

# RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL

## AU 30 JUIN 2021

---

*Solutions30*

Solutions pour les Nouvelles Technologies



# Sommaire

<b>1. RAPPORT D'ACTIVITÉ SEMESTRIEL &amp; FAITS MARQUANTS DE LA PÉRIODE</b>	<b>4</b>
<b>2. ATTESTATION DU RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL</b>	<b>8</b>
<b>3. ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS</b>	<b>10</b>
<b>3.1 ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES</b>	<b>11</b>
3.1.1. État de la situation financière consolidée intermédiaire	11
3.1.2. État du résultat global consolidé intermédiaire	12
3.1.3. Variation des capitaux propres consolidés intermédiaires	13
3.1.4. Tableau consolidé intermédiaire des flux de trésorerie	14
<b>3.2 NOTES ANNEXES</b>	<b>15</b>
Note 1 : Informations sur l'entreprise et le groupe	15
Note 2 : Base de préparation et modifications des principes comptables du Groupe	15
Note 3 : Périmètre de consolidation	17
Note 4 : Chiffre d'affaires et clients	18
Note 5 : Résultat opérationnel	18
Note 6 : Impôt sur les résultats	21
Note 7 : Immobilisations incorporelles et corporelles	21
Note 8 : Instruments financiers	22
Note 9 : Trésorerie	23
Note 10 : Informations relatives aux parties liées	23
Note 11 : Événements significatifs postérieurs à la clôture	24
<b>4. RAPPORT DU REVISEUR D'ENTREPRISES SUR LES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS</b>	<b>25</b>

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

---



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

### Chiffres clés

<i>En millions d'euros</i>	30.06.2021	30.06.2020	Variation
Chiffre d'affaires	441,3	365,1	+20,9 %
EBITDA Ajusté	49,5	41,3	+19,8 %
<i>En % de chiffre d'affaires</i>	11,2 %	11,3 %	
EBIT Ajusté	29,6	21,5	+37,5 %
<i>En % de chiffre d'affaires</i>	6,7 %	5,9 %	
Résultat net de l'ensemble consolidé	14,6	10,5	+39,5 %
<i>En % de chiffre d'affaires</i>	3,3 %	2,9 %	
Résultat net part du Groupe	14,1	10,4	+35,3 %
<i>En % de chiffre d'affaires</i>	3,2 %	2,9 %	
<i>Données de structure financière</i>			
<i>En millions d'euros</i>	30.06.2021	31.12.2020	Variation
Capitaux propres	184,7	170,0	+14,7
Dette nette	42,9	28,9	+14,0
Dette bancaire nette	(44,0)	(59,2)	+15,3

### Croissance de +20,9 % du chiffre d'affaires au 1er semestre 2021

Le chiffre d'affaires consolidé de Solutions 30 s'élève à 441,3 M€ au 1er semestre 2021, en progression de +20,9 % (+17,5 % en organique) par rapport à la même période de 2020. Les activités de maintenance, récurrentes par nature, représentent 58% de l'activité, tandis que le Groupe accélère ses développements hors de France, illustrant la pertinence de la stratégie de duplication de son succès en France.

En **France**, sur les 6 premiers mois de l'année, le chiffre d'affaires atteint 270,3 M€, en hausse purement organique de +20,5 %. Cette croissance s'appuie sur :

- Une hausse de +22,3 % du chiffre d'affaires de l'activité Télécoms, toujours très dynamique. L'essor de la fibre se poursuit via, d'une part, les déploiements en zone moins dense, et d'autre part, les raccordements des abonnés et la maintenance, cœur du métier de Solutions 30 représentant 75% de son activité fibre.
- Une progression de +18,1 % de l'activité Énergie grâce à un effet de base favorable puisque les installations de compteurs intelligents avaient été interrompues pendant le 1er confinement, du 17 mars au 11 mai 2020. Cette activité représente la moitié du chiffre d'affaires Énergie, soit 10 % du chiffre d'affaires en France.
- La bonne performance de l'activité IT qui renoue avec la croissance sur le semestre, enregistrant une hausse de +24,1 % de son chiffre d'affaires.

Au **Benelux**, sur l'ensemble du 1er semestre 2021, le chiffre d'affaires croît de +13,1 % (+9,8 % en organique) pour atteindre 74,9 M€. Le déploiement des réseaux très haut-débit commence à se concrétiser et tire la dynamique commerciale du Groupe, tandis que le démarrage du programme de déploiement de compteurs intelligents en Flandre, qui contribue au chiffre d'affaires depuis le mois de mars, tire la croissance du semestre.

Dans les **autres pays**, le Groupe enregistre un chiffre d'affaires de 96,1 M€ au 1er semestre 2021, soit une croissance de +28,8 % (+15,5 % en organique) par rapport au 1er semestre 2020. En Italie, le chiffre d'affaires progresse de +54 % grâce à la montée en charge rapide du contrat signé en début d'année avec TIM. En Espagne, l'activité est en croissance de +44 %, grâce aux télécoms. Le chiffre d'affaires semestriel est stable en Allemagne et en Pologne. Au Royaume-Uni, où le Groupe est implanté depuis fin 2020, le chiffre d'affaires atteint 7,4 M€.

