

RAPPORT FINANCIER

SEMESTRIEL

AU 30 JUIN 2022



Solutions30

Solutions pour les Nouvelles Technologies

Sommaire

1. RAPPORT D'ACTIVITÉ SEMESTRIEL & FAITS MARQUANTS DE LA PÉRIODE	3
2. ATTESTATION DU RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL	9
3. ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS	11
3.1 ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES	12
3.1.1. État de la situation financière consolidée intermédiaire	12
3.1.2. État du résultat global consolidé intermédiaire	13
3.1.3. Variation des capitaux propres consolidés intermédiaires	14
3.1.4. Tableau consolidé intermédiaire des flux de trésorerie	15
3.2 NOTES ANNEXES	16
Note 1 : Informations sur l'entreprise et le groupe	16
Note 2 : Base de préparation et modifications des principes comptables du Groupe	16
Note 3 : Périmètre de consolidation	17
Note 4 : Chiffre d'affaires et clients	20
Note 5 : Résultat opérationnel	20
Note 6 : Impôt sur les résultats	23
Note 7 : Immobilisations incorporelles et corporelles	23
Note 8 : Instruments financiers	24
Note 9 : Trésorerie	25
Note 10 : Informations relatives aux parties liées	25
Note 11 : Événements significatifs postérieurs à la clôture	25
4. RAPPORT DU REVISEUR D'ENTREPRISES SUR LES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS	26

1. RAPPORT D'ACTIVITÉ SEMESTRIEL & FAITS MARQUANTS DE LA PÉRIODE



1. Rapport d'activité semestriel & faits marquants de la période

Chiffres clés

En millions d'euros	30.06.2022	30.06.2021	Variation
Chiffre d'affaires	444,3	441,3	+0,7 %
EBITDA Ajusté	29,6	49,5	(40,2 %)
En % de chiffre d'affaires	6,7 %	11,2 %	
EBIT Ajusté	6,7	29,6	(77,5 %)
En % de chiffre d'affaires	1,5 %	6,7 %	
Résultat net de l'ensemble consolidé	(11,3)	14,6	(177,0 %)
En % de chiffre d'affaires	(2,5 %)	3,3 %	
Résultat net part du Groupe	(12,3)	14,1	(186,8 %)
En % de chiffre d'affaires	(2,8 %)	3,2 %	
Données de structure financière			
En millions d'euros	30.06.2022	31.12.2021	Variation
Capitaux propres	183,2	191,6	(8,4)
Dette nette	76,6	33,1	+43,5
Dette bancaire nette	(20,4)	(52,3)	+31,9

Chiffre d'affaires consolidé

Pour l'ensemble du 1er semestre 2022, le chiffre d'affaires consolidé de Solutions 30 s'élève à 444,3 millions d'euros, en progression de +0,7 % (-1,5% en organique). Après un premier trimestre en repli limité, le Groupe a renoué avec une légère croissance au 2ème trimestre. Solutions 30 signe ainsi le plus haut deuxième trimestre de son histoire malgré un effet de base défavorable lié aux records d'activité enregistrés au 1er semestre 2021 qui bénéficiait des effets positifs de la crise Covid sur l'essor du très haut débit en France.

En France, la performance reste pénalisée par l'arrivée à maturité du marché de la fibre optique et l'arrêt programmé des déploiements de compteurs intelligents, tandis que les activités nouvelles démarrent plus lentement que prévu. Si l'activité commerciale est dynamique, elle tarde à se transformer en chiffre d'affaires compte tenu des ruptures d'approvisionnement qui touchent les marchés du photovoltaïque et des bornes de recharge pour véhicules électriques, avec notamment des délais de livraison des véhicules historiquement longs.

Ailleurs en Europe, l'activité est très soutenue avec des taux de croissance de l'ordre de 30%, Solutions 30 réussissant à capter des parts de marché significatives sur les marchés en plein essor de déploiement de la fibre optique.

Un modèle économique vertueux qui s'appuie sur 3 piliers

Le modèle économique de Solutions 30 s'appuie sur 3 piliers fondamentaux :

1. L'effet volume. Solutions 30 privilégie des marchés sur lesquels ses interventions et ses modes opératoires peuvent être standardisés pour maximiser les économies d'échelle.
2. La densité. Avec un maillage territorial dense, Solutions 30 est en mesure de réduire ses délais d'intervention et d'optimiser les temps de déplacement de ses techniciens.
3. L'automatisation. La plateforme informatique du Groupe permet d'automatiser les tâches répétitives et chronophages, et d'optimiser les plannings et les itinéraires des techniciens en temps réel.

Ce sont ces trois piliers qui soutiennent la rentabilité du Groupe et expliquent sa trajectoire de croissance historiquement rentable, qui lui a permis de financer l'intégralité de sa croissance organique sur fonds propres depuis sa création en 2003.

Transition du modèle économique en France :

- Sur le segment des télécoms, qui représente 72% du chiffre d'affaires de Solutions 30 en France, le Groupe poursuit sa transition opérationnelle dans un marché devenu mature après cinq années de croissance exponentielle. Comme expliqué fin juillet, le redéploiement géographique de l'un des contrats majeurs du Groupe, qui fait suite à un appel d'offres ayant remodelé les allocations d'activité entre les partenaires de l'opérateur, pèse sur l'efficacité opérationnelle des filiales françaises, en particulier dans la moitié sud de la France. Pour satisfaire les

nouveaux paramètres de ce contrat, Solutions 30, comme ses pairs, doit revoir l'ensemble de ses process et de ses méthodes, recruter et former ses personnels pour obtenir de nouvelles habilitations, tout en réajustant ses structures localement et en préparant l'avenir. Ceci impacte significativement la rentabilité opérationnelle du Groupe qui supporte les frais de personnels non encore productifs, tandis que les process, en cours d'ajustement, ne sont pas encore standardisés. En outre, et dans l'attente de la stabilisation définitive de la répartition géographique du contrat, Solutions 30 a choisi de maintenir en place des structures qui ne fonctionnent pas à plein régime.

- Sur le segment de l'énergie, Solutions 30 est positionné, grâce à son savoir-faire historique, sur les marchés de l'installation et de la maintenance de bornes de recharge électrique, de panneaux photovoltaïques et de capteurs intelligents visant à optimiser la consommation d'énergie. Ces nouveaux métiers subissent les tensions actuelles sur les chaînes d'approvisionnement et montent en charge plus lentement qu'anticipé, ce qui ne permet pas encore de compenser la fin des déploiements de compteurs électriques communicants. Pendant cette phase, Solutions 30 ajuste ses process et adapte son organisation opérationnelle.

Globalement, en France, le Groupe a mis en place un plan d'actions visant à renouer avec la croissance et un niveau de rentabilité plus normatif. Celui-ci s'appuie sur 3 piliers :

1. la conquête de parts de marché dans le secteur mature des télécoms où devrait intervenir une 2ème phase de consolidation alors que le marché reste relativement fragmenté.
2. le développement de nouvelles activités en forte croissance, en particulier dans le secteur porteur de l'énergie où la demande reste forte, portée par les enjeux majeurs d'indépendance énergétique, de transition vers les énergies nouvelles et d'électrification des véhicules.
3. le renforcement des synergies entre les différentes activités qui s'accompagne d'une réaffectation des techniciens sur les activités à plus fort potentiel.

Au Benelux, le modèle économique du Groupe se déploie et grâce à la taille critique atteinte dans cette géographie, Solutions 30 améliore légèrement les marges malgré le démarrage de contrats importants dans le domaine de la fibre.

Dans les autres pays, le Groupe doit atteindre la taille critique, soit environ 100 M€ de chiffre d'affaires par pays, pour commencer à optimiser sa rentabilité. L'essor de la fibre partout en Europe et la capacité démontrée du Groupe à capter des parts de marché doivent lui permettre d'atteindre cet objectif à horizon 2 à 5 ans selon les pays. Dans ces pays, la priorité est donc donnée à la croissance du chiffre d'affaires et à la signature de marchés volumiques, comme c'est le cas en Italie ou au Royaume-Uni où les phases de démarrage et de montées en charge, qui pèsent pour le moment sur la rentabilité, sont en cours. En effet, ces phases de démarrage nécessitent la mise en place d'une organisation nouvelle, la définition de process renforcés, l'adaptation des outils informatiques

et le recrutement ainsi que la formation d'équipes de terrain.

Rentabilité

Les données chiffrées par zone géographique sont détaillées ci-dessous :

	30.06.2022	30.06.2021	Variation
France			
Chiffre d'affaires	221,9	270,3	(17,9 %)
EBITDA	18,8	41,9	(55,1 %)
Marge EBITDA %	8,5 %	15,5 %	
Benelux			
Chiffre d'affaires	98,4	74,9	+31,4 %
EBITDA	13,7	10,4	+31,7 %
Marge EBITDA %	13,9 %	13,8 %	
Autres pays			
Chiffre d'affaires	124,0	96,1	+29,0 %
EBITDA	2,4	1,7	+41,2 %
Marge EBITDA %	2,0 %	1,8 %	

Pour l'ensemble du Groupe, l'**EBITDA ajusté** s'établit à 29,6 millions d'euros à fin juin 2022, contre 49,5 millions d'euros un an plus tôt, en baisse de 40% exclusivement imputable à l'activité en France comme détaillé ci-dessus.

