants que nous avons recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Grant Thornton
An instinct for growth™

Autres informations

La responsabilité des autres informations incombe au Directoire. Les autres informations se composent des informations contenues dans le rapport de gestion mais ne comprennent pas les états financiers consolidés et notre rapport de Réviseur d'Entreprises Agréé sur ces états financiers consolidés.

Notre opinion sur les états financiers consolidés ne s'étend pas aux autres informations et nous n'exprimons aucune forme d'assurance sur ces informations.

En ce qui concerne notre audit des états financiers consolidés, notre responsabilité consiste à lire les autres informations et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celles-ci et les états financiers consolidés ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si les autres informations semblent autrement comporter une anomalie significative. Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans les autres informations, nous sommes tenus de signaler ce fait. Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

Responsabilité du Directoire pour les états financiers consolidés

Le Directoire est responsable de l'établissement et de la présentation fidèle des états financiers consolidés conformément aux obligations légales et réglementaires relatives à l'établissement et la présentation états financiers consolidés en vigueur au Luxembourg, ainsi que du contrôle interne qu'il considère comme nécessaire pour permettre l'établissement des états financiers consolidés ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des états financiers consolidés, c'est au Directoire qu'il incombe d'évaluer la capacité du Groupe à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si le Directoire a l'intention de liquider le Groupe ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à lui.

Responsabilités du Réviseur d'Entreprises Agréé pour l'audit des états financiers consolidés

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers consolidés pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, et de délivrer un rapport du Réviseur d'Entreprises Agréé contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément à la loi du 23 juillet 2016 et aux ISA telles qu'adoptées pour le Luxembourg par la CSSF permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers consolidés prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément à la loi du 23 juillet 2016 et aux ISA telles qu'adoptées pour le Luxembourg par la CSSF, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit. En outre :

- Nous identifions et évaluons les risques que les états financiers consolidés comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;

Grant Thornton
An instinct for growth™

- Nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne du Groupe.
- Nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par le Directoire, de même que les informations y afférentes fournies par ce dernier ;
- Nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par le Directoire, du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité du Groupe à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers consolidés au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Cependant, des événements ou situations futurs pourraient amener le Groupe à cesser son exploitation ;
- Nous évaluons la présentation d'ensemble, la forme et le contenu des états financiers consolidés, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers consolidés représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle ;
- Nous obtenons des éléments probants suffisants et appropriés concernant l'information financière des entités et activités du Groupe pour exprimer une opinion sur les états financiers consolidés. Nous sommes responsables de la direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit du Groupe, et assumons l'entière responsabilité de notre opinion d'audit.

Nous communiquons aux responsables du gouvernement d'entreprise notamment l'étendue et le calendrier prévu des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

Rapport sur d'autres obligations légales et réglementaires

Le rapport de gestion est en concordance avec les états financiers consolidés et a été établi conformément aux exigences légales applicables.

Luxembourg, le 25 avril 2018

Christophe CRYNS
Réviseur d'Entreprises Agréé
Grant Thornton Audit & Assurance

1 Rapport de Gestion SOLUTIONS 30 SE

Société européenne à directoire et conseil de surveillance

Au capital de 12 155 219,64euros

Siège social : 6 rue Dicks L 1417 Luxembourg

RCS Luxembourg B 179097

Rapport de gestion sur les comptes consolidés

Exercice clos le 31 décembre 2017

1.1 Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires consolidé de SOLUTIONS 30 S.E. pour l'exercice 2017 s'élève à 274,5 millions d'euros, en progression de 43,1% par rapport à 2016.

En France, la croissance est essentiellement organique dans tous les secteurs d'activité, tirée notamment par les activités de déploiement des activités de fibre optique, par le segment Energie (notamment par le déploiement de compteurs intelligents Linky) et par la conclusion d'un partenariat stratégique avec Fujitsu Field Service dans le domaine du support informatique de proximité.

Le chiffre d'affaires à l'international est de 96,6 M€, soit 35,2% du chiffre d'affaires total (30,4% en 2016), et ressort en croissance de 65,7% (+22% à périmètre constant). Cette performance s'appuie surtout sur l'Allemagne, où SOLUTIONS 30 a signé trois contrats majeurs au 2ème semestre et procédé à l'acquisition de VKDFS, et qui est désormais le 2ème marché géographique du Groupe, suivi par le Benelux, l'Italie et l'Espagne.

1.1.1 Répartition trimestrielle et géographique du chiffre d'affaires

en Millions d'euros	2017	2016	Variation M€	Variation %
1er trimestre	56,1	36,0	20,1	*+55,8%*
2ème trimestre	61,1	50,3	10,8	*+21,5%*
3ème trimestre	71,8	48,5	23,3	*+48%*
4ème trimestre	85,5	57,0	28,4	*+49,8%*
Année	**274,5**	**191,8**	**82,6**	***+43,1 %***
dont France	177,9	133,5	44,3	*+33,2%*
dont international	96,6	58,3	38,3	*+65,7%*

1.1.2 Activités en France

Le chiffre d'affaires réalisé en France s'établit à 177,9 M€, en hausse de 33,3 % par rapport à 2016. Il représente environ 64,8 % du chiffre d'affaires total.

En France, la croissance est essentiellement organique dans tous les secteurs d'activité, tirée notamment par les activités de déploiement des activités de fibre optique, par le segment Energie (notamment par le déploiement de compteurs intelligents Linky) et par la conclusion d'un partenariat stratégique avec Fujitsu Field Service dans le domaine du support informatique de proximité

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

1.1.3 Activités à l'international

L'année 2017 a été marquée par la forte dynamique des activités du groupe à l'international dont le chiffre d'affaires s'établit à 96,6 M€. Le dynamisme de l'activité à l'international, notamment en Allemagne et au Benelux, a été renforcé par de nouvelles acquisitions en 2017.

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

- l'acquisition de 40% supplémentaire du capital de REXION Computer (Espagne) permettant au Groupe de passer à une participation à 100% dans le capital,
- l'acquisition de 100% du capital de Vodafone Kabel Deutschland Field Services GmbH (VKDFS) afin pour renforcer le positionnement du Groupe en Allemagne.
- L'intégration de la société allemande ABM Communication, spécialisée dans le déploiement de l'internet haut débit, et dont Solutions 30 avait acquis 51% du capital fin 2016.

1.2 Performance et conduite des opérations

1.2.1 Rentabilité d'exploitation

L'EBITDA ajusté (voir note 8.15 de l'annexe aux comptes consolidés) s'établit à 25,5 M€ en hausse de 47,4% par rapport à 2016, soit 9,3% du chiffre d'affaires.

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

Les dotations nettes aux amortissements et provisions récurrentes se chiffrent à (4,7) M€ (voir note 8.15 de l'annexe aux comptes consolidés).

L'EBIT ajusté (avant amortissement des actifs incorporels et éléments non récurrents) s'élève à 20,7 M€ en progression de 46,8%.

L'impact des amortissements des relations clientèle est de (3,9) M€ en 2017 contre (2,3) M€ en 2016.

Le résultat non récurrent (voir note 8.15 de l'annexe aux comptes consolidés) s'élève à 0,7 M€ en 2017 contre 0,3 M€ en 2016.

Le résultat financier est de (1,6) M€, en corrélation avec le niveau d'endettement Moyen-Long Terme, des découverts et de l'affacturage.

L'amortissement des écarts d'acquisition s'élève à (1,7) M€ en 2017 contre (1,5) M€ en 2016.

Le résultat de l'ensemble consolidé est de 12,1 M€ ; Le résultat net part du groupe s'élève à 12,5 M€ contre 8,3 M€ en 2016, soit une progression de 50,5%.

