



GROUPE ILIAD
INFORMATION FINANCIERE SEMESTRIELLE RESUMEE
30 JUIN 2013

SOMMAIRE

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE SEMESTRIEL.....	1
ETAT DE RESULTAT GLOBAL SEMESTRIEL	2
BILAN CONSOLIDE SEMESTRIEL : ACTIF	3
BILAN CONSOLIDE SEMESTRIEL : PASSIF.....	4
TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDES	5
TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE SEMESTRIEL.....	6
NOTE 1 : FAITS SIGNIFICATIFS AU 30 JUIN 2013	7
NOTE 2 : PRINCIPES COMPTABLES ET METHODES D'EVALUATION EN NORMES IFRS	8
NOTE 3 : INFORMATION SUR LES SECTEURS OPERATIONNELS.....	12
NOTE 4 : TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE	13
NOTE 5 : DEPENSES D'INVESTISSEMENT	15
NOTE 6 : INFORMATION SUR LE CAPITAL ET LES DIVIDENDES.....	17
NOTE 7 : INFORMATION SUR LES EMPRUNTS.....	18
NOTE 8 : PROVISIONS NON COURANTES ET COURANTES	20
NOTE 9 : AUTRES PASSIFS NON COURANTS	21
NOTE 10 : ENGAGEMENTS	22
NOTE 11 : GESTION DES RISQUES FINANCIERS	24
NOTE 12 : TRANSACTIONS ENTRE PARTIES LIEES	25
NOTE 13 : EVENEMENTS POSTERIEURS A LA DATE DE CLOTURE.....	26

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE SEMESTRIEL

En milliers d'Euros	Note	Au 30 juin 2013	Au 30 juin 2012
Chiffre d'affaires		1 829 373	1 444 343
Achats consommés		(977 899)	(769 962)
Charges de personnel		(97 078)	(82 939)
Charges externes		(102 915)	(95 816)
Impôts et taxes		(23 825)	(14 535)
Dotations aux provisions		(44 935)	(56 025)
Autres produits et charges d'exploitation		3 110	(7 746)
EBITDA (1)		585 831	417 320
Rémunérations en actions		(4 078)	(5 783)
Dotations aux amortissements et dépréciations.....		(305 131)	(233 037)
Résultat opérationnel courant		276 622	178 500
Autres produits et charges opérationnels		(1 319)	(3 624)
Résultat opérationnel		275 303	174 876
Produits de trésorerie et d'équivalent de trésorerie		451	1 398
Coût de l'endettement financier brut		(29 869)	(28 213)
Coût de l'endettement financier net		(29 418)	(26 815)
Autres produits et charges financiers		(13 121)	(15 122)
Charge d'impôt		(91 000)	(53 361)
Résultat net		141 764	79 578
<i>Résultat net :</i>			
▪Part du Groupe		144 118	81 562
▪Intérêts minoritaires		(2 354)	(1 984)
<i>Résultat par action (en Euros) :</i>			
▪Résultat de base par action		2,46	1,39
▪Résultat dilué par action		2,38	1,37

(1) Cf. définitions page 9

ETAT DE RESULTAT GLOBAL SEMESTRIEL

En milliers d'Euros	Note	Au 30 juin 2013	Au 30 juin 2012
RESULTAT NET		141 764	79 578
▪ Ajustements de valeur des instruments de couverture de taux et de change recyclables en résultat		10 081	(14 721)
Effets d'impôts		(3 639)	5 314
Total des produits et charges comptabilisés directement en capitaux propres		6 442	(9 407)
Résultat net et produits et charges comptabilisés directement en capitaux propres		148 206	70 171

NB : Les intérêts minoritaires sont non significatifs et ne font donc l'objet d'aucune ventilation.

BILAN CONSOLIDE SEMESTRIEL : ACTIF

En milliers d'Euros	Note	Au 30 juin 2013	Au 31 décembre 2012
Ecarts d'acquisition	5	214 818	214 818
Immobilisations incorporelles	5	1 254 395	1 329 169
Immobilisations corporelles	5	2 434 602	2 325 773
Autres actifs financiers		7 664	7 469
Actifs d'impôts différés		43 590	47 229
Autres actifs non courants			0
ACTIF NON COURANT		3 955 069	3 924 458
Stocks		24 743	31 669
Actifs d'impôts exigibles		0	6 099
Clients et autres débiteurs		467 354	348 863
Autres actifs financiers		3 421	1 825
Trésorerie et équivalents de trésorerie		314 471	384 156
ACTIF COURANT		809 989	772 612
ACTIFS DETENUS EN VUE D'ETRE CEDES		48 504	49 972
TOTAL DE L'ACTIF		4 813 562	4 747 042