Les coûts opérationnels augmentent de +5,9% par rapport au 1er semestre 2021 et représentent 84,1% du chiffre d'affaires, contre 79,9 % un an plus tôt, tandis que les coûts de structure augmentent de 4,9% pour s'établir à 40,9 M€ contre 39,0 M€ un an plus tôt.

Après comptabilisation des dotations aux dépréciations et provisions opérationnelles pour un montant de 9,1 millions d'euros, et après amortissement du droit d'utilisation des actifs loués (IFRS16) pour un montant de 13,8 millions d'euros, l'**EBIT ajusté** s'établit à 6,7 millions d'euros au 30 juin 2022, contre 29,6 millions d'euros un an plus tôt.

Le 1er semestre 2022 intègre 10,3 millions d'euros de charges opérationnelles non courantes qui se composent principalement de charges de restructuration et de coûts de transition exceptionnels encourus dans le cadre de nouveaux contrats remportés en France en suite de l'appel d'offres mentionné plus haut (6,7M€), de dépenses exceptionnelles engagées par le Groupe en réaction à la violente campagne de dénigrement menée à son encontre (1,9M€) et de la charge liée au paiement fondé sur des actions en application de la norme IFRS 2 (1,2M€).

Les dotations aux amortissements des relations clientèle s'élèvent à 7,1 millions d'euros au 30 juin 2022, contre 7,3 millions d'euros un an plus tôt.

Le **résultat financier**, représente une charge de 5,3 millions d'euros liée à l'ajustement de la valeur des contreparties éventuelles (earn-out) pour un montant de 3,8 millions d'euros. Au 1er semestre 2021, le résultat financier était de +0,7 millions d'euros.

Après comptabilisation d'un produit d'impôt de 3,0 millions d'euros lié à l'activation de reports déficitaires, contre une charge de 3,6 millions d'euros un an plus tôt, le **résultat net part du Groupe** atteint -12,3 millions d'euros, contre 14,1 millions d'euros pour la même période de 2021.

Structure financière

Au 30 juin 2022, les capitaux propres du Groupe s'élèvent à 183,2 millions d'euros contre 191,6 millions d'euros au 31 décembre 2021. La trésorerie brute du Groupe atteint 85,0 millions d'euros, contre 129,8 millions d'euros à fin décembre 2021. La dette bancaire brute est de 64,6 millions d'euros par rapport à 77,5 millions d'euros six mois plus tôt, compte tenu des remboursements de dettes programmés. Le Groupe affiche ainsi une trésorerie nette de dette bancaire de 20,4 millions d'euros à fin juin 2022, contre une trésorerie nette de dette bancaire 52,3 millions d'euros à fin décembre 2021.

Après prise en compte de 75,3 millions d'euros de dette locative (IFRS16) et de 21,7 millions d'euros de dette financière potentielle liée aux compléments de prix et options d'achats futurs, la dette nette totale s'établit à s'établit à 76,6 millions d'euros.

Le Groupe conserve une structure financière solide, avec un ratio dette nette / EBITDA de 1,3 et un ratio d'endettement net sur fonds propres de 41,8 %.

L'encours des créances cédées dans le cadre du programme d'affacturage sans recours du Groupe s'élève à 62,0 millions d'euros à fin juin 2022, contre 92,3 millions d'euros au 31 décembre 2021. La baisse du montant des créances cédées s'explique par le délai de mise en place nécessaire dans le cadre des montées en charge de nouveaux contrats. En dépit du contexte de hausse des taux d'intérêt, l'affacturage reste l'outil de financement court terme le plus compétitif, son coût restant largement sous contrôle grâce à la qualité des notations-crédit des clients de Solutions 30.

La capacité d'autofinancement s'est établie à 15,7 millions d'euros sur le 1er semestre 2022, contre 37,9 millions d'euros au cours du 1er semestre 2021. Les montées en charge des contrats et le moindre recours à l'affacturage, ont généré une augmentation de 22,2 millions d'euros du besoin en fonds de roulement qui ressort à -2,8 millions d'euros. Corrigé de la variation liée au factoring, le besoin en fonds de roulement baisse de 8,1 millions d'euros.

Le flux de trésorerie généré par l'activité au 1er semestre 2022 ressort ainsi à -6,5 millions d'euros, contre 7,2 millions d'euros un an plus tôt, et le montant des investissements nets atteint 9,4 millions d'euros.

Cela conduit globalement à un free cash-flow de -15,8 millions d'euros, contre un free cash-flow à l'équilibre au 1er semestre 2021.

Perspectives

Au 2ème semestre 2022, la croissance devrait s'accélérer et rester portée par les activités hors de France. Le chiffre d'affaires attendu pour l'ensemble de l'exercice est d'environ 900 M€, contre 874 M€ en 2021. En termes de rentabilité, le groupe devrait renouer en fin d'exercice avec un niveau plus normatif d'EBITDA à deux chiffres, mais celui-ci restera inférieur à 10% sur l'ensemble de

l'exercice. Cet objectif s'appuie sur les renégociations tarifaires engagées avec les clients du Groupe et qui ont commencé à entrer en vigueur durant le 2ème trimestre, ainsi que sur l'accélération des déploiements et la mise en production de nouveaux contrats en Belgique, aux Pays-Bas, en Pologne et au Royaume-Uni.

A partir de la fin d'exercice et en 2023, Solutions 30 devrait renouer avec une croissance plus dynamique. Le groupe dispose de solides leviers de croissance et d'un modèle efficace d'auto-financement de son développement qui lui permettront de consolider son positionnement au cœur de la transformation numérique et de la transition énergétique.

Sur chacun de ses segments d'activité, Solutions 30 bénéficie d'excellentes références et d'un portefeuille de commandes très solide. Avec 770 millions d'euros de commandes prises depuis le début de l'année, Solutions 30 gagne des parts de marché en Europe, en particulier dans le déploiement de la fibre et le raccordement des foyers au réseau très haut débit. Sur ce seul segment, le Groupe a remporté, au total, 2,6 milliards d'euros à livrer sur les 3 à 5 prochaines années. Ce chiffre inclut les nouveaux contrats et les renouvellements dans le domaine de la fibre optique (déploiement et raccordements). Dans le secteur de l'énergie, Solutions 30 continue de se renforcer, malgré les pénuries qui impactent les chaînes d'approvisionnement. Avec 48 clients actifs dans le domaine des bornes de recharge (opérateurs de points de charge, énergéticiens, constructeurs automobiles ou encore fabricants de bornes), plus de 20 000 points de charge qui seront installés en 2022, près de 1 000 installations de panneaux solaires déjà réalisées, et de prestigieuses références clients, Solutions 30 est idéalement positionné pour devenir un acteur important de la transition énergétique en Europe.

Indicateurs financiers non définis par les normes IFRS

Le groupe utilise des indicateurs financiers non définis par les normes IFRS :

-Les indicateurs de profitabilité et leurs composants sont des indicateurs de performance opérationnelle clés utilisés par le Groupe pour piloter et évaluer ses résultats opérationnels au global et par pays.

-Les indicateurs de trésorerie sont utilisés par le Groupe pour mettre en œuvre sa stratégie d'investissements et d'allocation des ressources.

Les indicateurs financiers non définis par les normes IFRS utilisés sont calculés de la façon suivante :

La **croissance organique** intègre la croissance organique réalisée par les sociétés acquises après leur rachat, car Solutions 30 estime qu'elle n'aurait pas pu être réalisée par ces sociétés si elles étaient restées indépendantes. En 2022, la croissance organique du Groupe intègre uniquement la croissance interne des filiales historiques.

EBITDA ajusté correspond à la « marge opérationnelle » telle qu'elle apparaît dans les états financiers du Groupe.

Free cash-flow correspond au flux net de trésorerie généré par l'activité dont sont déduits les acquisitions d'immobilisations incorporelles et corporelles nettes des cessions

Calcul du cash-flow disponible (free cash-flow)

En milliers d'euros	30.06.2022	30.06.2021
Flux net de trésorerie généré par l'activité	(6 460)	7 169
Acquisition d'immobilisations	(9 441)	(7 020)
Cession d'immobilisations, nettes d'impôt	55	763
Free cash flow	(15 847)	912

Trésorerie nette de dette bancaire correspond à la « Trésorerie et équivalents de trésorerie » telle qu'elle apparaît dans les états financiers du Groupe de laquelle est déduit les « Emprunts auprès des établissements de crédit, part à long terme » et les « Emprunts auprès des établissements de crédit, part court terme, lignes de crédit et concours Bancaires » telle qu'ils apparaissent à la note 8.2 des états financiers annuels du groupe.

EBIT Ajusté correspond au résultat opérationnel telle qu'il apparaît dans les états financiers du Groupe dont sont ajouté les « Amortissements des relations clientèles », les « Résultat sur cession de participations », les « Autres charges opérationnelles non courantes » et dont sont déduits les « Autres produits opérationnels non courants ».