(en milliers d'euros)	2017	2016	Variation
Chiffre d'affaires	274,5	191,8	43%
EBITDA ajusté (1) *En % du chiffre d'affaires*	25,5 9,3%	17,4 9,0%	47%
Résultat courant - EBIT Ajusté (2) *En % du chiffre d'affaires*	20,7 7,6%	14,6 7,6%	47%
Résultat net avant impôts (3) *En % du chiffre d'affaires*	16 5,8%	11,2 5,8%	43%
Résultat net des sociétés intégrées (3) *En % du chiffre d'affaires*	14,1 5,1%	9,6 5,0%	47%
Résultat net (part du groupe) *En % du chiffre d'affaires*	12,5 4,6%	8,4 4,4%	49%
Données structure financière			
Capitaux propres Dette nette (4) Interest Coverage Ratio (5)	59,8 20,8 8 x	35,8 20,6 12 x	

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

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

(3) Avant amortissement des écarts d'acquisitions

(4) Emprunt structuré à long terme

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

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

1.2.2 Structure financière

Au 31 décembre 2017, les fonds propres du Groupe s'élèvent à 59,7 M€ (35,8 M€ à fin 2016).

A fin 2017, la trésorerie brute s'établit à 28,3 M€ (22,0 M€ à fin 2016), pour une dette financière brute de 49,3 M€, dont 12,3 M€ de concours bancaires, à comparer à 42,6 M€ à fin 2016. La dette nette du groupe s'établit ainsi à 20,8 M€ à fin 2017 versus 20,6 M€ à fin 2016, reflet de la politique dynamique d'acquisition de l'exercice.

Le taux de couverture des frais financiers nets par l'EBIT (Interest Coverage Ratio) s'établit à 8 fois à fin 2017. Il met en évidence, dans un contexte de persistance de taux d'intérêt bas, l'existence de marges de manœuvre dans la poursuite de la stratégie de croissance externe en France et en Europe.

1.2.3 Facteurs de risque

1.2.3.1 *Risques liés à l'activité*

1.2.3.1.1 Risques clients

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

La perte d'un de ces clients pourrait avoir un impact sur le chiffre d'affaires, les résultats et les perspectives de SOLUTIONS 30. Néanmoins, le Groupe considère qu'il gère ce risque par la qualité de ses services et une attention forte à la satisfaction de ses clients.

1.2.3.1.2 Risques liés aux fournisseurs

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

Les principaux fournisseurs sont les prestataires de centres d'appels, les prestataires de services logistiques, les sociétés de location de longue durée de véhicules de service et les prestataires externes en maintenance informatique.

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

En ce qui concerne les prestataires liés directement à l'activité de SOLUTIONS 30, comme les prestataires de centres d'appels et les prestataires externes de services (sous-traitants locaux), les contrats liant ces prestataires et le Groupe incluent des indicateurs de qualité et des règles de mesure de performance permettant une bonne maîtrise et un contrôle du risque d'exécution.

1.2.3.1.3 Risques liés à la politique de croissance externe

Au cours de l'exercice 2017, le Groupe 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.

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

1.2.3.1.4 Risques liés à la concurrence

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

Le marché français est un bon exemple de ce qui peut être observé à l'échelle européenne. Ainsi, sur le plan concurrentiel, les marchés européens sur lesquels opère SOLUTIONS 30 sont assez

similaires au marché français et sont composés de petites structures et de quelques prestataires disposant de réseaux structurés. Ces organisations ont du mal à répondre à la problématique des grands comptes.

1.2.3.1.5 Risques liés au recrutement

Les métiers du groupe impliquent le recrutement et la gestion d'un certain nombre de techniciens, qu'il convient de former aux activités du Groupe et de ses filiales. Dans ce contexte, SOLUTIONS 30 bénéficie de sa notoriété. Ainsi, le Groupe n'a pas rencontré en 2017 de difficultés particulières pour recruter.

1.2.3.2 *Risques financiers*

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

Le Groupe SOLUTIONS 30 dispose d'emprunts à Court, Moyen et Long terme dont le montant de capital restant dû au 31 décembre 2017 est de 49,3 M€ contre 42,5 M€ à fin 2016.

Au cours de la période, le Groupe a négocié un financement structuré de 76 M€ dont il a utilisé 45,6 M€ pour solder ses positions d'emprunts historiques et financer les nouvelles acquisitions.

Au 31 décembre 2017, la bonne santé financière de Solutions 30 permet au Groupe de continuer à profiter de très bonnes conditions de financement auprès des Banques.
Au 31 décembre 2017, le Groupe respecte l'ensemble de ses covenants bancaires.

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

Le besoin en fonds de roulement du Groupe s'améliore sensiblement en 2017 grâce à une bonne gestion du cycle client en 2017 en France et à la mise en place un programme de factoring déconsolidant pour ses filiales dans l'ensemble des pays dans lequel le Groupe est présent.

Le Groupe ne considère pas être exposé au risque de liquidité au cours de l'exercice 2018, ni au cours des exercices futurs.

1.2.3.2.2 Risques de taux

Au 31 décembre 2017, le Groupe SOLUTIONS 30 ne possède pas d'actifs financiers, en dehors des SICAV monétaires relatives au placement de sa trésorerie. Ainsi, le Groupe suit une gestion prudente par le placement à court terme (environ 3 mois et selon l'anticipation de ses besoins futurs de liquidité) en SICAV monétaire et comptes à terme auprès d'institutions financières de premier plan. Il ne prend aucun risque financier dans sa politique de placement de trésorerie.

1.2.3.2.3 Risques de change

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

1.2.3.2.4 Risques 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 900K€. Ce montant est détaillé dans en note 8.12.1. Des états financiers consolidés.

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

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

1.2.3.3 *Risques juridiques, réglementaires et fiscaux*

1.2.3.3.1 Dépendance à l'égard des brevets et des licences

Le Groupe SOLUTIONS 30 n'est pas dépendant 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, le Groupe est pleinement propriétaire des marques et licences qu'il utilise dans le cadre normal de ses activités. Ainsi, plus particulièrement, le Groupe investit de manière récurrente dans ses propres outils et logiciels afin d'optimiser la gestion et l'administration de ses activités

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

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

Une remise en cause de ces dispositions fiscales serait susceptible de renchérir le coût pour les particuliers des prestations proposées par SOLUTIONS 30, et donc de diminuer l'attractivité de l'offre du Groupe. Toutefois, eu égard à la taille de ces activités le risque est extrêmement limité.

En dehors de cet aspect, le Groupe 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 2017 le Groupe SOLUTIONS 30 a bénéficié en France d'un Crédit d'Impôt Compétitivité Emploi (CICE) de 2,7 M€ (1,8 M€ en 2016).

1.2.3.5 *Risque fiscal*

Le Groupe considère que le risque fiscal est faible.

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.

1.2.3.6 *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.

1.2.4 Actions propres

La société au 31 décembre 2017 ne détient pas d'actions propres.

1.2.5 Usage d'instruments financiers

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

1.2.6 Recherche et Développement

Le Groupe investit en continue dans l'amélioration de ses outils informatiques.

En 2017, le Groupe a investi en particulier dans sa plateforme de services et d'assistance dédiée aux outils numériques, Smartfix.

1.2.7 Succursales

Solutions 30 dispose de 3 établissements stables en France, en Italie et au Maroc.

1.2.8 Evénements importants survenus depuis le 31 décembre 2017

Le 31 janvier 2018, le Directoire a décidé d'augmenter le capital social de 176.484,48 €, pour le porter de 12.155.219,64 € à 12 331.704,12€, par la création de 346.048 actions nouvelles de 0,51€ de nominal chacune, avec une prime d'émission de 1.893.577,82€.