BILAN CONSOLIDE SEMESTRIEL : PASSIF

En milliers d'Euros	Note	Au 30 juin 2013	Au 31 décembre 2012
Capital	6	12 826	12 773
Prime d'émission		359 792	343 437
Réserves consolidées		1 501 394	1 370 483
CAPITAUX PROPRES		1 874 012	1 726 693
<i>Dont</i>			
. Part du Groupe		1 866 094	1 716 367
. Intérêts minoritaires		7 918	10 326
Provisions à long terme	8	1 384	1 384
Passifs financiers	7	1 108 710	1 212 835
Impôts différés		3 729	5 129
Autres passifs non courants	9	389 547	460 513
PASSIFS NON COURANTS		1 503 370	1 679 861
Provisions à court terme	8	113 755	101 999
Dette d'impôt.		12 074	0
Fournisseurs et autres créiteurs		1 065 780	1 002 917
Passifs financiers	7	244 571	235 572
PASSIFS COURANTS		1 436 180	1 340 488
TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		4 813 562	4 747 042

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDES

En milliers d'euros	Capital	Primes d'émission (réserves liées au capital)	Actions propres	Réserves consolidées	Résultats cumulés non distribués	Total capitaux propres
---------------------	---------	--	--------------------	-------------------------	---	------------------------------

Capitaux propres						
Au 1er janvier 2012	+ 12 641	+ 304 987	- 2 136	+ 47 939	+ 1 160 490	+ 1 523 921
Mouvements 2012						
▪ Résultat consolidé du semestre					+ 79 578	+ 79 578
▪ Produits et charges comptabilisés en capitaux propres :						
✓ Impact des dérivés de couverture de taux et de change				- 9 407		- 9 407
Total des produits et des charges comptabilisés				- 9 407	+ 79 578	+ 70 171
▪ Variation de capital de l'entreprise	+ 39	+ 11 078				+ 11 117
▪ Distribution effectuée par l'entreprise consolidante					- 21 169	- 21 169
▪ Distributions effectuées par les sociétés filiales					- 87	- 87
▪ Acquisitions / cessions des actions propres			+ 157			+ 157
▪ Impact des stocks options				+ 5 783		+ 5 783
▪ Autres variations					+ 8	+ 8
Situation au 30 juin 2012	+ 12 680	+ 316 065	- 1 979	+ 44 315	+ 1 218 820	+ 1 589 901

Capitaux propres						
Au 1er janvier 2013	+ 12 773	+343 437	-4 065	+48 736	+ 1 325 812	+ 1 726 693
Mouvements 2013						
▪ Résultat consolidé du semestre					+141 764	+ 141 764
▪ Produits et charges comptabilisés en capitaux propres :						
✓ Impact des dérivés de couverture de taux et de change				+ 6 442		+ 6 442
Total des produits et des charges comptabilisés				+ 6 442	+ 141 764	+148 206
▪ Variation de capital de l'entreprise	+53	+16 355				+ 16 408
▪ Distribution effectuée par l'entreprise consolidante					- 21 471	- 21 471
▪ Distributions effectuées par les sociétés filiales					- 60	- 60
▪ Acquisitions / cessions des actions propres			+ 219			+ 219
▪ Impact des stocks options				+ 4 077		+ 4 077
▪ Autres variations				-60		- 60
Situation au 30 juin 2013	+ 12 826	+ 359 792	-3 846	+ 59 195	+ 1 446 045	+ 1 874 012

NB : les intérêts minoritaires n'étant pas significatifs, ils ne font donc l'objet d'aucune ventilation.