Réconciliation entre le résultat Opérationnel et l'EBIT ajusté

En milliers d'euros	30.06.2022	30.06.2021
Résultat opérationnel	(8 880)	17 532
Amortissements des relations clientèles	7 134	7 276
Autres produits opérationnels non courants	(1 850)	—
Autres charges opérationnelles non courantes	10 266	4 789
EBIT ajusté	6 670	29 598
% du chiffre d'affaires	1,5 %	6,7 %

Opérations non récurrentes sont les charges présentant les caractéristiques d'être significatifs de par leur montant, inhabituels de par leur nature et peu fréquents.

Dette nette correspond à « Endettement, part à long terme », « Endettement, part à court terme » et aux « Dettes liées aux contrats de location » long et court terme telle qu'ils apparaissent dans les états financiers du Groupe desquels sont déduits la « Trésorerie et équivalents de trésorerie » telle qu'elle apparaît dans les états financiers du Groupe.

Ratio dette nette/EBITDA correspond à la « dette nette » divisée par l'« EBITDA » annualisé.

Ratio d'endettement net sur fonds propres correspond à la « dette nette » divisée par les « fonds propres ».

Dette nette

En milliers d'euros	30.06.2022	31.12.2021
Dettes bancaires	64 642	77 534
Dettes liées aux contrats de location	75 268	66 587
Dettes futures sur compléments de prix et options de vente	21 694	18 785
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(85 027)	(129 839)
Dette nette	76 576	33 067
Fonds Propres	183 161	191 553
% de dette nette	41,8 %	17,3 %

Dette bancaire nette correspond aux « Emprunts auprès des établissements de crédit, part à long terme » et « Emprunts auprès des établissements de crédit, part court terme, lignes de crédit et concours Bancaires » telle qu'ils apparaissent à la note 8.2 des états financiers annuels du groupe dont sont déduits la « Trésorerie et équivalents de trésorerie » telle qu'elle apparaît dans les états financiers du Groupe.

Dette bancaire nette

En milliers d'euros	30.06.2022	31.12.2021
Emprunts auprès des établissements de crédit, part à long terme	38 187	50 512
Emprunts auprès des établissements de crédit, part court terme et lignes de crédit	26 455	27 022
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(85 027)	(129 839)
Dette bancaire nette	(20 386)	(52 305)

Marge opérationnelle correspond à la « marge opérationnelle » telle qu'elle apparaît dans les états financiers du Groupe.

Besoin en fonds de roulement correspond à l'« actifs courants » telle qu'il apparaît dans les états financiers du Groupe (hors « Trésorerie et équivalents de trésorerie » et « Instruments dérivés actif courants ») moins les « passifs courants » (hors « Endettement, part à court terme », « Provisions courantes » et « Dettes liées aux contrats de location » ajusté des éléments non monétaires).

Besoin en fonds de roulement:

En milliers d'euros	30.06.2022	31.12.2021
Stocks et travaux en cours	44 817	39 011
Clients et comptes rattachés	181 016	166 439
Actifs sur contrats courants	923	858
Autres créances	63 404	63 644
Charges constatées d'avance	2 025	873
Fournisseurs	(167 815)	(149 613)
Dettes fiscales et sociales	(116 320)	(129 804)
Autres passifs courants	(7 632)	(10 705)
Produits constatés d'avance	(3 865)	(5 698)
Ajustements des éléments non monétaires	637	(1 395)
BFR	(2 810)	(26 390)

Investissements nets correspondent à la somme des lignes « Acquisition d'immobilisations courantes », « Acquisition d'actifs financiers non courants » et « Cession d'immobilisations, nettes d'impôt » telle qu'elles apparaissent dans le tableau consolidé des flux de trésorerie.

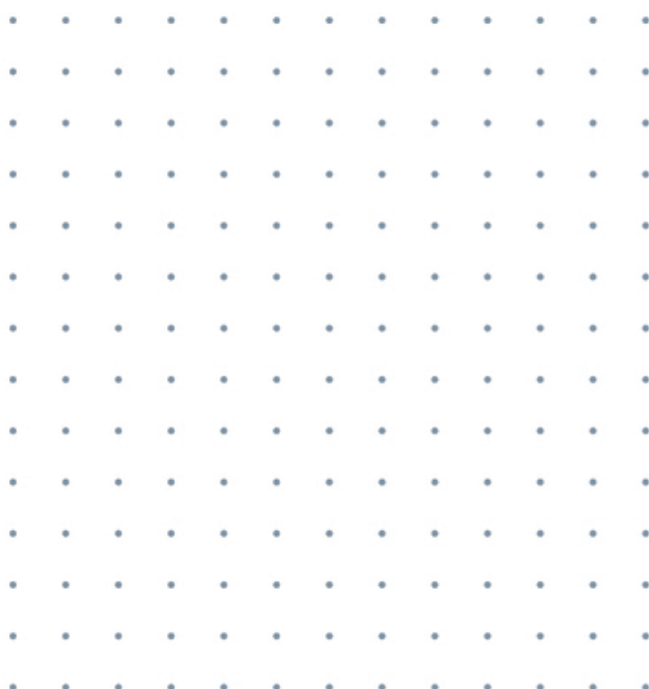
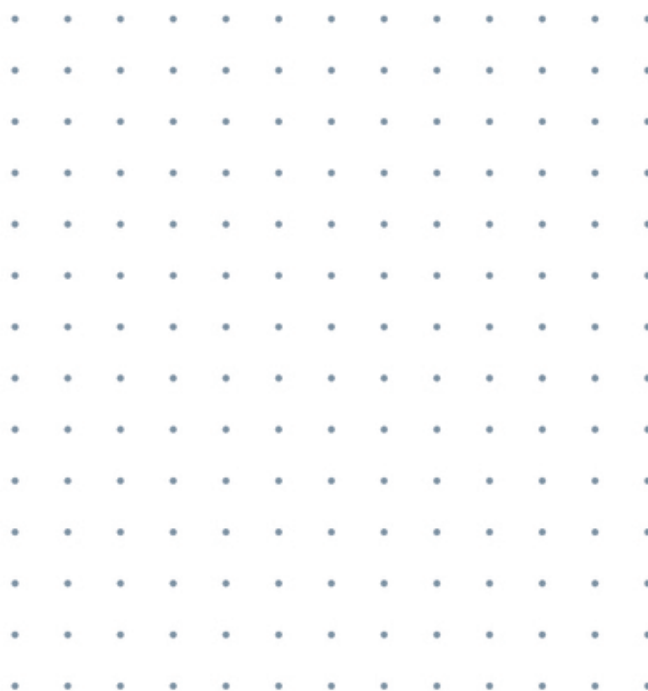
Investissements nets:

En milliers d'euros	30.06.2022	30.06.2021
Acquisition d'immobilisations courantes	(9 441)	(7 020)
Cession d'immobilisations, nettes d'impôt	55	763
Investissements opérationnels	(9 386)	(6 257)

Les coûts opérationnels correspondent aux coûts engagés pour la conduite des activités opérationnelles du Groupe, inclus dans la « marge opérationnelle » (Excluant les coûts de structure).

Les coûts de structure correspondent aux coûts engagés par les fonctions sièges du Groupe au sein des différents pays, inclus dans la « marge opérationnelle » (Excluant les Coûts opérationnels).

2. ATTESTATION DU RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL



2. Attestation du rapport financier semestriel

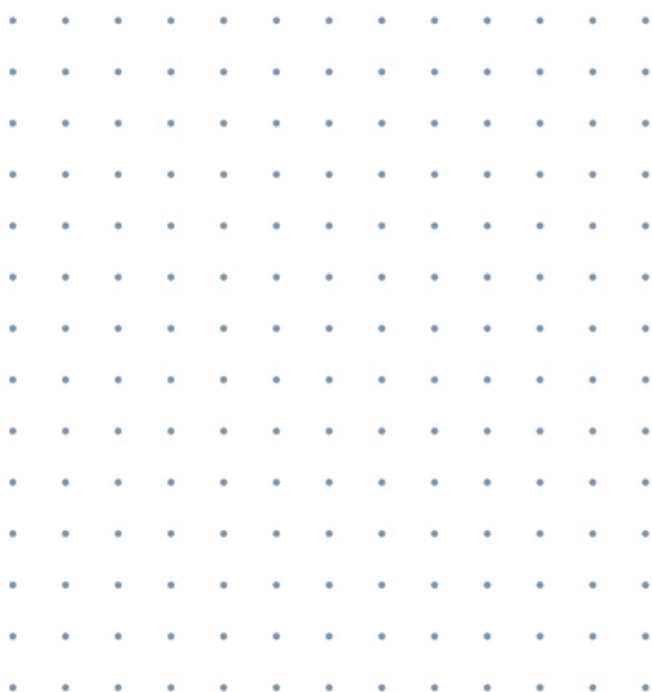
« J'atteste, à ma connaissance, que les comptes consolidés pour le semestre écoulé de l'exercice 2022 sont établis conformément aux normes comptables applicables et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et du résultat de la société et de l'ensemble des entreprises comprises dans la consolidation, et que le rapport semestriel d'activité ci-joint présente un tableau fidèle des événements importants survenus durant les six premiers mois de l'exercice, de

leur incidence sur les comptes, des principales transactions entre parties liées ainsi qu'une description des principaux risques et des principales incertitudes pour les six mois restants de l'exercice 2022. »