En mars 2018, le Groupe a conclu un contrat majeur avec DXC Technology, visant à externaliser l'ensemble des activités de support informatique de proximité de DXC en Italie au profit de Solutions 30.

1.2.9 Perspectives

Les perspectives pour l'année 2018 sont les suivantes :

- poursuite 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 l'Allemagne, la Belgique et l'Italie.

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

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

2 Bilan consolidé

ACTIF	Notes	31/12/2017	31/12/2016
A. Actif immobilisé		**70 260**	**43 420**
I. Immobilisations incorporelles	**8.1**		
1. Concessions, brevets, licences, marques acquis à titre onéreux		34 877	20 317
2. Fonds de commerce, dans la mesure où il a été acquis à titre onéreux		4 032	202
3. Acomptes versés et immobilisations incorporelles en cours		4 205	685
4. Ecarts d'acquisition		17 910	15 953
II. Immobilisations corporelles	**8.2**		
1. Terrains et constructions		75	85
2. Installations techniques et machines		2 357	3 625
3. Autres installations, outillage et mobilier		4 107	1 608
III. Immobilisations financières	**8.3**		
2. Prêts et créances immobilisés		1 210	945
Titres mis en équivalence		1 487	-
B. Actif circulant		**253 052**	**112 754**
I. Stocks	**8.4**		
1. Produits finis et marchandises		5 859	5 819
2. Acomptes versés		1 384	102
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		103 385	46 716
2. Autres créances			
a) dont la durée résiduelle est inférieure ou égale à un an		111 960	36 382
3. Impôts différés actifs		2 145	1 757
III. Valeurs mobilières	**8.7**		
1. Autres valeurs mobilières		1 637	8 743
IV. Avoirs en banques, avoirs en compte de chèques postaux, chèques et en caisse	**8.7**	26 682	13 235
E. Comptes de régularisation	**8.6**	1 821	1 274
TOTAL		**325 133**	**157 448**

Les Notes figurant en annexe font partie intégrante des états financiers consolidés.

PASSIF	Notes	31/12/2017	31/12/2016
A. Capitaux propres	**8.8**	**66 467**	**37 510**
I. Capital souscrit		12 155	10 425
II. Prime d'émission et primes assimilées		13 966	3 848
IV. Réserves			
1. Réserve légale		767	767
2. Réserves consolidées		20 413	12 352
VI. Résultat de l'exercice		12 458	8 379
X. Intérêts minoritaires		6 708	1 739
B. Provisions	**8.9**	**10 597**	**5 327**
1. Autres provisions		2 338	2 284
2. Impôts différés passifs		8 259	3 043
C. Dettes		**244 438**	**113 891**
1. Dettes envers des établissements de crédit	**8.10**		
a) dont la durée résiduelle est supérieure à un an		31 663	22 553
b) dont la durée résiduelle est inférieure ou égale à un an		17 503	19 996
2. Acomptes reçus sur commandes	**8.11**		
a) dont la durée résiduelle est inférieure ou égale à un an		70	278
3. Dettes sur achats et prestations de services	**8.11**		
a) dont la durée résiduelle est inférieure ou égale à un an		35 311	21 666
4. Autres dettes dont :	**8.11**		
a) Dettes fiscales		89 732	34 328
b) Dettes au titre de la sécurité sociale		21 597	14 266
c) Autres dettes dont la durée résiduelle est inférieure ou égale à un an		48 562	804
D. Comptes de régularisation		**3 632**	**720**
TOTAL		**325 133**	**157 448**

Les Notes figurant en annexe font partie intégrante des états financiers consolidés.

3 Compte de profits et pertes consolidé

	Notes	2017	2016
1. Chiffre d'affaires net	**9.1**	274 531	191 802
3. Travaux effectués par l'entreprise pour elle-même et portés à l'actif		3 853	462
4. Autres produits d'exploitation	**8.13**	18 636	1 406
5. Achats et charges externes		(163 565)	(109 077)
a) Matières premières et consommables		(10 049)	(6 881)
b) Marchandises		(9 857)	(4 093)
c) Autres charges externes		(143 929)	(98 103)
6. Frais de personnel		(104 229)	(66 580)
a) Salaires et traitements		(78 064)	(49 043)
b) Charges sociales, avec mentions séparée couvrant les pensions		(26 165)	(17 537)
7. Correction de valeur		(10 303)	(9 568)
a) sur frais d'établissement et sur immobilisations corporelles et incorporelles		*(9 640)*	*(8 478)*
b) sur élément de l'actif circulant, dans la mesure où elles dépassent les corrections de valeur normale au sein de l'entreprise		*(663)*	*(1 090)*
8. Autres charges d'exploitation		(5 720)	(1 405)
9. Produits provenant de participations, avec mention séparée de ceux provenant des entreprises liées	**8.14**	3 744	3 967
13. Intérêts et charges assimilés, avec mention séparée des montants dus aux entreprises liées		(1 906)	(1 284)
14. Impôt sur le résultat	**8.16**	(1 927)	(1 617)
15. Quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence		(792)	
16. Résultat de l'exercice		**12 051**	**8 107**
dont part du Groupe		12 458	8 379
dont Part intérêts minoritaires		(407)	(271)

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

4 Variation des capitaux propres

	Capital	Primes	Réserve	Réserves consolidées Groupe	Résultat de l'exercice	Réserve de conversion (1)	Capitaux propres - Part Groupe	Total des intérêts minoritaires	Total de l'ensemble consolidé
31/12/2016	10 425	3 848	767	12 352	8 379	-	35 771	1 739	37 510
Affectation du résultat	-	-		8 379	(8 379)	-	-	(0)	(0)
Résultat de la période	-	-	-	-	12 458	-	12 458	(407)	12 051
Variation de périmètre	-	-	-	-	-	-	-	(1 050)	(1 050)
Allocation relations clientèle	-	-	-	-	-	-	-	6 426	6 426
Distribution effectuée par l'entreprise consolidante	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Augmentation capital	1 731	10 118	-	-	-	-	11 849	-	11 849
Variation des écarts de conversion	-	-	0	-	0	(261)	(261)	-	(261)
Autres	-	-	-	(58)	-	-	(58)	-	(58)
31/12/2017	12 155	13 966	767	20 674	12 458	(261)	59 759	6 708	66 467

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

5.1 Référentiel comptable et modalités de consolidation

5.1.1 Référentiel comptable

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

Le siège social de l'entité consolidante Solutions 30 est basé au Grand-Duché du Luxembourg depuis le 1er août 2013. Ainsi les états financiers consolidés du Groupe SOLUTIONS 30 sont établis depuis cette date, conformément aux dispositions légales et réglementaires relatives à l'établissement et à la présentation des états financiers consolidés applicables au Luxembourg.

Les états financiers consolidés sont établis selon les règles imposées par la Loi luxembourgeoise modifiée du 10 août 1915.

5.1.2 Méthode de conversion des opérations en devises

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

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

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

5.2 Modalités de consolidation

5.2.1 Méthodes de consolidation

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

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

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

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

5.2.2 Ecarts d'acquisition

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

- Le coût d'acquisition des titres de participation,

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

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

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

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

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

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

5.2.3 Dates de clôture des exercices des sociétés consolidées

La consolidation est réalisée à partir des comptes sociaux des sociétés du Groupe arrêtés au 31 décembre 2017, d'une durée de 12 mois.

5.3 Méthodes et règles d'évaluation

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

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

5.3.1 Immobilisations incorporelles

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

5.3.1.1 *Concessions, brevets, licences, marques*

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

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

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

Les relations clients sont issues de l'acquisition des entités suivantes :

- Form@home ;
- Telima Deutschland (DBS) ;
- CONNECTING CABLE ;

- ATLANTECH ;
- REXION ;
- ABM Communication ;
- VKDFS.