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE SEMESTRIEL

En milliers d'Euros	Note	30/06/2013	30/06/2012
Résultat net consolidé (y compris intérêts minoritaires)		141 764	79 578
+ / - Dotations nettes aux amortissements, dépréciations des immobilisations et dotations nettes aux provisions pour risques et charges	4	318 127	245 585
+ / - Litige BOUYGUES TELECOM		20 000	0
- / + Gains et pertes latents liés aux variations de juste valeur		(4 359)	767
+ / - Charges et produits calculés liés aux stock-options et assimilés		4 078	5 783
- / + Autres produits et charges calculés		(78)	11 079
- / + Plus et moins-value de cession		(654)	(793)
- / + Profits et pertes de dilution		0	0
+ / - Quote-part de résultat liée aux sociétés mise en équivalence		0	0
- Dividendes (titres non consolidés)		0	0
Capacité d'autofinancement après coût de l'endettement financier net et impôt		478 878	341 999
+ Coût de l'endettement financier net		29 418	26 815
+ / - Charge d'impôt (y compris impôts différés)		91 000	53 361
Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net et impôt (A)		599 296	422 175
- Impôts versés (B)		(70 656)	(115 510)
+ / - Variation du BFR lié à l'activité (y compris dettes liées aux avantages de personnel) (C)		8 802	78 669
+ / - Incidence du litige BOUYGUES TELECOM (D)		(20 000)	0
= Flux net de trésorerie généré par l'activité (E) = (A) + (B) + (C) + (D)		517 442	385 334
- Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles	4	(449 417)	(482 027)
+ Encaissements liés aux cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles		1 069	1 475
- Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations financières (titres non consolidés)		0	0
+ Encaissements liés aux cessions d'immobilisations financières (titres non consolidés)		0	0
+ / - Incidence des variations de périmètre : acquisition de filiales et ajustement de prix		(60)	0
+ / - Incidence des variations de périmètre : sortie de filiales		0	0
+ / - Variation des prêts et avances consenties		(194)	(217)
+ Encaissements sur éléments d'actifs détenus en vue d'être cédés		437	1 886
- Décaissement sur éléments d'actifs détenus en vue d'être cédés		(423)	(341)
+ / - Autres flux liés aux opérations d'investissement		0	0
= Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement (F)		(448 588)	(479 224)
+ Sommes reçues des actionnaires lors d'augmentations de capital			0
. Versées par les actionnaires de la société mère			0
. Versées par les minoritaires des sociétés intégrées			0
+ Sommes reçues lors de l'exercice des stock-options		16 358	3 101
- / + Rachats et reventes d'actions propres		219	157
- Dividendes mis en paiement au cours de l'exercice			
. Dividendes versés aux actionnaires de la société mère		(21 403)	(21 121)
. Dividendes versés aux minoritaires de sociétés intégrées		(60)	(87)
+ Encaissements liés aux nouveaux emprunts	7	111 010	644 607
- Remboursements d'emprunts (y compris contrats de location financement)	7	(212 463)	(448 444)
- Intérêts financiers nets versés (y compris contrats de location financement)		(38 230)	(38 959)
= Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement (G)		(144 569)	139 254
+ / - Incidence des variations des cours des devises (H)		9	14
= Variation de la trésorerie nette (E + F + G + H)		(75 706)	45 378
Trésorerie d'ouverture		382 587	350 468
Trésorerie de clôture	4	306 881	395 846

NOTE 1 : FAITS SIGNIFICATIFS AU 30 JUIN 2013

1-1. PERIMETRE CONSOLIDE AU 30 JUIN 2013

Il n'y a pas de mouvements sur le 1^{er} semestre 2013.

1-2. EVOLUTION DE L'ACTIVITE

L'activité du Groupe ILIAD au cours du premier semestre 2013 est marquée par une croissance continue des activités fixe et mobile du Groupe.

NOTE 2 : PRINCIPES COMPTABLES ET METHODES D'EVALUATION EN NORMES IFRS
--

2-1. INFORMATIONS RELATIVES A L'ENTREPRISE

ILIAD SA est une société anonyme immatriculée en France et cotée sur l'Eurolist d'Euronext Paris sous le symbole « ILD ».

Le Groupe ILIAD est un acteur sur le marché français des télécoms grand public.

Ces comptes consolidés résumés au 30 juin 2013 ont été arrêtés le 28 août 2013 par le Conseil d'Administration.

2.2. BASE DE PREPARATION DE L'INFORMATION FINANCIERE SEMESTRIELLE RESUMEE

Ce jeu résumé d'états financiers consolidés semestriels au 30 juin 2013 a été préparé conformément à IAS 34 – « Information financière intermédiaire » et IAS 1 – « Présentation des états financiers ».

La norme IAS 34 prévoit que, s'agissant de comptes résumés, ceux-ci n'incluent pas toute l'information requise par le référentiel IFRS pour la préparation de comptes consolidés annuels. Ces comptes semestriels résumés doivent donc être lus en relation avec les comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2012.