Luxembourg le 28 septembre 2022
Gianbeppi Fortis, Président du Directoire

3. ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS

3.1 ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES	12
3.1.1. État de la situation financière consolidée intermédiaire	12
3.1.2. État du résultat global consolidé intermédiaire	13
3.1.3. Variation des capitaux propres consolidés intermédiaires	14
3.1.4. Tableau consolidé intermédiaire des flux de trésorerie	15
3.2. NOTES ANNEXES	16
Note 1 : Informations sur la société et le groupe	16
Note 2 : Base de préparation	16
Note 3 : Périmètre de consolidation	17
Note 4 : Chiffre d'affaires et clients	20
Note 5 : Résultat opérationnel	20
Note 6 : Impôt sur les résultats	23
Note 7 : Immobilisations incorporelles et corporelles	23
Note 8 : Instruments financiers	24
Note 9 : Trésorerie	25
Note 10 : Informations relatives aux parties liées	25
Note 11 : Événements significatifs postérieurs à la clôture	25



3.1 ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES

3.1.1. État de la situation financière consolidée intermédiaire

Actif

(en milliers d'euros)	Notes	30.06.2022	31.12.2021
Capital souscrit non appelé		1	1
Ecart d'acquisition	7.1	56 061	56 009
Autres immobilisations incorporelles	7.1	126 814	132 625
Immobilisations corporelles	7.1	21 810	18 613
Droits d'utilisation des actifs		75 696	66 964
Actifs sur contrats non courants	4.2	1 125	1 025
Actifs financiers non courants		3 942	2 880
Impôts différés actifs		23 320	18 273
ACTIFS NON COURANTS		308 770	296 392
Stocks et travaux en cours		44 817	39 011
Clients et comptes rattachés	4.2	181 016	166 439
Actifs sur contrats courants	4.2	923	858
Autres créances		63 404	63 644
Charges constatées d'avance		2 025	873
Instruments dérivés actif courants		340	—
Trésorerie et équivalents de trésorerie	9	85 027	129 839
ACTIFS COURANTS		377 553	400 664
TOTAL ACTIF		686 323	697 056

Passif

(en milliers d'euros)	30.06.2022	31.12.2021
Capital souscrit	13 659	13 659
Primes d'émission	17 376	17 376
Réserve légale	1 401	1 401
Réserves consolidées	148 713	124 363
Résultat de l'exercice	(12 262)	21 485
CAPITAUX PROPRES PART DU GROUPE	168 887	178 284
Intérêts minoritaires	14 273	13 269
CAPITAUX PROPRES	183 161	191 553
Endettement, part à long terme	51 891	66 759
Dettes liées aux contrats de location	49 469	43 745
Provisions non courantes	20 464	21 188
Impôts différés passifs	23 523	24 258
Autres passifs financiers non courants	688	249
PASSIFS NON COURANTS	146 036	156 199
Endettement, part à court terme	34 444	29 560
Provisions courantes	1 249	1 080
Dettes liées aux contrats de location	25 800	22 842
Fournisseurs	167 815	149 613
Dettes fiscales et sociales	116 320	129 804
Autres passifs courants	7 632	10 705
Produits constatés d'avance	3 865	5 698
PASSIFS COURANTS	357 126	349 304
TOTAL PASSIF	686 323	697 056

3.1.2. État du résultat global consolidé intermédiaire

Résultat pour la période de 6 mois prenant fin au 30 juin

(en milliers d'euros)	Notes	2022	2021
Chiffre d'affaires	4.1	444 288	441 340
Autres produits opérationnels courants		7 175	7 356
Variation de stock nette et matières premières et consommables utilisés		(52 248)	(44 244)
Charges de personnel		(111 741)	(108 087)
Impôts, taxes et versements assimilés		(32 636)	(33 613)
Autres charges opérationnelles courantes		(225 233)	(213 227)
Marge opérationnelle		29 605	49 525
Dépreciations et amortissements des immobilisations		(28 269)	(27 330)
Dotations et reprises sur provisions		(1 800)	126
Autres produits opérationnels non courants	5.2	1 850	—
Autres charges opérationnelles non courantes	5.2	(10 266)	(4 789)
Résultat opérationnel		(8 880)	17 532
Produits financiers		576	2 840
Charges financières	8.2	(5 925)	(2 176)
Résultat financier		(5 349)	664
Impôts sur les résultats	6	2 968	(3 570)
Résultat net de l'ensemble consolidé		(11 261)	14 627
Dont part du Groupe		(12 262)	14 127
Dont part des Intérêts minoritaires		1 001	500
Résultat de base par action, part du Groupe (en euro)		(0,114)	0,132
Résultat dilué par action, part du Groupe (en euro)		(0,114)	0,132

(en milliers d'euros)	2022	2021
RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE	(11 261)	14 627
<i>Eléments recyclables ou recyclés en résultat :</i>		
Différences de conversion enregistrées en capitaux propres	(22)	83
<i>Eléments non recyclables en résultat :</i>		
Variation des écarts actuariels	2 237	6
Impôts différés sur la variation des écarts actuariels	(559)	(1)
RESULTAT GLOBAL RECONNU EN CAPITAUX PROPRES	1 656	87
RESULTAT GLOBAL	(9 605)	14 714
Dont part du Groupe	(10 606)	14 214
Dont part des Intérêts minoritaires	1 001	500

3.1.3. Variation des capitaux propres consolidés intermédiaires

(en milliers d'euros)	Capital	Prime d'émission	Réserve légale	Réserves groupe	Réserves de conversion	Capitaux propres part du groupe	Intérêts minoritaires	Capitaux propres totaux
SITUATION AU 01.01.2021	13 659	17 376	1 362	123 797	(576)	155 618	14 390	170 008
Résultat au 30 juin 2021	—	—	—	14 127	—	14 127	500	14 627
Résultat reconnu en capitaux propres	—	—	—	5	83	87	—	87
Résultat global au 30 juin 2021	—	—	—	14 131	83	14 214	500	14 714
Autres variations	—	—	4	(4)	—	—	—	—
SITUATION AU 30.06.2021	13 659	17 376	1 366	137 925	(493)	169 833	14 890	184 723

(en milliers d'euros)	Capital	Prime d'émission	Réserve légale	Réserves groupe	Réserves de conversion	Capitaux propres part du groupe	Intérêts minoritaires	Capitaux propres totaux
SITUATION AU 01.01.2022	13 659	17 376	1 401	146 307	(459)	178 284	13 269	191 553
Résultat au 30 juin 2022	—	—	—	(12 262)	—	(12 262)	1 001	(11 261)
Résultat reconnu en capitaux propres (1)	—	—	—	1 675	(22)	1 653	3	1 656
Résultat global au 30 juin 2022	—	—	—	(10 587)	(22)	(10 609)	1 004	(9 605)
IFRS 2 Paiement fondé sur des actions	—	—	—	1 205	—	1 205	—	1 205
Autres variations	—	—	—	8	—	8	—	8
SITUATION AU 30.06.2022	13 659	17 376	1 401	136 932	(481)	168 887	14 273	183 161

(1) L'augmentation des réserves groupe d'un montant de 1 675 KEUR est liée à l'incidence des changements de paramètres dans le calcul de la provision pour retraites définie selon la norme IAS19.

3.1.4. Tableau consolidé intermédiaire des flux de trésorerie

Pour la période de 6 mois prenant fin au 30 juin

(en milliers d'euros)	Notes	2022	2021
RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE		(11 261)	14 627
Résultat net part du groupe		(12 262)	14 127
Résultat net part des intérêts minoritaires		1 001	500
Eléments non monétaires :			
Dépréciations et amortissements		28 269	27 330
Dotations aux provisions		1 800	(126)
Impôts différés	6	(6 860)	(3 912)
Paie ment fondé en actions	5.2	1 205	—
Variation de la juste valeur des actifs sur contrats non courants		(100)	85
Variation de la juste valeur des instruments financiers		(381)	(44)
Elimination des produits sur les écarts d'acquisition	5.2	(1 850)	—
Variation de la juste valeur des options et des compléments de prix	8.2	3 697	(1 696)
Elimination des charges d'intérêts		1 206	1 610
Capacité d'autofinancement des sociétés intégrées		15 725	37 873
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité		(22 185)	(30 704)
Diminution (augmentation) des stocks et en cours		(5 427)	(9 516)
Diminution (augmentation) des créances clients & autres débiteurs		(13 764)	(18 198)
Augmentation (diminution) des fournisseurs & autres créditeurs		17 226	(2 487)
Augmentation (diminution) des autres créances et dettes		(20 219)	(502)
Flux net de trésorerie généré par l'activité (1)		(6 460)	7 169
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT			
Acquisition d'immobilisations courantes		(9 441)	(7 020)
Acquisitions de filiales, nettes de la trésorerie acquise	3.1	42	—
Contreparties éventuelles sur acquisitions de filiales et acquisitions de fonds de commerce	8.2	(786)	(572)
Acquisition d' actifs financiers non courants		(1 062)	(937)
Cession d'immobilisations, nettes d'impôt		55	763
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement		(11 193)	(7 766)
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT			
Emissions d'emprunts		52	2 194
Remboursements d'emprunts et charges financières associées (2)		(13 728)	(16 452)
Autres passifs financiers non courants		440	(24)
Remboursement de la dette locative et charges financières associées (3)		(14 387)	(13 275)
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement		(27 623)	(27 558)
Incidence des variations de cours des devises		464	(318)
VARIATION DE TRESORERIE		(44 812)	(28 472)
Trésorerie d'ouverture		129 839	159 279
Trésorerie de clôture		85 027	130 807

(1) Les flux de trésorerie liés au paiement de l'impôt sur les sociétés, net de remboursements perçus, correspondent en 2022 à un encaissement de 0,16 M€ (-11,1 M€ décaissés pour les 6 mois prenant fin au 30 juin 2021).