Les valeurs de ces relations clients ont été déterminées sur la base de flux de trésorerie actualisés devant être générés par l'exploitation des principaux contrats acquis. La durée d'amortissement correspond à la durée estimée de consommation de la majorité des avantages économiques se situe entre 3 et 13 ans.

Les relations clientèles reconnues en 2017 présentent les caractéristiques suivantes :

Entité	Exercice de reconnaissance	Montant de la Relation client reconnu en K€	Impôt Différé Passif en K€	Durée d'amortissement	Taux d'actualisation retenu	Taux d'attrition clientèle
ABM	2017	18 681	5 567	13 ans	8%	12,9% puis 23,1% au premier anniversaire du contrat

5.3.1.2 *Fonds de commerce*

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

5.3.1.3 *Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles*

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

5.3.1.4 *Dépréciation des actifs*

L'ensemble des unités génératrices de trésorerie, intégrant notamment, les écarts d'acquisition, les immobilisations à durée de vie indéterminée et déterminée, fait l'objet d'une revue par la direction et, le cas échéant, d'un test de dépréciation en cas d'indice de perte de valeur.

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

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

La valeur d'utilité est déterminée sur la base de l'actualisation des flux de trésorerie futurs.

5.3.1.4.1 Pertes de valeur

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

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

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

En cas d'indice de perte de valeur, la valeur recouvrable des unités génératrices de trésorerie a été estimée sur la base d'une approche d'actualisation des flux de trésorerie futurs « DCF » reposant sur les principes suivants :

- Les taux d'actualisation retenus sont spécifiques à chaque pays : 7,6% pour l'Allemagne, 8,9% pour l'Espagne, 8% pour la France, 7,8% pour le Benelux et 9,3% pour l'Italie.
- Les projections de Chiffre d'affaires reposent sur les plans d'affaires 2018 - 2024 ; A partir de 2021, la croissance organique diminue pour tendre vers un niveau normatif de 1%.

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

UGTs	France	Benelux	Espagne	Italie	Allemagne	Conso
Base d'actifs à tester (1)	33 758	11 346	5 728	2 091	22 119	75 043
EBIT 2018	21 941	3 326	875	2 161	6 538	34 841
Mutliple d'EBIT implicite	*1.5x*	*3.4x*	*6.6x*	*1.0x*	*3.4x*	*2.2x*
Valeur d'utilité (2)	**283 122**	**53 233**	**11 998**	**25 871**	**77 193**	**451 417**
Mutliple d'EBIT implicite	*12.9x*	*16.0x*	*13.7x*	*12.0x*	*11.8x*	*13.0x*
Dépréciations ?	Non ✗	Non ✗	Non ✗	Non ✗	Non ✗	Non ✗
Headroom (2) - (1)	249 364	41 888	6 269	23 779	55 074	376 375

Sur la base de ces éléments, au 31 décembre 2017, aucune perte de valeur n'a été comptabilisée.

5.3.2 Immobilisations corporelles

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

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

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

Les principales durées d'utilisations retenues sont les suivantes :

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

5.3.3 Contrats de location

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

5.3.4 Immobilisations financières

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

5.3.5 Stocks

Les stocks sont évalués suivant la méthode du « premier entré, premier sorti » ou du « coût moyen unitaire pondéré ». Les stocks sont évalués à la valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprenant le prix d'achat et les frais accessoires.

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

5.3.6 Créances et dettes

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale.

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

5.3.7 Trésorerie et valeurs mobilières de placement

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

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

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

5.3.8 Comptes de régularisation actif

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

5.3.9 Impôts sur les résultats

Le Groupe comptabilise des impôts différés en cas :

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

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

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

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

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

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

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

5.3.10 Provisions pour risques et charges

Les provisions pour risques et charges ont pour objet de couvrir des pertes ou dettes qui sont nettement circonscrites quant à leur nature mais, à la date de clôture du bilan, sont ou probables ou certaines mais indéterminées quant à leur montant ou quant à la date de leur survenance.

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

5.3.11 Engagements de retraite et prestations assimilées

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

- Initiative du départ en retraite : volontaire lorsque le salarié peut bénéficier d'une retraite à taux plein.
- Taux d'actualisation : 1,29% (iBoxx € Corporates AA10+ au 31/12/2017)
- Taux d'évolution future des salaires : 2%
- Taux de rotation du personnel : 4,76%

- Table de mortalité : la table INSEE 2010-2012 actualisée
- Taux de charges sociales : 43.7%

Ces engagements ne sont pas comptabilisés dans les comptes consolidés et sont mentionnés en engagements hors bilan pour un montant de 2,1 M€ au 31 décembre 2017 (2016 : 1,6 M€).

5.3.12 Conversion des états financiers des sociétés étrangères

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

5.3.13 Comptes de régularisation passif

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

5.3.14 Montant net du chiffre d'affaires

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

5.4 Changements comptables

Aucun changement de méthode ou d'estimation comptable n'a été appliqué dans les états financiers 2017.

Néanmoins afin de permettre la bonne comparabilité des comptes, il est précisé que le poste enregistré en 2016 en « Autres impôts ne figurant pas au poste d'impôt sur le résultat » a été reclassé dans les charges sociales.

Le poste « correction de valeurs sur provisions pour risques et charges » a été reclassé en autres charges d'exploitation.

6 Evènements significatifs

6.1 Faits marquants de l'exercice

6.1.1 Evolution du capital social

Le 12 juin 2017, le Directoire a décidé d'augmenter le capital social de 63 244,08€, pour le porter de 10.424.663,16€ à 10.487.907,24€, par la création de 124.008 actions nouvelles de 0,51€ de nominal chacune, avec une prime d'émission de 2.436.757,20 €.

Le 27 septembre 2017, le Directoire a décidé d'augmenter le capital social de 25.321,50€, pour le porter de 10.487.907,24€ à 10.513.228,74€, par la création de 49.650 actions nouvelles de 0,51€ de nominal chacune, avec une prime d'émission de 454.351,68€.

Le 6 octobre 2017, le Directoire a décidé d'augmenter le capital social de 1.635.870,90€, pour le porter de 10.513.228,74€ à 12.149.099,64€, par la création de 3.207.590 actions nouvelles de 0,51€ de nominal chacune, avec une prime d'émission de 7.183.253,64€.

Le 12 octobre 2017, le Directoire a décidé d'augmenter le capital social de 6.120€, pour le porter de 12.149.099,64€ à 12.155.219,64€, par la création de 12.000 actions nouvelles de 0,51€ de nominal chacune, avec une prime d'émission de 44.040€.

6.1.2 Créations et acquisitions de nouvelles sociétés

Créations de sociétés :

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

- TELIMA RELEVE IDF le 24 janvier 2017 ;
- TELIMA NETWORK & SERVICES le 24 janvier 2017 ;
- TELIMA DISTRIBUTED SERVICES, le 31 août 2017 ;
- TELIMA RELEVE GRAND EST le 2 octobre 2017.

Opérations de croissance externe

Le Groupe a renforcé sa présence sur les différents marchés sur lesquels il intervient en réalisant différentes opérations de croissance externe. Au cours de l'année 2017, Solutions 30 a ainsi procédé à :

- l'acquisition de 47% de la société CPCP Télécom en France afin de renforcer ses parts de marché de la fibre optique et du Télécom ;
- l'acquisition de 40% supplémentaire du capital de REXION Computer (Espagne) permettant au Groupe de passer à une participation à 100% dans le capital, ;
- l'acquisition de 100% du capital de Vodafone Kabel Deutschland Field Services GmbH pour renforcer le positionnement du Groupe en Allemagne ;
- l'intégration des activités « field services » de Fujitsu dans le domaine du support informatique en France.