2.3. METHODES COMPTABLES

Les méthodes comptables appliquées sont les mêmes que celles adoptées pour la préparation des états financiers consolidés annuels pour l'exercice clos le 31 décembre 2012, telles qu'exposées dans les états financiers consolidés annuels pour cet exercice, à l'exception des dispositions spécifiques à l'établissement des comptes intermédiaires :

- la charge d'impôt est calculée en appliquant au résultat avant impôt de la période le taux effectif moyen estimé pour l'exercice ;
- les engagements de retraites du semestre ont été estimés à partir des études actuarielles réalisées pour l'exercice 2012.

Le Groupe ILIAD présente un niveau de résultat supplémentaire :

➤ l'EBITDA

Ce niveau de résultat est un indicateur clé pour la gestion opérationnelle du Groupe et correspond au résultat opérationnel courant avant prise en compte :

- des dotations aux amortissements (ou dépréciations) des immobilisations corporelles et incorporelles ;
- de l'impact des charges liées aux rémunérations sous forme de stock-options/actions.

2.4. NOUVELLES NORMES ET INTERPRETATIONS

Textes d'application obligatoire pour les périodes comptables ouvertes à compter du 1^{er} janvier 2013 :

- **IAS 19 révisée « Avantages du personnel ».** IAS 19 s'applique à la comptabilisation de tous les avantages du personnel, sauf ceux auxquels s'applique IFRS 2 « Paiement fondé sur des actions ».

La Direction du Groupe ILIAD applique cette révision depuis l'exercice clos le 31 décembre 2012.

- **IFRS 13 « Evaluation de la juste valeur ».** Cette norme décrit les principes d'évaluation de la juste valeur qui s'appliquent à la fois aux évaluations initiales et aux évaluations subséquentes à la juste valeur.

Le Groupe ILIAD applique cette norme.

- **Améliorations annuelles (2009-2011) des IFRS.** Dix-sept normes sont impactées par ces améliorations.

Le Groupe ILIAD applique les améliorations qui le concernent.

- **Amendement à IAS 12 « Impôts sur le résultat » concernant les impôts différés : recouvrement des actifs sous-jacents.** Ces nouvelles dispositions introduisent une présomption selon laquelle l'actif est recouvré entièrement par la vente, à moins que l'entité puisse apporter la preuve que le recouvrement se produira d'une autre façon. Cette présomption s'applique :

- ✓ aux immeubles de placement évalués selon le modèle de la juste valeur défini dans IAS 40 « Immeubles de placement » ;
- ✓ aux immobilisations corporelles ou incorporelles évaluées selon le modèle de réévaluation défini par IAS 16 « Immobilisations corporelles » ou IAS 38 « Immobilisations incorporelles ».

Le Groupe ILIAD n'est pas concerné par cet amendement.

▪ **Amendement à IFRS 7 « Instruments financiers : informations à fournir – Compensation d'actifs financiers et de passifs financiers ».** L'amendement concerne la compensation des actifs financiers et des passifs financiers. Des informations additionnelles sont exigées sur l'ensemble des instruments financiers comptabilisés qui ont été compensés dans le respect du paragraphe 42 d'IAS 32. Une information sur les instruments financiers comptabilisés sujets à des accords de compensation exécutoires et à des contrats similaires, même s'ils ne sont pas compensés selon IAS 32, est également exigée. Le Groupe ILIAD n'est pas concerné par cette norme.

▪ **IFRIC 20 « Frais de découverte engagés pendant la phase de production d'une mine à ciel ouvert ».** Le Groupe ILIAD n'est pas concerné par cette interprétation.

Normes, amendements de normes et interprétations applicables aux périodes comptables ouvertes à compter du 1er janvier 2014 :

▪ **IFRS 10 « Etats financiers consolidés ».** IFRS 10 vient amender IAS 27 « Etats financiers consolidés et individuels » qui, à compter de cette même date, a été modifiée et s'intitule dorénavant « Etats financiers individuels (IAS 27 version 2011) ». IFRS 10 présente un modèle unique de consolidation qui identifie le contrôle comme étant la base pour la consolidation de toutes sortes d'entités.

La norme fournit une définition du contrôle qui comprend les trois éléments suivants :

- ✓ pouvoir sur l'autre entité ;
- ✓ exposition, ou droits, à des rendements variables de cette autre entité ;
- ✓ capacité d'utiliser son pouvoir afin d'impacter ses rendements.