(2) Dont intérêts décaissés sur les emprunts de -0,8 M€ en 2022 (-0,9 M€ pour les 6 mois prenant fin au 30 juin 2021).

(3) Dont intérêts décaissés sur les dettes locatives de -0,4 M€ en 2022 (-0,6 M€ pour les 6 mois prenant fin au 30 juin 2021).

3.2 NOTES ANNEXES

Note 1 : Informations sur l'entreprise et le groupe

Les états financiers consolidés intermédiaires résumés de SOLUTIONS 30 SE et de ses filiales (collectivement, le « Groupe ») pour l'exercice clos le 30 juin 2022 ont été établis par le Directoire et approuvés par le Conseil de Surveillance le 28 septembre 2022. SOLUTIONS 30 (la « Société » ou la « société mère ») est une société européenne constituée et domiciliée au Grand-Duché de Luxembourg, dont les actions sont cotées sur le compartiment A du marché Euronext Paris. Le siège social est situé au :

3 rue de la Reine
L-2418 Luxembourg

Le Groupe est principalement engagé dans la fourniture de services d'assistance à l'utilisation des nouvelles technologies numériques et accompagne ses clients dans la mise en œuvre de ces nouvelles technologies à travers l'Europe : opérateurs télécoms, fournisseurs d'énergie, constructeurs et distributeurs de matériels informatiques et numériques, sociétés d'infogérance, intégrateurs d'équipements numériques.

Note 2 : Base de préparation

2.1 Base de préparation

Les états financiers consolidés intermédiaires résumés pour le semestre clos le 30 juin 2022 ont été préparés conformément à IAS 34 (Information financière intermédiaire) telle qu'adoptée par l'Union Européenne. Ils ont été établis selon les principes de continuité d'exploitation et du coût historique, à l'exception de certains actifs et passifs valorisés à la juste valeur.

Ils ne comprennent pas toutes les informations et notes requises dans les états financiers annuels et doivent être lus conjointement avec les états financiers consolidés du Groupe au 31 décembre 2021.

- Jugements comptables critiques et sources principales d'incertitudes relatives aux estimations.

Les jugements comptables critiques et sources principales d'incertitudes relatives aux estimations n'ont pas connu de modification significative par rapport au 31 décembre 2021.

2.2 Nouvelles normes IFRS, amendements et interprétations

Les méthodes comptables adoptées lors de la préparation des présents états financiers consolidés intermédiaires sont cohérentes avec celles utilisées pour l'établissement des comptes consolidés annuels du Groupe pour l'exercice clos le 31 décembre 2021, (à l'exception de l'adoption de nouvelles normes effectives au 1er janvier 2022). Le Groupe n'a pas adopté de manière anticipée au 30 juin 2022 de norme, interprétation ou amendement qui a été publié par l'IASB, adopté par l'Union européenne, mais n'est pas encore entré en vigueur.

Plusieurs normes, amendements et interprétations s'appliquent pour la première fois au 1er janvier 2022, mais n'ont pas d'impact sur les états financiers consolidés du Groupe au 30 juin 2022 :

- Les amendements à IFRS 16 « Concessions de loyers liées à la covid-19 » : Publiés par l'IASB le 31 mars 2021 et approuvés par l'Union Européenne le 30 août 2021. Applicable pour les exercices ouverts à compter du 1er avril 2021, cette norme n'a pas un impact matériel sur les comptes du Groupe.
- Les amendements à IFRS 3 « Regroupements d'entreprises », à IAS 16 « Immobilisations corporelles », à IAS 37 « Provisions, passifs éventuels et actifs éventuels » ainsi que les améliorations annuelles des IFRS (Cycle 2018-2020), publiés le 14 mai 2020 et approuvés par l'Union Européenne le 28 juin 2020. Applicable pour les exercices ouverts à compter du 1er janvier 2022, cette norme n'a pas un impact matériel sur les comptes du Groupe.

Normes, amendements et interprétations de normes d'application publiés par l'IASB, adoptés par l'Union Européenne et non appliqués par anticipation 30 juin 2022 :

- IFRS 17 « Contrats d'assurance » et ses amendements : IFRS 17 remplace la norme IFRS 4 « Contrats d'assurance » publiée en 2004 comme une norme provisoire. Des amendements ont été publiés par l'IASB les 18 mai 2017 et le 25 juin 2020, puis approuvés par l'Union européenne le 19 novembre 2021 pour une entrée en vigueur à compter du 1er janvier 2023. Compte tenu de la nature de ses activités, cette norme n'est pas applicable dans le contexte du Groupe.
- Les amendements à IAS 8 « Définition d'une estimation comptable », publiés le 12 février 2021 et approuvés par l'Union européenne le 2 mars 2022. Applicable pour les exercices ouverts à compter du 1er janvier 2023. Cette norme n'a pas un impact matériel sur les comptes du Groupe.

- Les amendements à IAS 1 « Informations à fournir sur les méthodes comptables ». Publiés le 12 février 2021 et approuvés par l'Union européenne le 2 mars 2022, ces derniers sont applicables pour les exercices ouverts à compter du 1er janvier 2023. Cette norme n'a pas un impact matériel sur les comptes du Groupe.
- Les amendements à IAS 12 « Impôts différés relatifs à des actifs et passifs résultant d'une même transaction », publiés le 7 mai 2021 et approuvés par l'Union européenne le 12 août 2022. Applicable pour les exercices ouverts à compter du 1er janvier 2023, cette norme n'a pas un impact matériel sur les comptes du Groupe.
- Les amendements à IFRS 17 « Contrats d'assurance » : première application d'IFRS 17 et d'IFRS 9 « Informations comparatives », publiés le 9 décembre 2021 et approuvés par l'Union européenne le 9 Septembre 2022. Applicables pour les exercices ouverts à compter du 1er janvier 2023. Compte tenu de la nature de ses activités, ces normes ne sont pas applicables dans le contexte du Groupe.

Normes, amendements de normes et interprétations de normes d'application publiés par l'IASB, et non adoptés par l'Union Européenne. Les impacts sur les états financiers des textes publiés par l'IASB au 30 juin 2022 et non encore en vigueur dans l'Union Européenne sont en cours d'analyse. Ces textes sont les suivants:

- Les amendements à IAS 1 « Présentation des états financiers – classement des passifs en tant que passifs courants et non-courants » et « Présentation des états financiers – classement des passifs en tant que passifs courants et non-courants – Report de la date d'entrée en vigueur », publiés respectivement le 23 janvier et le 15 juillet 2020, applicables pour les exercices ouverts à compter du 1er janvier 2023.

Note 3 : Périmètre de consolidation

La liste des filiales du Groupe contribuant à l'information financière présentée dans les présents états financiers consolidés est indiquée à la note 3.2 des états financiers consolidés annuels du 31 décembre 2021.

A fin juin 2022, les modifications suivantes sont intervenues :

- En date du 17 janvier 2022, création de la société Solutions 30 Luxembourg S.A. afin d'héberger les activités opérationnelles du Groupe au Luxembourg.
- En date du 30 juin 2022, fusion par absorption de la société SOTRANASA au sein de SOLUTIONS 30 SUD-OUEST (anciennement TELIMA TVX) avec effet au 1er janvier 2022.
- En date du 30 juin 2022, fusion par absorption de la société CPCP TELECOM au sein de SOLUTIONS 30 SUD-EST (anciennement TELIMA NETWORKS SERVICES) avec effet au 1er janvier 2022.

3.1 Acquisitions de filiales

3.1.1 Acquisition pour la période de 6 mois prenant fin au 30 juin 2022

Durant le 1er semestre 2022, le Groupe a procédé aux opérations d'acquisitions présentées ci-dessous. L'allocation du prix d'acquisition est clôturée au 30 Juin 2022, sauf pour Sirtel :

■ Sirtel Sp. Z.o.o

Le 31 janvier 2022, le Groupe a acquis 100 % du capital social de la société Sirtel Sp. Z.o.o. Cette société Polonaise intervient dans le domaine de l'installation et de la maintenance d'équipements de télécommunications mobiles. La contrepartie totale transférée par le Groupe pour l'acquisition des parts des sociétés s'est élevée à 1 320 KEUR, dont 55 KEUR au titre de la contrepartie éventuelle (« compléments de prix futurs »). Le montant de cette contrepartie éventuelle est établi sur base de l'estimation de l'atteinte des conditions contractuelles. Les frais connexes à l'acquisition, inclus dans le poste « autres charges opérationnelles courantes » de l'état du résultat global, s'élèvent à 13 KEUR.

La juste valeur des actifs financiers acquis tient compte des créances (majoritairement de nature commerciale et fiscale) dont la juste valeur est de 662 KEUR. Il est prévu que l'intégralité des montants contractuels puisse être recouvrée.

Cette opération a donné lieu à la comptabilisation d'un écart d'acquisition négatif de 1 671 KEUR.