Le montant global de ces acquisitions sur l'exercice 2017 s'élève à 10 M€.

6.2 Evènements importants survenus depuis le 31 décembre 2017

Le 31 janvier 2018, le Directoire a décidé d'augmenter le capital social de 176.484,48 €, pour le porter de 12.155.219,64 € à 12 331.704,12€, par la création de 346.048 actions nouvelles de 0,51€ de nominal chacune, avec une prime d'émission de 1.893.577,82€.

En mars 2018, le Groupe a conclu un contrat majeur avec DXC Technology, visant à externaliser l'ensemble des activités de support informatique de proximité de DXC en Italie au profit de Solutions 30.

7 Périmètre de consolidation

7.1 Activité

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

- Zone France,
- Développement à l'international.

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

7.2 Périmètre de consolidation retenu au 31 décembre 2017

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

Sociétés	Raisons de l'exclusion
Telima Poland	Activité non significative (en 2016 également)
Connectica	Activité non significative (en 2016 également)
GNS	Pas d'influence notable
Rimiflu	Pas d'influence notable
VoCo Single Member PC	Activité non significative (créée en avril 2017)
Solutions 30 Eastern Europe	Activité non significative (en 2016 également)

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	Siège social	Méthode 31/12/2017	% contrôle 31/12/2017	% d'intérêts 31/12/2017
Janssens group	Tervueren 34 BE-1040 Brussels (Etterbeek) Belgique	Intégration proportionnelle	50,00%	50,00%
JANSSENS FIELD SERVICES	Slachthuisiaan 78 BE - 2060 Antwerpen Belgique	Intégration proportionnelle	50,00%	50,00%
JANSSENS BUSINESS SOLUTIONS	Slachthuisiaan 78 BE - 2060 Antwerpen Belgique	Intégration proportionnelle	50,00%	50,00%
JANSSENS INVESTMENT SERVICES	Slachthuisiaan 78 BE - 2060 Antwerpen Belgique	Intégration proportionnelle	50,00%	50,00%
WILD CATS CONSULTING	Slachthuisiaan 78 BE - 2060 Antwerpen Belgique	Intégration proportionnelle	50,00%	50,00%
TELIMA Belgique SPRL	Ave Louise 486-15 1050 Bruxelles - Belgique	Intégration globale	100,00%	100,00%
SOLUTIONS 30 HOLDING GmbH	Bachstrasse 109 – 50171 Kerpen (Allemagne)	Intégration globale	100,00%	100,00%
SOLUTIONS 30 FIELD SERVICES GMBH (Connecting Cable GMBH)	Berliner Strasse 21a 31860 Emmerthal	Intégration globale	100,00%	100,00%
DBS Digital Business Solutions Gmbh (ex TELIMA DEUTSCHLAND)	Robert-Bosch-Str.33, 73431 Aalen - Allemagne	Intégration globale	100,00%	100,00%
Solutions 30 Gmbh	Teinacher Straße 49, 71634 Ludwigsburg Allemagne	Intégration globale	100,00%	100,00%
ABM Communication Gmbh	Schriesheim, Gernackerweg 1 69198 Schriesheim Allemagne	Intégration globale	51,00%	51,00%
SOLUTIONS 30 FIELD SERVICES SUD GMBH (VKDFS)	Südwestpark 15 in 90449 Nürnberg, Germany	Intégration globale	100,00%	100,00%
Solutions 30 Iberia 2017 (REXION)	Calle Innovacion 7 - Madrid	Intégration globale	100,00%	100,00%
AUTRONIC	Parque Techologico y Logistico de Valladares Calle C, Nave C4 36315 de Vigo, Espagne	Mise en equivalence	49,00%	49,00%
SOLUTIONS 30 SE	6, rue Dicks L 1417 Luxembourg	Mère	100,00%	100,00%
TELIMA MONEY SAS	61, Rue de l'Arcade 75008 Paris - France	Intégration globale	100,00%	100,00%
TELIMA INFOSERVICES (EX TELIMA RETAIL)	5, Rue Chantecoq 92800 Puteaux - France	Intégration globale	100,00%	100,00%
TELIMA BUSINESS SOLUTIONS SAS	321, Bureaux de la Colline 92210 St Cloud - France	Intégration globale	100,00%	100,00%
FORM@HOME	Tour Chantecoq 92800 Puteaux - France	Intégration globale	100,00%	100,00%
PC30 FAMILY SARL	5, Rue Chantecoq 92800 Puteaux - France	Intégration globale	100,00%	100,00%
FREPART (EX TELIMA ROUEN SARL)	48, Quai de Paris 76000 Rouen - France	Intégration globale	100,00%	100,00%