## Stabilité de la marge d'EBITDA, compte tenu de la montée en charge rapide des nouveaux contrats enregistrés

### Réconciliation entre le résultat Opérationnel et l'EBITDA ajusté

En milliers d'euros	30.06.2021	30.06.2020
<b>Résultat opérationnel</b>	<b>17 532</b>	<b>16 193</b>
Amortissements sur droits d'utilisation (IFRS16)	12 268	11 195
Dotations aux dépréciations et provisions opérationnelles	7 658	8 628
Amortissements des relations clientèles	7 276	5 602
Autres produits opérationnels non courants	—	(270)
Autres charges opérationnelles non courantes	4 789	—
<b>EBITDA ajusté</b>	<b>49 525</b>	<b>41 348</b>
<i>% du chiffre d'affaires</i>	<i>11,2 %</i>	<i>11,3 %</i>

### Réconciliation entre le résultat Opérationnel et l'EBIT ajusté

En milliers d'euros	30.06.2021	30.06.2020
<b>Résultat opérationnel</b>	<b>17 532</b>	<b>16 193</b>
Amortissements des relations clientèles	7 276	5 602
Autres produits opérationnels non courants	—	(270)
Autres charges opérationnelles non courantes	4 789	—
<b>EBIT ajusté</b>	<b>29 598</b>	<b>21 525</b>
<i>% du chiffre d'affaires</i>	<i>6,8 %</i>	<i>6,0 %</i>

Au 1er semestre 2021, la priorité a été d'investir dans le recrutement et la formation des équipes pour permettre les montées en charge importantes des contrats signés par le Groupe et accompagner le déploiement de technologies nouvelles dans plusieurs pays d'Europe. En effet, le Groupe se prépare pour accompagner l'accélération de sa croissance dans plusieurs pays, compte tenu de la dynamique commerciale et des nouveaux contrats enregistrés depuis fin 2020.

L'EBITDA ajusté s'établit à 49,5 M€ à fin juin 2021, en hausse de +19,8 % par rapport au 1er semestre 2020. La marge opérationnelle s'élève à 11,2 % quasi stable par rapport au 1er semestre 2020 (11,3 %). Sous l'effet des montées en charge, les coûts opérationnels augmentent de +1,7 point par rapport au 1er semestre 2020 et représentent 79,9 % du chiffre d'affaires, tandis que le poids relatif des coûts de structure diminue, à 8,8 % du chiffre d'affaires contre 10,4 % au 1er semestre 2020.

En **France**, l'EBITDA ajusté atteint 41,9 M€, soit une marge de 15,5 % en hausse de +1,1 point par rapport au 1er semestre 2020. Les volumes de l'activité fibre tirent les marges, tandis que l'activité Énergie prépare la décroissance programmée des déploiements de compteurs électriques communicants, qui sera compensée par l'essor des déploiements de bornes de

recharge et des activités liées à la transition énergétique et aux énergies renouvelables.

Au **Benelux**, l'EBITDA ajusté s'établit à 10,4 M€, faisant ressortir une marge de 13,8 % contre 14,1 % un an plus tôt en raison des montées en charge dans les activités Énergie et Telecoms.

Dans les **autres pays**, l'EBITDA est de 1,7 M€, représentant 1,8 % du chiffre d'affaires, contre 3,4 % un an plus tôt. En Italie et en Espagne, le démarrage des contrats importants signés dans les télécoms impacte ponctuellement la rentabilité. En Allemagne, l'adaptation de l'organisation pour préparer la croissance future pèse sur la rentabilité.

Après comptabilisation des dotations aux dépréciations et provisions opérationnelles pour un montant de 7,7 M€, et après amortissement du droit d'utilisation des actifs loués (IFRS16) pour un montant de 12,3 M€, l'EBIT ajusté s'établit à 29,6 M€, soit 6,7 % du chiffre d'affaires contre 5,9 % au 1<sup>er</sup> semestre 2020.

Le 1er semestre intègre 4,8 M€ d'autres charges opérationnelles courantes qui se composent principalement des dépenses exceptionnelles engagées par le Groupe pour mettre un terme à la campagne de dénigrement violente menée à son encontre.

Les dotations aux amortissements des relations clientèles s'élevaient à 7,3 M€ en 2021, contre 5,6 M€ un an plus tôt. Après prise en compte d'une charge d'impôt de 3,6 M€ contre 3,7 M€ un an plus tôt et d'un résultat financier de 0,7 M€ contre (2,0) M€ un an plus tôt, le résultat net part du Groupe atteint 14,1 M€, contre 10,4 M€ au 1<sup>er</sup> semestre 2020.