Sirtel Sp. Z.o.o a contribué à hauteur de 923 KEUR au chiffre d'affaires du Groupe et sa contribution au bénéfice du Groupe pour la période comprise entre la date d'acquisition et la date de clôture est négligeable. Si l'acquisition de la société avait été réalisée le premier jour de l'exercice, la filiale aurait contribué à hauteur de 1 107 KEUR au chiffre d'affaires du Groupe et sa contribution au bénéfice du Groupe aurait été négligeable.

■ Digitlab

Le 1er mars 2022, le Groupe a acquis 100 % du capital social de la société Digitlab. Cette société française est spécialisée dans le développement de logiciels informatiques. Le prix payé par le Groupe pour cette acquisition s'est élevé à 38 KEUR. Les frais connexes à l'acquisition, inclus dans le poste « autres charges opérationnelles courantes » de l'état du résultat global, s'élèvent à 8 KEUR.

La juste valeur des actifs financiers acquis tient compte des créances (majoritairement de nature commerciale et fiscale) dont la juste valeur est de 127 KEUR. Il est prévu que l'intégralité des montants contractuels puisse être recouvrée.

Cette opération a donné lieu à la comptabilisation d'un écart d'acquisition négatif de 2 KEUR.

La contribution de Digitilab au chiffre d'affaires et au bénéfice du Groupe pour la période comprise entre la date d'acquisition et la date de clôture est négligeable. Si l'acquisition de la société avait été réalisée le premier jour de l'exercice, la contribution de la filiale au chiffre d'affaires et au bénéfice aurait été négligeable.

■ Itineo Academy

Le 1er mars 2022, le Groupe a acquis 100 % du capital social de la société Itineo Academy. Cette société française intervient dans le domaine de la formation. Le prix payé par le Groupe pour cette acquisition s'est élevé à 94 KEUR. Les frais connexes à l'acquisition, inclus dans le poste « autres charges opérationnelles courantes » de l'état du résultat global, s'élèvent à 8 KEUR.

La juste valeur des actifs financiers acquis tient compte des créances (majoritairement de nature commerciale et fiscale) dont la juste valeur est de 62 KEUR. Il est prévu que l'intégralité des montants contractuels puisse être recouvrée.

Cette opération a donné lieu à la comptabilisation d'un écart d'acquisition positif de 55 KEUR.

La contribution d'Itineo Academy au chiffre d'affaires et au bénéfice du Groupe pour la période comprise entre la date d'acquisition et la date de clôture est négligeable. Si l'acquisition de la société avait été réalisée le premier jour de l'exercice, la contribution de la filiale au chiffre d'affaires et au bénéfice aurait été négligeable.

■ Alphane Dépannage Distribution ("Adedis")

Le 1er mars 2022, le Groupe a acquis 100 % du capital social de la société Adedis. Cette société française intervient dans la construction et la maintenance des réseaux de télécommunication et des réseaux d'énergie. Le prix payé par le Groupe pour cette acquisition s'est élevé à 398 KEUR. Les frais connexes à l'acquisition, inclus dans le poste « autres charges opérationnelles courantes » de l'état du résultat global, s'élèvent à 8 KEUR.

La juste valeur des actifs financiers acquis tient compte des créances (majoritairement de nature commerciale et fiscale) dont la juste valeur est de 118 KEUR. Il est prévu que l'intégralité des montants contractuels puisse être recouvrée.

Cette opération a donné lieu à la comptabilisation d'un écart d'acquisition négatif de 177 KEUR.

La contribution d'Adedis au chiffre d'affaires et au bénéfice du Groupe pour la période comprise entre la date d'acquisition et la date de clôture est négligeable. Si l'acquisition de la société avait été réalisée le premier jour de l'exercice, la contribution de la filiale au chiffre d'affaires et au bénéfice aurait été négligeable.

■ Actifs et passifs acquis

La juste valeur des actifs et des passifs acquis dans le cadre de cette acquisition de filiale réalisée par le Groupe au cours de 1er semestre 2022 est indiquée dans le tableau ci-dessous :

(en milliers d'euros)	Sirtel Sp. Z o.o	Digitlab	Itineo Academy	Adedis	TOTAL
Actif					
Immobilisations incorporelles	2 987	—	—	—	2 987
Immobilisations corporelles	8	8	11	5	32
Actifs liés au droit d'utilisation	2	—	—	—	2
Trésorerie et équivalents de trésorerie	252	250	510	880	1 892
Créances clients	662	127	62	118	969
Autres actifs courants	57	25	18	115	215
Autres actifs non courants	—	—	—	5	5
Stocks	41	—	—	—	41
	4 009	410	601	1 123	6 143
Passif					
Dettes commerciales	345	33	109	489	976
Autres passifs courants	106	337	453	59	955
Impôt différé passif	567	—	—	—	567
	1 018	370	562	548	2 498
Total des actifs nets identifiables à la juste valeur	2 991	40	39	575	3 645
Écart d'acquisition positif ou négatif	(1 671)	(2)	55	(177)	(1 795)
Contribution d'achat transférée	1 320	38	94	398	1 850
Acquisitions de filiales, nettes de la trésorerie acquise	1 068	(212)	(416)	(482)	(42)

Les écarts d'acquisition négatifs génèrent un profit de 1 850 KEUR en 2022 (0 KEUR en 2021) comptabilisé dans le poste «autres produits opérationnels non courants» de l'état du résultat global. Ce montant est principalement lié à l'acquisition de la société Sirtel Sp. Z.o.o. Cette société dispose en effet d'un portefeuille de contrats clients avec un fort potentiel compte tenu des investissements conséquents actuels et à venir dans le développement des réseaux de télécommunication mobiles en Pologne, notamment pour le déploiement de la technologie 5G. Ce contexte de marché combiné à la volonté du vendeur de

transférer l'activité à une nouvelle équipe de management et à un Groupe capable d'investir dans cette nouvelle phase de croissance ont constitué des conditions favorables à l'achat de Sirtel.

L'écart d'acquisition positif comptabilisé dans le cadre de l'acquisition de la société Itineo Academy correspond à la valeur des synergies que le Groupe entend dégager une fois la société intégrée.

Note 4 : Chiffre d'affaires et clients

4.1 Ventilation des revenus

La ventilation des revenus du groupe provenant des contrats avec les clients par types d'activités du Groupe est comme suit :

(en milliers d'euros)	France	Benelux	Autres	2022
Types d'activités				
Interventions sur site	221 960	97 309	120 747	440 016
Location des Terminaux de paiement	2 016	—	—	2 016
Projets - Variation des travaux en cours	(2 054)	1 046	3 264	2 256
Chiffre d'affaires total des contrats avec les clients	221 922	98 355	124 011	444 288

(en milliers d'euros)	France	Benelux	Autres	2021
Types d'activités				
Interventions sur site	265 358	74 330	95 184	434 872
Location des Terminaux de paiement	1 694	—	—	1 694
Projets - Variation des travaux en cours	3 234	588	952	4 774
Chiffre d'affaires total des contrats avec les clients	270 286	74 918	96 136	441 340

Au 30 juin 2022, le chiffre d'affaires du Groupe est en hausse de +0,7 % par rapport au 30 juin 2021.

4.2 Clients et comptes rattachés

Le montant total des créances cédées, déconsolidées au cours de son programme d'affacturage sans recours, s'élève à 62,0M€ au 30 juin 2022 (92,3M€ au 31 décembre 2021).

(en milliers d'euros)	30.06.2022	31.12.2021
Créances clients	73 999	70 876
Factures à établir	104 610	91 650
Fournisseurs - avances et acomptes versés	2 408	3 913
TOTAL	181 016	166 439

Au cours du premier semestre 2022, le Groupe a comptabilisé une dépréciation de 0,24 M€ (0,05 M € au cours du premier semestre 2021) de ses créances clients. Toutes les créances clients et comptes rattachés ont une échéance à moins d'un an.

■ Actifs sur contrats

Les actifs sur contrats sont liés aux contrats de location des terminaux de paiement commercialisés par le Groupe. Au 30 juin 2022, les actifs sur contrats s'élèvent à 2,0 M€ (2021 : 1,9 M€).

Note 5 : Résultat opérationnel

5.1 Marge opérationnelle

Indicateur principal de rentabilité opérationnelle du Groupe, la marge opérationnelle correspond au résultat opérationnel avant les dotations et reprises sur les amortissements et provisions, le résultat sur cession de participations, le coût des prestations rendues par la société holding du Groupe et les autres produits et charges opérationnels non courants.

L'information sectorielle du Groupe Solutions 30 est basée sur les secteurs géographiques, en concordance avec les données internes de gestion utilisées par le Directoire du Groupe, et conformément aux principes de la norme IFRS 8.

(en milliers d'euros)	2022	France	Benelux	Autres pays	HQ
Chiffres d'affaires	444 288	221 922	98 355	124 011	—
Marge opérationnelle	29 605	18 806	13 652	2 419	(5 272)
Marge opérationnelle en %	6,7 %	8,5 %	13,9 %	2,0 %	—

(en milliers d'euros)	2021	France	Benelux	Autres pays	HQ
Chiffres d'affaires	441 340	270 286	74 918	96 136	—
Marge opérationnelle	49 525	41 890	10 369	1 684	(4 418)
Marge opérationnelle en %	11,2 %	15,5 %	13,8 %	1,8 %	—

5.2 Autres charges et produits opérationnels non courants

Les produits opérationnels non courants 2022 d'un montant de 1,8M€ se composent des produits sur les écarts d'acquisition des sociétés Sirtel, Adedis et Digitilab (voir note 3.1).