▪ **IFRS 11 « Partenariats ».** Cette norme annule et remplace IAS 31 « Participation dans des coentreprises » et SIC – 13 « Entités contrôlées conjointement – Apports non monétaires par des coentrepreneurs ». IFRS 11 se concentre sur les droits et obligations du partenariat, plutôt que sur sa forme légale.

▪ **IFRS 12 « Informations à fournir sur les intérêts détenus dans d'autres entités ».** IFRS 12 intègre, dans une seule norme, les informations à fournir relatives aux participations dans des filiales, aux partenariats, dans des entreprises associées et dans des entités structurées. L'objectif d'IFRS 12 est d'exiger une information qui puisse permettre aux utilisateurs des états financiers d'évaluer la base du contrôle, toute restriction sur les actifs consolidés et les passifs, les expositions aux risques résultant des

participations dans des entités structurées non consolidées et la participation des intérêts minoritaires dans les activités des entités consolidées.

▪ **Amendements sur les dispositions transitoires des normes IFRS 10 - Consolidation des états financiers, IFRS 11 - Partenariats et IFRS 12 - Informations à fournir sur les intérêts détenus dans d'autres entités.** Ces amendements apportent des clarifications aux dispositions transitoires de la norme IFRS 10 et fournissent des allègements sur les informations comparatives à présenter en limitant les retraitements à la période précédente.

▪ **IAS 27 « Etats financiers individuels ».** La nouvelle version d'IAS 27 se limitera à la comptabilisation des participations dans des filiales, des entités contrôlées conjointement et des entreprises associées dans les états financiers individuels. Les groupes français qui n'utilisent pas les normes IFRS dans les comptes individuels ne sont pas concernés.

▪ **IAS 28 « Participations dans les entreprises associées et des coentreprises ».** IAS 28 est modifiée pour être conforme aux modifications apportées suite à la publication d'IFRS 10, IFRS 11 et IFRS 12. Elle définit la comptabilisation des participations dans les entreprises associées et coentreprises.

▪ **Amendement à IAS 32 « Instruments financiers : Présentation – Compensation d'actifs financiers et de passifs financiers ».** Cet amendement clarifie :

- ✓ la signification de « doit posséder un droit juridique exécutoire de compensation des montants comptabilisés » ;
- ✓ que certains systèmes de compensation globaux peuvent être considérés équivalents à un règlement sur la base du montant net.

L'application de ces normes et amendements de normes à compter du 1^{er} janvier 2014 ne devrait pas avoir d'impact sur le Groupe.

NOTE 3 : INFORMATION SUR LES SECTEURS OPERATIONNELS

Historiquement, les activités du Groupe ILIAD se décomposaient en deux secteurs : le secteur Haut Débit et le secteur de la Téléphonie Traditionnelle qui était progressivement devenu marginal dans les comptes consolidés du Groupe.

Suite au lancement des offres mobile début 2012, le Groupe a redéfini sa présentation sectorielle en créant le secteur Téléphonie Grand Public et publie des informations à ce titre.

La présentation géographique de l'activité du Groupe correspond par ailleurs à la France, où le Groupe exerce l'essentiel de son activité.

Cette présentation pourrait être modifiée à l'avenir, en fonction de l'évolution des activités du Groupe et de critères opérationnels.

NOTE 4 : TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE
--

Le détail des dotations nettes aux amortissements et provisions est le suivant :

En milliers d'Euros	Note	30/06/2013	30/06/2012
Dotations aux amortissements :			
▪ Immobilisations incorporelles	5.2	80 148	49 814
▪ Immobilisations corporelles	5.3	224 983	183 223
Dotations aux provisions pour risques et charges			
	8	33 260	18 324
Reprises de provisions pour risques et charges :			
▪ Utilisées	8	(20 810)	(2 698)
▪ Non utilisées	8	(697)	(4 449)
Autres			
		1 243	1 371
Tableau des flux de trésorerie		318 127	245 585

Les acquisitions d'immobilisations correspondent aux variations des différents postes d'immobilisations ci-après :

En milliers d'Euros	Note	30/06/2013	30/06/2012
▪ Immobilisations incorporelles	5.2	5 533	183 348
▪ Immobilisations corporelles (hors crédits-baux nouveaux)	5.3	312 446	414 401
▪ Fournisseurs d'immobilisations (HT) :			
. en début de période		829 907	588 497
. impact actualisation dettes		15 778	11 667
. impact des dettes éteintes (1)		(12 827)	0
. en fin de période		(701 420)	(714 130)
▪ Autres		0	(1 756)
Tableau des flux de trésorerie		449 417	482 027

(1) Un accord transactionnel conclu au cours du premier semestre 2013 a conduit le Groupe à constater un produit de 12 827 KEuros.