Société et forme juridique	Siège social	Méthode 31/12/2017	% contrôle 31/12/2017	% d'intérêts 31/12/2017
TELIMA SERVICE REGION	5, Rue Chantecoq 92800 Puteaux - France	Intégration globale	100.00%	100.00%
LOGISTIQUE (EX TELIMA IDF NORD SARL)	200, Chaussée Jules César 95250 Beauchamp - France	Intégration globale	100.00%	100.00%
TELIMA NORD (EX TELIMA C2A SARL)	4, Ave de Laon 51100 Reims - France	Intégration globale	100.00%	100.00%
TELIMA COMPTAGE SARL	5, Place du Corbeau 67000 Strasbourg - France	Intégration globale	100.00%	100.00%
TELIMA DIGITAL WORLD SARL (EX TELIMA LYON FAMILY)	5, Rue Chantecoq 92800 Puteaux - France	Intégration globale	100.00%	100.00%
CPCP Telecom	ZAC N° 1 Les Boutières - 15 TRA Des Bruce 06560 Valbonne	Mise en équivalence	48.00%	47.00%
TELIMA NANCY SARL	112, Ave du général Leclerc 54600 Nancy -France	Intégration globale	100.00%	100.00%
TELIMA ONSITE SARL	5, Rue Chantecoq 92800 Puteaux - France	Intégration globale	100.00%	100.00%
TELIMA 30A	La Vigne de Guiguet 84270 Vedene - France	Intégration globale	100.00%	100.00%
TELIMA IDF SARL	34, Rue de la Forêt 91860 Epinay sa Sénart - France	Intégration globale	100.00%	100.00%
TELIMA SUD (EX TELIMA SUD OUEST SARL)	4, Rue de Cault 31300 Toulouse - France	Intégration globale	100.00%	100.00%
TELIMA Brest	5, Rue Chantecoq 92800 Puteaux - France	Intégration globale	100.00%	100.00%
SFM30	5 rue Charle Coq 92800 Puteaux	Intégration globale	100.00%	100.00%
TELIMA TELCO	12, rue Robert Monon - Gouselinville	Intégration globale	100.00%	100.00%
TELIMA ENERGY NORD	21 avenue Le Corbusier 59800 Lille	Intégration globale	100.00%	100.00%
TELIMA ENERGY SUD	33 quai Arloing 69009 Lyon	Intégration globale	100.00%	100.00%
TELIMA ENERGY OUEST	8 Rue Honoré de Balzac 37000 Tours	Intégration globale	100.00%	100.00%
TELIMA ENERGY EST	9 rue André Pingat BP 441 51056 Reims	Intégration globale	100.00%	100.00%
TELIMA ENERGY ATLANTIQUE	Rue Robert Caumont - Immeuble P 33049 Bordeaux Cedex	Intégration globale	100.00%	100.00%
TELIMA ENERGY IDF	10 rue Gudin 75016 Paris	Intégration globale	100.00%	100.00%
Allen' tech	116 rue Roland Garros Aéropole zone de Pré Pip -Bâtiment A 29490 Guipavas	Intégration globale	100.00%	100.00%
TELIMA RELEVE NORD	Bâtiment B - 1/3 Route de la Révolte 93200 Saint Denis	Intégration globale	100.00%	100.00%
TELIMA RELEVE EST	Parc d'Ariane I, 290 rue Ferdinand Perrier 69800 Saint Priest	Intégration globale	100.00%	100.00%
TELIMA RELEVE CENTRE	5 rue Charle Coq 92800 Puteaux	Intégration globale	100.00%	100.00%
TELIMA MANAGED SERVICES	5 rue Charle Coq 92800 Puteaux	Intégration globale	100.00%	100.00%
TELIMA RELEVE IDF	5 rue Charle Coq 92800 Puteaux	Intégration globale	100.00%	100.00%
TELIMA NETWORKS SERVICES	5 rue Charle Coq 92800 Puteaux	Intégration globale	100.00%	100.00%
TELIMA PROFESSIONNAL SERVICES	5 rue Charle Coq 92800 Puteaux	Intégration globale	100.00%	100.00%
TELIMA DISTRIBUTED SERVICES	5 rue Charle Coq 92800 Puteaux	Intégration globale	100.00%	100.00%
TELIMA RELEVE GRAND EST	11-13 Rue des Hautes Pâtures - 92000 Nanterre	Intégration globale	100.00%	100.00%
TELIMA ITALIA SRL	Corso Magenta 32 20100 Milano - Italie	Intégration globale	100.00%	100.00%
IMATEL SERVICE	Corso Magenta 32 20100 Milano - Italie	Intégration globale	100.00%	100.00%
Solutions 30 Services (MIXNET Roma)	Via dei Martiniti, 3 20146 Milano	Intégration globale	100.00%	100.00%
PIEMONTE	Corso Magenta 32 20100 Milano - Italie	Intégration globale	100.00%	100.00%
TELIMA CALABRIA SRL	Corso Magenta 32 20100 Milano - Italie	Intégration globale	60.00%	60.00%
TELIMA FRIULI SRL	Corso Magenta 32 20100 Milano - Italie	Intégration globale	60.00%	60.00%
TELIMA PALERMO SRL	Corso Magenta 32 20100 Milano - Italie	Intégration globale	51.00%	51.00%
TELIMA SUD SRL	Corso Magenta 32 20100 Milano - Italie	Intégration globale	60.00%	60.00%
TELIMA ROMA	Via dei Martiniti, 3 20146 Milano	Intégration globale	51.00%	51.00%
Solutions 30 Consortile	Via Fabrizio Clerici n°10 Milano	Intégration globale	86.00%	86.00%
Justone Solutions (CONTACT 30°	Via George Marshall 10 95045 Misterbianco Italie	Intégration globale	51.00%	51.00%
SMARTFIX30 (Lux)	6, rue Dicks L 1417 Luxembourg	Intégration globale	85.00%	85.00%
WW Brand	6 Rue Dicks L-1417 Luxembourg	Intégration globale	100.00%	100.00%
BRAND30	24 Rue des Genêts L-1621 Luxembourg	Intégration globale	100.00%	100.00%
SOL30MAROC	7, Residence Rami Rue Sebta 2ème etage Bureau 8 - Maarif - Casablanca	Intégration globale	100.00%	100.00%
BUSINESS SOLUTIONS 30 HOLLAND BV	Hambakenwetering 18 C - 5231 DC 's-HERTOGENBOSCH (Pays-Bas)	Intégration globale	100.00%	100.00%
TELIMA HOLLAND BV	Hambakenwetering 10 - 5231 DC Den Bosch - Postbus 2186 - 5202 CD's-Hertogenbosch - Pays Bas	Intégration globale	100.00%	100.00%
TELIMA TUNISIE	71, avenue Alain Savary Tunis	Intégration globale	100.00%	100.00%

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

8.1 Immobilisations incorporelles

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

	31/12/2016	Augment.	Diminut.	Autres variations	Ecarts de conversion	31/12/2017
Valeurs brutes						
AUTRONIC	2 728	-	-	-	-	2 728
BELGIQUE	463	-	-	-	-	463
BUSINESS	2 749	-	-	-	-	2 749
CONNECTING CABLE	-	-	-	-	-	-
DIGITAL WORLD	280	-	-	-	-	280
HOLLAND	114	-	-	-	-	114
IDF	285	-	-	-	-	285
JANSSENS GROUP	4 484	-	-	-	-	4 484
PC30 Italie	384	-	-	-	-	384
MONEY	2 044	-	-	-	-	2 044
MIXCONS	-	-	-	-	-	-
MIXNET	-	-	-	-	-	-
ALFAWARE	-	-	-	-	-	-
S30 SERVICE	30	-	-	-	-	30
MIXNET	-	-	-	30	-	30
ONSITE	221	-	-	-	-	221
INFOSERVICES	3 420	-	-	-	-	3 420
PC30 Family	151	-	-	-	-	151
REXION	-	-	-	-	-	-
ABM	4 444	-	(4 444)	-	-	-
CPCP	-	8 174	-	-	-	8 174
AUTRES	406	-	-	(67)	-	339
Total	**22 201**	**8 174**	**(4 444)**	**(37)**	**-**	**25 896**
Amortissements						
AUTRONIC	(189)	(227)	-	-	-	(417)
BELGIQUE	(463)	-	-	-	-	(463)
BUSINESS	(1 572)	(229)	-	-	-	(1 801)
CONNECTING CABLE	-	-	-	-	-	-
DIGITAL WORLD	(280)	-	-	-	-	(280)
HOLLAND	(114)	-	-	-	-	(114)
IDF	(282)	-	-	-	-	(282)
JANSSENS GROUP	(249)	(374)	-	-	-	(623)
PC30 Italie	(154)	(77)	-	-	-	(231)
MONEY	(1 017)	(239)	-	-	-	(1 256)
MIXCONS	-	-	-	-	-	-
MIXNET	-	-	-	-	-	-
ALFAWARE	-	-	-	-	-	-
S30 SERVICE	-	(6)	-	(21)	-	(27)
MIXNET	(21)	(6)	-	-	-	(27)
ONSITE	(221)	-	-	-	-	(221)
INFOSERVICES	(1 069)	(285)	-	-	-	(1 354)
PC30 Family	(151)	-	-	-	-	(151)
REXION	-	-	-	-	-	-
ABM	(62)	62	-	-	-	-
CPCP	-	(369)	-	-	-	(369)
AUTRES	(406)	-	-	35	-	(371)
Total	**(6 247)**	**(1 750)**	**-**	**14**	**-**	**(7 986)**
Valeurs nettes						
AUTRONIC	2 538	(227)	-	-	-	2 311
BELGIQUE	(0)	-	-	-	-	(0)
BUSINESS	1 176	(229)	-	-	-	948
CONNECTING CABLE	-	-	-	-	-	-
DIGITAL WORLD	-	-	-	-	-	-
HOLLAND	-	-	-	-	-	-
IDF	2	-	-	-	-	2
JANSSENS GROUP	4 235	(374)	-	-	-	3 862
PC30 Italie	231	(77)	-	-	-	154
MONEY	1 028	(239)	-	-	-	788
MIXCONS	-	-	-	-	-	-
MIXNET	-	-	-	-	-	-
ALFAWARE	-	-	-	-	-	-
S30 SERVICE	30	(6)	-	(21)	-	3
MIXNET	(21)	(6)	-	30	-	3
ONSITE	-	-	-	-	-	-
INFOSERVICES	2 351	(285)	-	-	-	2 066
PC30 Family	-	-	-	-	-	-
REXION	-	-	-	-	-	-
ABM	4 382	62	(4 444)	-	-	-
CPCP	-	7 805	-	-	-	7 805
AUTRES	0	-	-	(32)	-	(32)
Total	**15 953**	**6 424**	**(4 444)**	**(23)**	**-**	**17 910**

Les écarts d'acquisition reconnus sur la période résultent (cf. point 6.1.3) des acquisitions des sociétés Solutions 30 Field Services Süd (100%), CPCP Télécom (47%) et de l'acquisition supplémentaire de 40% de Rexion Computer.