Les charges opérationnelles non courantes 2022 se composent principalement de charges de restructuration et de coûts de transition exceptionnels encourus dans le cadre de nouveaux contrats remportés en France suite à des appels d'offres (6,7M€), de dépenses exceptionnelles encourues par le Groupe en réaction à la violente campagne de dénigrement menée à son encontre (1,9M€) et de la charge liée au paiement fondé sur des actions en application de la norme IFRS 2 (1,2M€). Cette dernière est liée au plan d'intéressement du management qui se compose de 3.561.688 options sur actions dont le prix d'exercice s'élève à 8,99 euros et qui peuvent être exercées uniquement aux quatre dates suivantes : 31 janvier 2023, 30 avril 2023, 31 juillet 2023 ou 30 novembre 2023.

En 2021, les charges opérationnelles non courantes intègrent des coûts exceptionnels engagés pour mettre un terme à la campagne de dénigrement subie par le Groupe (3,5M€) ainsi que des coûts de restructuration (0,8M€).

5.3 Engagements hors bilan liés aux activités opérationnelles

La liste des garanties accordées (nantissements, hypothèques et garanties...) se trouve ci-dessous. Les garanties reçues des sociétés du groupe sont exclues.

Pays	Société garantie	Nature de la garantie	Obligation garantie	Échéance	Montant en milliers d'euros
France	Sociétés du Groupe S30	Caution de sous-traitance	Obligations nées d'un contrat de caution et de garantie au profit des sous-traitants du Groupe	Applicable pendant toute la relation contractuelle	8 984
Belgique	Sociétés belges du Groupe S30	Garantie client	Obligations nées dans le cadre de l'exécution de prestations contractuelles notamment relatives aux activités Télécom et Energie	Applicable pendant toute la relation contractuelle	8 854
Espagne	Sociétés espagnoles du Groupe S30	Garantie client	Obligations nées dans le cadre de l'exécution de prestations contractuelles notamment relatives aux activités Télécom	Applicable pendant toute la relation contractuelle	2 620
Espagne	Sociétés espagnoles du Groupe S30	Garantie	Paiement de toute somme demandée par les autorités fiscales	Applicable pendant toute la relation contractuelle	800
France	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
France	Solutions 30 Martinique	Lettre de confort	Obligations nées dans le cadre des relations commerciales.	Applicable pendant toute la relation contractuelle	350
Belgique	Sociétés belges du Groupe S30	Garantie client	Obligations nées dans le cadre de l'exécution de prestations contractuelles notamment relatives aux activités Télécom et Energie	Applicable pendant toute la relation contractuelle	311
Pologne	Sociétés polonaises du Groupe S30	Garantie client	Obligations nées dans le cadre de l'exécution de prestations contractuelles notamment relatives aux activités Télécom	Applicable pendant toute la relation contractuelle	223
Belgique	Unit-T	Garantie locative	Obligations liées aux contrats de location de locaux professionnels	Applicable pendant toute la relation contractuelle	220
France	Sociétés françaises du Groupe S30	Garantie à première demande	Paiement de toute somme demandée par le bénéficiaire dans le cadre de son activité et de tout produit ou service fourni par le biais de ses cartes pétrolières	Applicable pendant toute la relation contractuelle	150
Espagne	Sociétés espagnoles du Groupe S30	Garantie à première demande	Paiement de toute somme demandée par le bénéficiaire dans le cadre de son activité et de tout produit ou service fourni par le biais de ses cartes pétrolières	Applicable pendant toute la relation contractuelle	80
France	Telima Logistique	Lettre de confort	Obligations nées dans le cadre de la lettre de confort envers un client.	12/7/2022	75
Luxembourg	Solutions 30 SE	Garantie locative	Obligations liées aux contrats de location de locaux professionnels	Applicable pendant toute la relation contractuelle	33
Hollande	Solutions 30 Netherlands	Garantie locative	Obligations liées aux contrats de location de locaux professionnels	Applicable pendant toute la relation contractuelle	24
France	Telima Frepart / Telima Energie IDF	Garantie locative	Obligations liées aux contrats de location de locaux professionnels	Applicable pendant toute la relation contractuelle	10

Note 6 : Impôt sur les résultats

Le Groupe calcule la charge d'impôts sur la période en utilisant le taux d'imposition qui serait applicable aux revenus annuels totaux attendus. La charge d'impôts est composée de :

(en milliers d'euros)	2022	2021
Impôts différés	6 860	3 912
Impôts courants	(3 892)	(7 482)
Impôts sur les sociétés	2 968	(3 570)

Le produit d'impôts différés 2022 de 6,8 M€ est principalement composé de l'activation des reports déficitaires pour la France, l'Allemagne et l'Espagne.

Note 7 : Immobilisations incorporelles et corporelles

7.1 Ventilation sectorielle des principaux actifs

L'information sectorielle du Groupe Solutions 30 est basée sur les secteurs géographiques, en concordance avec les données internes de gestion utilisées par le Directoire du Groupe, et conformément aux principes de la norme IFRS 8.

(en milliers d'euros)	30.06.2022	France	Benelux	Autres
Ecart d'acquisition	56 061	25 954	28 345	1 762
Autres immobilisations incorporelles	126 814	26 115	52 531	48 168
Immobilisations corporelles	21 810	7 694	3 736	10 380

(en milliers d'euros)	31.12.2021	France	Benelux	Autres
Ecart d'acquisition	56 009	25 899	28 345	1 765
Autres immobilisations incorporelles	132 625	29 536	54 463	48 626
Immobilisations corporelles	18 613	6 421	3 192	9 000

7.2 Tests de dépréciation des actifs incorporels

Le Groupe a effectué son test de dépréciation annuel en décembre 2021 et doit l'actualiser lorsque les circonstances peuvent conduire à un risque de dépréciation. Le test de dépréciation du Groupe pour les écarts d'acquisition et les actifs incorporels est fondé sur le calcul des valeurs d'utilité. Les principales hypothèses utilisées pour déterminer les valeurs recouvrables au niveau des différentes unités génératrices de trésorerie sont explicitées dans les comptes annuels consolidés relatifs à l'exercice 2021.

L'évolution de la marge opérationnelle observée au premier semestre 2022 ne remet pas en cause les tests effectués au 31 décembre 2021. Aucune dépréciation n'est nécessaire au 30 juin 2022.

Analyse de sensibilité de la valeur d'utilité des unités génératrices de trésorerie (UGT) aux hypothèses retenues

Sur la base de l'analyse de sensibilité communiquée dans les états financiers consolidés du 31 décembre 2021, il ressort de ces calculs de sensibilité qu'une variation de 50 points de base des hypothèses de taux d'actualisation ou de 50 points de base des taux de croissance à long terme n'aurait pas d'effet significatif sur le résultat des tests de dépréciation et donc sur les comptes consolidés du Groupe.

Note 8 : Instruments financiers

8.1 Classification des actifs et passifs financiers

Le tableau qui suit présente des informations sur les valeurs comptables des instruments financiers et les justes valeurs des instruments financiers au 30 juin.

(en milliers d'euros)	30.06.2022		31.12.2021	
	valeur comptable	juste valeur	valeur comptable	juste valeur
Actifs financiers non courants	3 942	3 942	2 880	2 880
Clients et comptes rattachés	181 016	181 016	166 439	166 439
Actifs sur contrats	2 049	2 049	1 883	1 883
Autres créances	63 404	63 404	63 644	63 644
Instruments dérivés actif courants	340	340	—	—
Trésorerie et équivalents de trésorerie	85 027	85 027	129 839	129 839
Actifs financiers	335 778	335 778	364 685	364 685
Endettement	86 336	86 336	96 319	96 319
Dettes liées aux contrats de locations	75 268	75 268	66 587	66 587
Autres passifs financiers non courants	688	688	249	249
Fournisseurs	167 816	167 816	149 614	149 614
Dettes fiscales et sociales	116 320	116 320	129 804	129 804
Autres passifs courants	7 632	7 632	10 705	10 705
Passifs financiers	454 060	454 060	453 278	453 278

Les actifs et passifs financiers sont comptabilisés au coût amorti à l'exception des options de vente, des contreparties éventuelles et du swap de taux. La juste valeur des actifs et passifs financiers est proche de la valeur comptable, à l'exception des options de vente, des contreparties éventuelles et du swap de taux. La juste valeur des options de vente et des contreparties éventuelles est établie sur la base de la valeur actuelle des flux de trésorerie futurs probables compte tenu des engagements contractuels pris par le Groupe (niveau 3).

La juste valeur du swap de taux est évaluée sur la base de modèles communément utilisés par les intervenants pour évaluer ces instruments financiers dérivés (modèles intégrant des données de marché observables – niveau 2). La prise en compte du risque de défaut de la contrepartie et du risque de crédit propre de l'entité est sans impact significatif sur la juste valeur du swap de taux.