La trésorerie de clôture est composée des éléments suivants :

En milliers d’Euros	Note	Trésorerie à la clôture au 30/06/2013	Trésorerie à la clôture au 30/06/2012
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Disponibilités ▪ Valeurs mobilières de placement ▪ Dettes financières à court terme 		52 652 261 819 (7 590)	8 663 394 261 (7 078)
Tableau des flux de trésorerie		306 881	395 846

Les flux nets de trésorerie générés par l’activité incluent un décaissement de 20M€ suite à la décision du tribunal de Commerce de Paris intervenue dans le cadre du litige BOUYGUES TELECOM.

NOTE 5 : DEPENSES D'INVESTISSEMENT

5.1. ECARTS D'ACQUISITION

En Milliers d'Euros	30/06/2013
Valeur nette au 1 ^{er} janvier 2013	214 818
Valeur nette au 30 juin 2013	214 818

En Milliers d'Euros	31/12/2012
Valeur nette au 1 ^{er} janvier 2012	214 728
Augmentations suite aux acquisitions :	
▪FREEBOX	90
Valeur nette au 31 décembre 2012	214 818

5.2. AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

En Milliers d'Euros	30/06/2013
Valeur nette au 1 ^{er} janvier 2013	1 329 169
Entrées :	
. acquisitions	4 331
. immobilisations générées en interne	1 202
Cessions	0
Dotations aux amortissements et dépréciations	(80 148)
Reclassement	384
Autres	(543)
Valeur nette au 30 juin 2013	1 254 395

En Milliers d'Euros	31/12/2012
Valeur nette au 1 ^{er} janvier 2012	1 025 611
Entrées :	
. acquisitions	420 136
. immobilisations générées en interne	1 686
Cessions	0
Dotations aux amortissements et dépréciations	(113 898)
Reclassement	(3 254)
Autres	(1 112)
Valeur nette au 31 décembre 2012	1 329 169

5.3. IMMOBILISATIONS CORPORELLES

En Milliers d'Euros	30/06/2013
Valeur nette au 1^{er} janvier 2013	2 325 773
Acquisitions (1)	334 408
Cessions	(338)
Dotations aux amortissements et dépréciations	(224 983)
Reclassement	(384)
Autres impacts	126
Valeur nette au 30 juin 2013	2 434 602

(1) dont acquisitions d'actifs réalisés dans le cadre de contrats de crédits-baux : 21 962K€

En Milliers d'Euros	31/12/2012
Valeur nette au 1^{er} janvier 2012	1 947 300
Acquisitions (1)	778 922
Cessions	(17 252)
Dotations aux amortissements et dépréciations	(385 414)
Reclassement	2 172
Autres impacts	45
Valeur nette au 31 décembre 2012	2 325 773

(1) dont acquisitions d'actifs réalisés dans le cadre de contrats de crédits-baux : 34 168 K€

Le Groupe ILIAD a maintenu son effort d'investissements dans ses projets de croissance.

5.4. DEPRECIATION DES ACTIFS

Les actifs non financiers ayant une durée de vie indéfinie ne sont pas amortis, mais sont soumis à un test de dépréciation annuel réalisé à la date de clôture (31 décembre), ou à chaque fois qu'il existe des indices témoignant d'une perte de valeur, par exemple lors de la survenance d'évènements ou de circonstances pouvant être liés à des changements significatifs défavorables présentant un caractère durable affectant l'environnement économique, technologique, ou les hypothèses retenues lors l'acquisition.

Tous les autres actifs sont soumis à un test de dépréciation soit annuellement, soit à chaque fois qu'en raison d'évènements ou de circonstances spécifiques, le recouvrement de leur valeur comptable est mis en doute.

NOTE 6 : INFORMATION SUR LE CAPITAL ET LES DIVIDENDES**6.1. CAPITAL**

Les options de souscriptions d'actions octroyées par le Groupe ILIAD le 20 janvier 2004 peuvent être exercées par leurs bénéficiaires depuis le 20 janvier 2008. Il en va de même pour les options de souscriptions d'actions octroyées par le Groupe ILIAD le 20 décembre 2005 qui peuvent être exercées par leurs bénéficiaires depuis le 20 décembre 2009 pour la première tranche et depuis le 20 décembre 2010 pour le solde. Les options de souscriptions d'actions octroyées par le Groupe ILIAD le 14 juin 2007 peuvent être exercées par leurs bénéficiaires depuis le 13 juin 2012. Enfin celles octroyées par le Groupe ILIAD le 30 août 2007 peuvent être exercées par le leur bénéficiaires depuis le 30 août 2012.