Les écarts d'acquisition font l'objet d'un amortissement sur 5 ans hormis les écarts d'acquisition relatifs à l'achat de l'activité Business Solutions, l'activité monétique et la reprise d'actifs d'Infoservices (activité retail) qui sont amortis sur une durée de 12 ans conformément aux règles et méthodes comptables décrites au paragraphe 5.2.2.

Les autres immobilisations incorporelles portent sur les postes suivants :

	31/12/2016	Augmentation/Dotation	Diminution/Reprise	Reclassements	Variation de périmètre	Ecart de converion	31/12/2017
Valeurs brutes							
Concessions, brevets, licences	9 895	1 946	(428)		-	-	11 412
Relation clientèle	19 298	18 642			-		37 940
Fonds de commerce	363	4 251	(386)	88	-	-	4 316
Immobilisations incorporelles en-cours	685	3 520	-	-	-	-	4 205
Total	**30 241**	**28 358**	**(814)**	**88**	**-**	**-**	**57 873**
Amortissements							
Concessions, brevets, licences	(4 127)	(2 044)	291		68	-	(5 811)
Relation clientèle	(4 749)	(3 915)					(8 664)
Fonds de commerce	(161)	(211)	176	(88)	-	-	(284)
Immobilisations incorporelles en-cours	-	-	-	-	-	-	-
Total	**(9 036)**	**(6 170)**	**467**	**(88)**	**68**	**-**	**(14 759)**
Valeurs nettes							
Concessions, brevets, licences	5 768	(98)	(138)	-	68	-	5 601
Relation clientèle	14 549	14 727	-	-	-	-	29 276
Fonds de commerce	202	4 040	(210)	0	-	-	4 032
Immobilisations incorporelles en-cours	685	3 520	-	-	-	-	4 205
Total	**21 204**	**22 188**	**(347)**	**0**	**68**	**-**	**43 114**

Le poste relations clientèle comprend essentiellement en valeur brute 7 003 K€ pour CONNECTING CABLE, 2 401 K€ pour DBS Allemagne, 915 K€ pour Form@home, 574 K€ pour Telima Business Solutions, 4 800 K€ pour REXION et 3 605 K€ pour ATLANTECH et 18 681 K€ pour ABM.

Le fond de commerce d'un montant brut de 4 316 K€ correspond aux éléments incorporels figurant à l'actif des sociétés acquises et il est déprécié de 361 K€ au 31 décembre 2017.

Au 31 décembre 2017, les immobilisations en cours s'élèvent à 4 205 K€.

8.2 Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles se présentent comme suit :

	31/12/2016	Augmentation/ Dotation	Diminution/ Reprise	Reclassements	Variation périmètre	Ecarts de conversion	31/12/2017
Valeurs brutes							
Constructions	197	3	-	-	-	-	200
Installations techniques, mat. & out.	4 714	1 439	(159)	(36)	(375)	-	5 582
Autres immobilisations corporelles	5 493	2 489	(844)	62	356	(214)	7 342
Matériel de transport et informatique	-	3	-	19	-	(0)	22
Immobilisations corporelles en cours	-	-	-	-	-	-	-
Total	**10 404**	**3 934**	**(1 003)**	**45**	**(19)**	**(214)**	**13 146**
Amortissements							
Constructions	(112)	(13)	-	-	-	-	(125)
Installations techniques, mat. & out.	(1 088)	(1 180)	105	(1 242)	173	-	(3 232)
Autres immobilisations corporelles	(3 885)	(1 042)	195	1 391	106	0	(3 235)
Matériel de transport et informatique	-	(3)	-	(13)	-	0	(15)
Immobilisations corporelles en cours	-	-	-	-	-	-	-
Total	**(5 085)**	**(2 238)**	**300**	**136**	**279**	**0**	**(6 607)**
Valeurs nettes							
Constructions	85	(10)	-	-	-	-	75
Installations techniques, mat. & out.	3 625	259	(53)	(1 278)	(203)	-	2 350
Autres immobilisations corporelles	1 608	1 447	(649)	1 454	462	(214)	4 107
Matériel de transport et informatique	-	1	-	6	-	(0)	7
Immobilisations corporelles en cours	-	-	-	-	-	-	-
Total	**5 318**	**1 696**	**(703)**	**181**	**260**	**(214)**	**6 539**

8.3 Immobilisations financières

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

(en milliers d'euros)	31/12/2016	31/12/2017
Valeurs brutes		
Autres immobilisations financières	971	1 236
Total	**971**	**1 236**
Provisions pour dépréciation		
Autres immobilisations financières	(26)	(26)
Total	**(26)**	**(26)**
Valeurs nettes		
Autres immobilisations financières	945	1 210
Total	**945**	**1 210**

8.4 Stocks

Les stocks se présentent comme suit :

(en milliers d'euros)	31/12/2016	31/12/2017
Valeurs brutes		
Produits finis et marchandises	7 108	6 805
Avances et acomptes	102	1 384
Total	**7 210**	**8 189**
Provisions pour dépréciation		
Produits finis et marchandises	(1 289)	(946)
Total	**(1 289)**	**(946)**
Valeurs nettes		
Produits finis et marchandises	5 819	5 859
Avances et acomptes	102	1 384
Total	**5 921**	**7 243**

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

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

8.5 Créances

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

Valeurs brutes (en milliers d'euros)	31/12/2016	31/12/2017	< 1 an	> 1 an
Clients et comptes rattachés	47 671	103 385	103 385	0
Autres créances	36 382	111 960	111 960	0
Total	**84 053**	**215 345**	**215 345**	**0**

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

(en milliers d'euros)	31/12/2016	31/12/2017
Clients et comptes rattachés	955	1 294
Total	**955**	**1 294**

8.6 Comptes de régularisation actif

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

Valeurs brutes (en milliers d'euros)	31/12/2016	31/12/2017	< 1 an	> 1 an
Charges constatées d'avance	1 269	1 821	1 821	0
Charges à répartir	2	0	0	0
Total	**1 271**	**1 821**	**1 821**	**0**

8.7 Trésorerie nette et équivalents de trésorerie

La trésorerie nette du Groupe se présente comme suit :

(en milliers d'euros)	31/12/2016	31/12/2017
Valeurs mobilières de placement	8 743	1 637
Disponibilités	13 235	26 682
Concours bancaires courants (cf. note 8.10.1)	(10 302)	(12 349)
Total	**11 676**	**15 970**

8.8 Capitaux propres

Au 31 décembre 2017, le capital est composé de 23.833.764 actions à 0,51 euros de valeur nominale.

Les instruments dilutifs en circulation sont composés de 128.695 Bons de Souscription d'Actions, susceptibles de donner droit à 346.048 actions.

8.8.1 Réserve légale

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

8.8.2 Capital autorisé

Le capital autorisé s'élève à 8.694.106,68€ représenté par 17.047.268 actions d'une valeur nominale de 0,51 € chacune. L'autorisation expirera après 5 ans à compter du 19 juillet 2016.

8.9 Provisions

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

(en milliers d'euros)	31/12/2016	31/12/2017
Provisions pour impôts différés passif	3 043	8 259
Provisions pour IDR	0	239
Autres provisions	2 284	2 099
Total	**5 327**	**10 597**

Les autres provisions concernent notamment :

- Les provisions pour maintenance relatives à l'exploitation des véhicules et aux frais de réparation pour 1 082 K€ ;
- les litiges commerciaux et prud'homaux pour 425 K€ ;
- les provisions pour risques sur activités opérationnelles pour 136 K€;
- les risques fiscaux pour 342 K€.