8.2 Contreparties éventuelles, promesses et options de vente

Les contreparties éventuelles (« compléments de prix ») et les options de vente sont comptabilisées dans le poste « endettement, part à court terme » de l'état de la situation financière si elles sont dues dans les 12 mois suivant la fin de l'exercice ou dans le poste « endettement, part à long

terme » si elles sont dues au-delà d'une période de 12 mois. L'évolution de la juste valeur des dettes liées aux compléments de prix futurs et aux options d'achat est présentée dans le tableau ci-dessous :

(en milliers d'euros)	01.01.2022	Augmentation	Païement du prix	Ecart de conversion	Ajustement de la juste valeur	30.06.2022
Compléments de prix	9 761	55	(841)	(1)	49	9 022
Options et promesses de vente	9 024	—	—	—	3 647	12 672
TOTAL	18 785	55	(841)	(1)	3 696	21 694

La juste valeur des options de vente et des contreparties éventuelles est établie sur la base de la valeur actuelle des flux de trésorerie futurs probables compte tenu des engagements contractuels pris par le Groupe (niveau 3). Les variations de la juste valeur ont été comptabilisées dans l'état du résultat global consolidé sur la ligne "Charges financières". Le Groupe a procédé à une analyse de la sensibilité de la juste valeur des options de

vente et des contreparties éventuelles aux modifications apportées aux principales hypothèses utilisées pour déterminer la juste valeur. Il ressort de ces calculs de sensibilité qu'une variation de 5 % des hypothèses de flux de trésorerie futurs n'aurait pas d'effet significatif sur le résultat de la juste valeur et donc sur les comptes consolidés du Groupe au 30 juin 2022.

(en millions d'euros)	Sensibilités aux flux de trésorerie futurs	
	- 5 %	+ 5 %
Compléments de prix	(806)	606
Options de vente	(650)	554
TOTAL	(1 457)	1 161

8.3 Endettement et Risque de liquidité

Le Groupe SOLUTIONS 30 dispose d'emprunts bancaires à court, moyen et long terme dont le montant de capital restant dû au 30 juin 2022 est de 64,6 M€ contre 77,5 M € à fin 2021.

Note 9 : Trésorerie

La trésorerie et équivalents de trésorerie du groupe se présentent comme suit :

(en milliers d'euros)	30.06.2022	31.12.2021
Valeur mobilière de placement	697	1 697
Disponibilités	84 331	128 143
TOTAL	85 027	129 839

L'évolution de la position de trésorerie s'explique principalement par le financement des montées en charge et le moindre recours à l'affacturage en raison de la mise en production de nouveaux contrats (voir note 4.2).

Note 10 : Informations relatives aux parties liées

Le tableau suivant présente le montant des transactions conclues avec des parties liées au cours des premiers semestres 2022 et 2021, ainsi que les soldes des créances et dettes au 30 juin 2022 et au 31 décembre 2021:

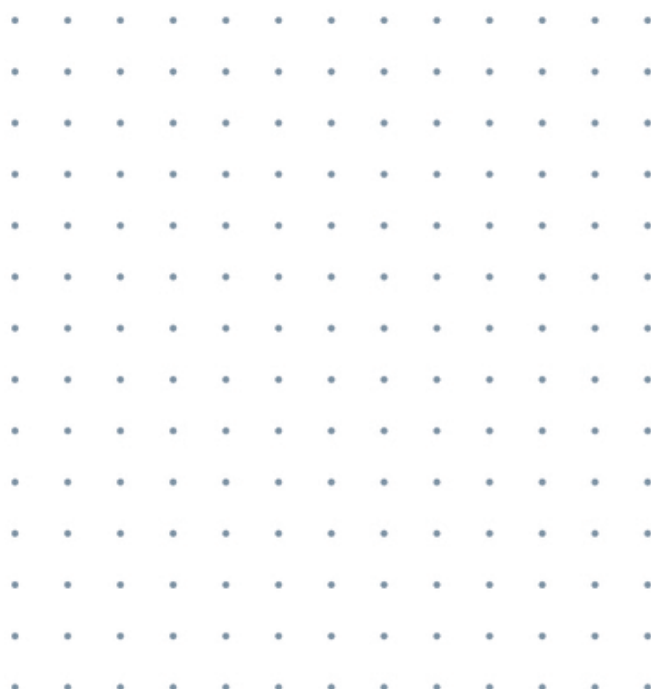
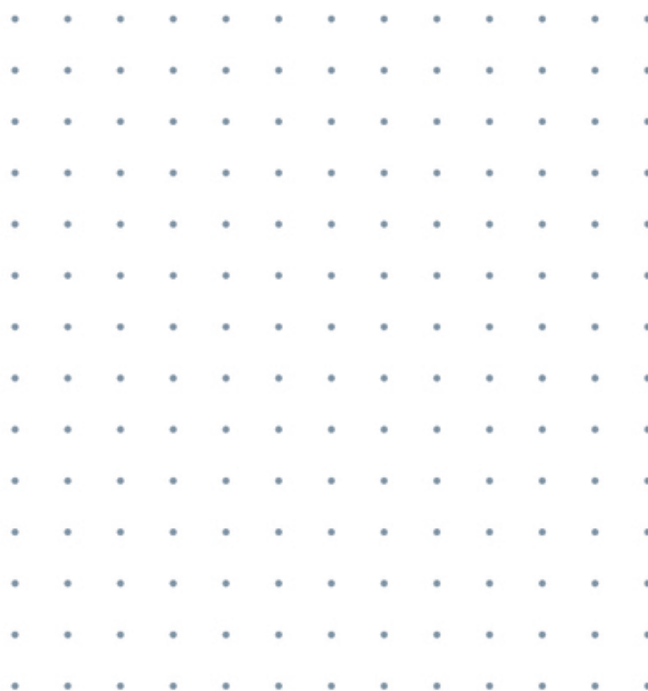
(en milliers d'euros)		Coactionnaire Telenet		Entreprises associées et coentreprises		Autres parties liées		Total Groupe	
		2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Produits	Prestations de services rendues par le Groupe	38 120	40 370	—	—	158	129	38 278	40 499
Charges	Prestations de service reçues par le Groupe	386	385	—	—	2 419	4 992	2 805	5 377
Créance	Montants prêtés / à recevoir par le Groupe	4 376	1 314	—	—	175	816	4 551	2 130
Dettes	Montants dus par le Groupe	—	557	—	—	538	475	538	1 032

Toutes les transactions réalisées avec les parties liées sont réalisées à des conditions de marché normales.

Note 11 : Événements significatifs postérieurs à la clôture

En date du 27 juillet 2022, le groupe a exercé son option d'achat sur 25 % du capital de I-Holding B.V.

4. RAPPORT DU REVISEUR D'ENTREPRISES SUR LES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS



PKF Audit & Conseil

Aux Actionnaires de Solutions 30 SE
3, rue de la Reine
L-2418 Luxembourg

Rapport sur l'examen limité des états financiers consolidés intermédiaires résumés

Introduction

Nous avons procédé à l'examen limité des états financiers consolidés intermédiaires résumés ci-joints de Solutions 30 SE (le « Groupe ») relatifs à la période du 1 janvier au 30 juin 2022, comprenant l'état de la situation financière consolidée intermédiaire, l'état du résultat global consolidé intermédiaire, la variation des capitaux propres consolidés intermédiaires, le tableau consolidé intermédiaire des flux de trésorerie et l'annexe contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives. Le Directoire est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers consolidés intermédiaires résumés conformément à la Norme IAS 34 sur l'Information Financière Intermédiaire telle qu'adoptée par l'Union Européenne. Notre responsabilité consiste à émettre un rapport sur ces états financiers consolidés intermédiaires résumés basés sur notre examen limité.

Étendue de notre examen limité

Nous avons effectué notre examen limité selon la norme internationale relative aux missions d'examen limité par le réviseur de la société des états financiers consolidés intermédiaires résumés (ISRE 2410). Un examen limité d'états financiers consolidés intermédiaires résumés se limite à des entretiens, essentiellement avec les responsables comptables et financiers ainsi qu'à des procédures analytiques et autres procédures d'examen limité. L'étendue d'un examen limité est significativement moindre que celle d'un audit effectué conformément aux normes internationales de révision et ne nous permet pas de nous assurer que nous avons identifié toutes les anomalies significatives qui auraient pu être décelées au cours d'un audit. Nous n'avons pas effectué d'audit, et en conséquence, nous n'exprimons pas d'opinion d'audit.

Conclusion

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers consolidés intermédiaires résumés ci-joints ne présentent pas sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière du Groupe au 30 juin 2022, ainsi que sa performance financière et ses flux de trésorerie pour la période de six mois se terminant à cette date conformément à la Norme IAS 34 sur l'Information Financière Intermédiaire telle qu'adoptée par l'Union Européenne.

Luxembourg, le 28 septembre 2022

PKF Audit & Conseil Sàrl
Cabinet de révision agréé

Jean Medernach

PKF Audit & Conseil Sàrl
Cabinet de révision agréé - RC B222994
37, rue d'Anvers L-1130 Luxembourg
+352 28 80 12

PKF Audit & Conseil is a member firm of the PKF International Limited family of legally independent firms and does not accept any responsibility or liability for the actions or inactions of any individual member or correspondent firm or firms.