Au cours du premier semestre 2013, 240 864 options de souscriptions d'actions supplémentaires ont été levées, entraînant l'émission de 240 864 actions nouvelles. Le capital social a, en conséquence, été augmenté de 53 KEuros pour être porté de 12 773 KEuros à 12 826 KEuros au 30 juin 2013.

6.2. DIVIDENDES

L'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires de la société ILIAD réunie le 22 mai 2013 a décidé de procéder à la distribution d'un dividende de 0,37 Euros par action, soit un montant global de 21 471 KEuros.

Le dividende a été détaché de l'action le 25 juin 2013.

NOTE 7 : INFORMATION SUR LES EMPRUNTS
--

Emprunts	30/06/2013	31/12/2012
Non courants	1 108 710	1 212 835
Courants	244 571	235 572
Total	1 353 281	1 448 407

Les variations des emprunts sont analysées ci-après :

En Milliers d'Euros	30/06/2013
Solde au 1^{er} janvier 2013	1 448 407
Nouveaux emprunts (1)	132 971
Remboursements d'emprunts	(212 463)
Variation concours bancaires	6 021
Incidences des couvertures de flux de trésorerie	(12 399)
Autres	(9 256)
Solde au 30 juin 2013	1 353 281

(1) dont emprunts liés aux retraitements des crédits baux pour 21 962 K€

En Milliers d'Euros	31/12/2012
Solde au 1^{er} janvier 2012	1 326 869
Nouveaux emprunts (1)	308 509
Remboursements d'emprunts	(198 766)
Coupons et charges d'intérêts sur prime (OCEANE)	(2 830)
Variation concours bancaires	(5 412)
Incidences des couvertures de flux de trésorerie	4 279
Autres	15 758
Solde au 31 décembre 2012	1 448 407

(1) dont emprunts liés aux retraitements des crédits baux pour 17 973 K€

Crédit syndiqué de 1 400 millions d'euros :

Le 9 juin 2010, le Groupe ILIAD a mis en place un crédit syndiqué de 1 400 millions d'euros auprès de 11 établissements internationaux. Il se compose de deux tranches :

- une tranche de 600 millions d'euros venant refinancer la dette nette du Groupe ILIAD. Cette tranche est utilisée à hauteur de 150 millions d'euros au 30 juin 2013 ;
- une tranche de 800 millions d'euros, crédit revolver, à maturité en juin 2015. Cette tranche n'est pas utilisée au 30 juin 2013.

Emprunt auprès de la Banque Européenne d'Investissement (BEI) :

Dans le cadre du déploiement de ses réseaux ADSL et FTTH, le Groupe ILIAD a obtenu le soutien de la BEI à travers la mise en place d'une ligne de 150 millions d'euros. Cette ligne amortissable présente une maturité finale de 10 ans.

Fin août 2012, un nouvel emprunt de 200 millions d'euros a été mis en place pour le déploiement des réseaux fixes de nouvelle génération. Cette ligne amortissable présente une maturité finale de 10 ans.

Ces deux lignes sont totalement utilisées au 30 juin 2013.

Emprunt obligataire de 500 millions d'euros :

Le 26 mai 2011, le Groupe ILIAD a procédé à l'émission d'un emprunt obligataire pour un montant de 500 millions d'euros et présentant un coupon annuel de 4,875 %.

Ces obligations seront remboursées au pair à échéance le 1^{er} juin 2016.

Programme de billets de trésorerie (< 1 an) de 500 millions d'euros :

Courant 2012, et dans une perspective de diversification de ses sources et de ses maturités de financement, le Groupe ILIAD a mis en place un programme de billets de trésorerie de 500 millions d'euros.

Au 30 juin 2013, cette ligne était utilisée à hauteur de 202 millions d'euros.