8.10 Dettes envers des établissements de crédit

8.10.1 Nature et échéance des dettes envers des établissements de crédit

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

(en milliers d'euros)	31/12/2016	31/12/2017	< 1 an	1-5 ans	> 5 ans
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	31 773	36 762	5 099	27 960	3 703
Concours bancaires courants	10 274	12 349	12 349	0	0
Dettes financières diverses	501	55	55	0	0
Total	**42 549**	**49 166**	**17 503**	**27 960**	**3 703**

Les emprunts et dettes auprès des établissements de crédit ont une maturité courant de 2018 à 2023. Les taux d'intérêts sont fixes pour la très grande majorité dans une fourchette de 1,3 à 2 %.Les concours bancaires courants sont constitués de facilités de caisse.

Au cours de la période, le Groupe a négocié un financement structuré de 76 M€ dont il a utilisé 45,6 M€ pour solder ses positions d'emprunts historiques et financer les nouvelles acquisitions.

8.10.2 Ventilation par principales devises

L'ensemble des dettes financières est libellé en euros.

8.11 Autres passifs à court terme

Les autres passifs à court terme comprennent les éléments suivants :

(en milliers d'euros)	31/12/2016	31/12/2017
Fournisseurs et comptes rattachés	21 666	35 311
Avances acomptes reçus sur commandes	278	70
Dettes sociales	14 266	21 597
Dettes fiscales	34 328	89 732
Comptes Courants Créditeurs	24	0
Dettes diverses	780	48 562
Total autres passifs à court terme	**71 342**	**195 272**

8.12 Engagements hors-bilan

8.12.1 Sûretés réelles consenties et engagements donnés :

Le groupe dispose d'engagements vis-à-vis de ses coactionnaires dans les sociétés suivantes : AUTRONIC, JANSSENS, ABM et CPCP TELECOM. En effet, SOLUTIONS 30 s'est engagé, si les coactionnaires en font la demande, à racheter selon un calendrier précis la part résiduelle de capital détenu par les actionnaires historiques. Ce rachat est convenu sur la base d'une valorisation fixée sur un multiple de l'EBITDA ou sur un niveau de chiffre d'affaires. Solutions 30 dispose en symétrie de l'engagement des actionnaires minoritaires à céder leurs parts selon le même calendrier et la même méthode d'évaluation. Le montant de ces engagements s'élève à 30 millions d'euros étalés sur les trois prochaines années.

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

- Diverses cautions/garanties données pour 900 K€ et qui concernent :

Garant	Société Garantie	Sûretés	Obligation Garantie	échéance	Montant en K€
SOLUTIONS 30	Sociétés du groupe S30	Garantie à première demande	Paiement de toute somme demandée par le bénéficiaire dans le cadre de son activité de de tous produits ou services fournis par le biais de ses cartes pétrolières)	01/08/2017 – Résiliation sous 6 mois	150
SOLUTIONS 30	Telima Money	Acte de cautionnement	Obligations nées dans le cadre de l'exécution de prestations contractuelles notamment relatives à la fourniture de Terminaux de Paiements	Applicable pendant toute la relation contractuelle	750

- Clauses d'exigibilité anticipée concernant les emprunts en cas de non-respect des covenants agréés : au 31 décembre 2017, le Groupe SOLUTIONS 30 respecte ces conditions.

- Engagements envers le personnel : l'engagement en matière d'indemnités de fin de carrière s'élève à 2,1 M€ au 31 décembre 2017.

8.12.2 Sûretés réelles consenties et engagements reçus

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

8.13 Autres produits d'exploitation

Les autres produits d'exploitation se composent principalement de subventions d'exploitation et des produits liés à la vente de matériel aux sous-traitants du Groupe.

8.14 Résultat financier - Produits provenant de participations

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

Produits provenant de participations et assimilées; résultat financier	2017	2016
Produits provenant de participations avec mention séparée de ceux provenant d'entreprises liées	**3 744**	**3 967**
dont Badwill (voir note 8.15)	3 654	3 886
dont autres produits (voir ci-après)	90	81
Intérêts et charges assimilés avec mention séparée des montants dus aux entreprises liés (voir ci-après)	**(1 906)**	**(1 284)**

8.15 Résultat récurrent et non récurrent

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

Passage du Résultat comptable aux soldes clés de gestion		2017	2016	
Résultat net	**A**	**12 393**	**8 107**	
Impôts	B	- 1 927	- 1 617	Note 8.16
Résultat financier	C	- 1 557	- 1 202	Note 8.14
Résultat financier non récurrent (*)	D	- 282	0	Note 8.15
EBIT (Résultat avant impôts et frais financiers)	**E=A-B-C-D**	**16 159**	**10 926**	
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	F	- 1 685	- 1 477	Note 8.1
Dotations aux amortissements des relations clientèle	G	- 3 857	- 2 349	Note 8.15
Résultat non récurrent hors éléments financiers et fiscaux (*)	H	965	187	Note 8.15
EBIT ajusté	**H=D-E-F-G**	**20 736**	**14 565**	
Dotations nettes aux amortissements et provisions	I	- 4 730	- 2 830	
EBITDA ajusté	**J=H-I**	**25 466**	**17 395**	

Résultat non récurrent :

Le résultat non récurrent regroupe les produits et charges qui présentent les caractéristiques d'être significatifs de par leurs montants, inhabituels de par leurs natures et peu fréquents.

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

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

- les coûts de restructuration lorsqu'ils ont une matérialité significative ;

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

- les charges relatives aux résultats antérieurs de sociétés du groupe consolidées pour la première fois en 2017, aux écarts liés au bilan d'ouverture et aux dépréciations d'actifs de sociétés rachetées.

Résultat non récurrent		2017	2016
Produits non récurrents			
	Badwill sur Relations Clientèles	3 542	3 886
Charges non récurrentes			
	Coûts de restructurations	1 696	2 975
	Autres charges	1 164	723
Résultat non récurrent		**683**	**188**

Le poste Badwill su Relation Clientèle recouvre en 2017 les relations clientèle reconnues sur les sociétés REXION, VKDFS et ABM.

8.16 Impôts sur le résultat

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

(en milliers d'euros)	2017	2016
Impôt exigible	(2 667)	(3 150)
Produits d'impôts différés	739	1 533
Total	**(1 927)**	**(1 617)**

8.17 Effectif à la clôture

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

	2017
Employés	309
Techniciens	2 374
Cadres	80
Total	**2 763**

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 :

(en milliers d'euros)	2017	2016
France	177 935	133 509
International	96 596	58 293
Total	**274 531**	**191 802**

9.2 Chiffre d'affaires par activités

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

(en milliers d'euros)	2017	2016
Ventes de services	267 620	167 231
Ventes de marchandises	6 911	24 571
Total	**274 531**	**191 802**

9.3 Entreprises et parties liées

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

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

Les rémunérations versées au titre de 2017 aux membres des organes de direction et de surveillance au titre de leur fonction de mandataires sociaux et de leurs contrats de travail se sont élevés à 937 K€.

Il n'y a pas d'engagement de retraite envers les organes de direction et surveillance. Aucun prêt, ni avance n'a été consenti aux organes de direction et de surveillance.

9.5 Honoraires du Réviseur d'Entreprises Agréé

Le montant total des honoraires du Réviseur d'Entreprises Agréé et de son réseau au titre de l'exercice s'élève à 529 K€.

Il n'y a pas eu de prestations non-audit réalisées par le Réviseur d'Entreprises Agréé ou son réseau au titre de l'exercice 2017.