NOTE 8 : PROVISIONS NON COURANTES ET COURANTES

Semestre clos le 30 juin 2013	Litiges et contentieux	Autres	Total
Montants au 1^{er} janvier 2013	101 999	1 384	103 383
Provisions additionnelles	33 260	0	33 260
Utilisations	(20 810)	0	(20 810)
Reprises	(697)	0	(697)
Autres variations	3	0	3
Montants au 30 juin 2013	113 755	1 384	115 139
<i>Dont non courant</i>			<i>1 384</i>
<i>Dont courant</i>			<i>113 755</i>

31 décembre 2012	Litiges et contentieux	Autres	Total
Montants au 1^{er} janvier 2012	29 910	1 388	31 298
Provisions additionnelles	82 793	0	82 793
Utilisations	(4 470)	0	(4 470)
Reprises	(6 232)	0	(6 232)
Autres variations	(2)	(4)	(6)
Montants au 31 décembre 2012	101 999	1 384	103 383
<i>Dont non courant</i>			<i>1 384</i>
<i>Dont courant</i>			<i>101 999</i>

NOTE 9 : AUTRES PASSIFS NON COURANTS

	30/06/2013	31/12/2012
Autres passifs non courants	389 547	460 513
Total	389 547	460 513

La diminution des autres passifs non courants est essentiellement liée à l'activité mobile.

NOTE 10 : ENGAGEMENTS

Engagements de locations :

La ventilation des charges de location comptabilisées en résultat est la suivante :

En Millions d'Euros	30/06/2013	30/06/2012
▪ Loyers (paiements minimaux)	32	10
▪ Loyers conditionnels	0	0
▪ Sous-locations	6	7
Total	38	17

Le tableau ci-dessous présente l'analyse par nature et par échéance des engagements donnés par le Groupe au 30 juin 2013 sur les locations.

(Chiffres en millions d'Euros) Nature de location	< 1 an	de 1 an à 5 ans	> 5 ans	TOTAL
Biens immobiliers	16	48	28	92
Véhicules	3	3	0	6
Autres locations	37	145	187	369
TOTAL	56	196	215	467

Aucun engagement de locations ne prévoit de loyers conditionnels significatifs, d'options de renouvellement, ou de dispositions contractuelles imposant des restrictions particulières (notamment concernant les dividendes, l'endettement complémentaire ou les locations additionnelles).

Engagements de réseaux :**Investissements de réseaux :**

Le Groupe ILIAD est engagé à hauteur de 67,5 millions d'euros au titre d'investissement futurs sur son réseau.

Achats de capacités :

Il n'y a pas eu de variations significatives des engagements d'achats de capacités au cours du premier semestre 2013.

Autres engagements :

Les engagements financiers relatifs aux emprunts sont décrits note 7.

Au 30 juin 2013,

- Le montant des autres engagements donnés par le Groupe ILIAD s'élève à 38,5 MEuros
- Le montant des autres engagements reçus par le Groupe ILIAD s'élève à 20 MEuros

Les autres engagements donnés ou reçus consistent principalement en des cautions bancaires.

NOTE 11 : GESTION DES RISQUES FINANCIERS

Dans le cadre de sa politique de gestion du risque de change, le Groupe a mis en place une politique de couverture de ses décaissements en US dollars.

Par ailleurs, afin de réduire la volatilité des flux futurs liés aux paiements d'intérêts relatifs aux emprunts, le Groupe ILIAD a mis en place des contrats de swap de taux d'intérêts payeurs à taux fixe.

La ventilation par échéance de la juste valeur des options de couvertures de change et de couvertures de taux au 30 juin 2013 est la suivante :

En Milliers d'Euros	Echéance à moins d'1 an	Echéance à plus d'1 an
Couvertures de change	3 404	0
Couvertures de taux	0	32 030

NOTE 12 : TRANSACTIONS ENTRE PARTIES LIEES

Les transactions avec les principaux dirigeants sont les seules transactions entre parties liées applicables au Groupe ILIAD.

Transactions avec les principaux dirigeants

- Personnes concernées :

La Direction du Groupe comprend les membres du Conseil d'Administration de la société ILIAD et les membres du Comité de Direction, soit neuf personnes au 30 juin 2013.

- La rémunération des 9 principaux dirigeants peut se ventiler comme suit :

En Milliers d'Euros	30/06/2013	30/06/2012
▪ Rémunération totale	1 079	1 022
▪ Paiements en actions ou assimilés	1 189	2 200
Total	2 268	3 222

NOTE 13 : EVENEMENTS POSTERIEURS A LA DATE DE CLOTURE

Aucun évènement significatif susceptible de remettre en cause les comptes intermédiaires clos le 30 juin 2013 n'est intervenu entre le 1^{er} juillet 2013 et la date d'arrêté des comptes.