### Une structure financière toujours solide, socle d'une croissance durable

Au 30 juin 2021, les capitaux propres du Groupe s'élevaient à 184,7 M€ contre 170,0 M€ au 31 décembre 2020. La trésorerie brute du Groupe atteint 130,8 M€, contre 159,3 M€ à fin décembre 2020. La dette bancaire brute est de 86,8 M€ par rapport à 100,0 M€ six mois plus tôt, compte

tenu des remboursements de dettes programmés. Le Groupe affiche ainsi une trésorerie nette de 44,0 M€ à fin juin 2021, contre une trésorerie nette de 59,2 M€ à fin décembre 2020.

#### Dette bancaire nette

En milliers d'euros	30.06.2021	31.12.2020
Emprunts auprès des établissements de crédit, part à long terme	62 204	71 977
Emprunts auprès des établissements de crédit, part court terme et lignes de crédit	24 638	28 068
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(130 807)	(159 279)
<b>Dette bancaire nette</b>	<b>(43 964)</b>	<b>(59 234)</b>

Après prise en compte de 64,4 M€ de dette locative (IFRS16) et de 22,5 M€ de dette financière potentielle liée aux compléments de prix et options d'achats futures, la dette nette totale s'établit à 42,9 M€.

#### Dette nette

En milliers d'euros	30.06.2021	31.12.2020
Dettes bancaires	86 842	100 045
Dettes liées aux contrats de location	64 370	63 548
Dettes futures sur compléments de prix et options de vente	22 535	24 618
Trésorerie et équivalents de trésorerie	-130 807	-159 279
<b>Dette nette</b>	<b>42 940</b>	<b>28 933</b>

La capacité d'autofinancement s'est établie à 37,9 M€ sur le 1er semestre 2021, contre 34,6 M€ sur le 1er semestre 2020. Les montées en charge des contrats et le retour à des conditions de règlement plus normatives que durant l'exercice 2020, lors duquel certains clients avaient accéléré leurs délais de règlement pour soutenir leurs partenaires face à la crise sanitaire, ont généré une augmentation de 30,7 M€ du besoin en fonds de

roulement qui ressort à -8,9 M€. Au 1er semestre 2020, le BFR était en baisse de 50 M€ et négatif de 42,9 M€. Le flux de trésorerie généré par l'activité au 1er semestre 2021 ressort ainsi à 7,2 M€, contre 84,6 M€ un an plus tôt, et le montant des investissements nets atteint 7,2 M€.

Cela conduit globalement à un free cash flow à l'équilibre, contre une génération de cash de 78,6 M€ au 1er semestre 2020.

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

En milliers d'euros	30.06.2021	30.06.2020
<b>Flux net de trésorerie généré par l'activité</b>	<b>7 169</b>	<b>84 638</b>
Acquisition d'immobilisations	-7 957	-12 321
Acquisition d'Actifs d'Elmo	—	5 238
Cession d'immobilisations, nettes d'impôt	763	1 020
<b>Free cash flow</b>	<b>(25)</b>	<b>78 576</b>

L'encours des créances cédées dans le cadre du programme d'affacturage sans recours du Groupe s'élève à 73,2 M€ d'euros à fin juin 2021, contre 93,5 M€ au 31 décembre 2020.

Ce programme permet de financer le besoin en fonds de roulement provenant des activités récurrentes qui ont atteint leur rythme de croisière. Le recours à l'affacturage libère la trésorerie mobilisée par ces créances pour la consacrer au financement de la stratégie de croissance du Groupe, en particulier aux montées en charge des nouveaux contrats, moyennant un coût inférieur à 1% du montant des créances cédées. Ce programme, associé à une structure financière solide permet à Solutions 30 de disposer des moyens nécessaires au financement de sa stratégie de croissance ambitieuse.

### Poursuite de la transformation du Groupe

Solutions 30 est engagé dans un plan de progrès qui vise à accélérer sa transformation et renforcer sa gouvernance, sa structure actionnariale, sa gestion des risques et sa conformité. Ce plan va permettre au Groupe de se renforcer pour poursuivre une stratégie de développement soutenu et durable, et continuer à capter les opportunités de croissance sur des marchés européens en plein essor.

### Des perspectives de croissance confirmées

Pour l'ensemble de l'exercice en cours, le Groupe confirme anticiper une croissance rentable à deux chiffres de son activité, avec toutefois une base de comparaison plus élevée du 2ème semestre 2020 qui avait bénéficié d'un effet rattrapage en sortie de confinement. Les montées en charge vont se poursuivre grâce à l'excellente dynamique commerciale des 2ème et 3ème trimestres 2021, au cours desquels le Groupe a signé plus de 500 M€ de nouveaux contrats, notamment dans les télécoms en Belgique, aux Pays-Bas et au Royaume-Uni. Cependant, les difficultés d'approvisionnement sur certains matériaux, si elles se poursuivaient, pourraient ralentir certains déploiements.

Solutions 30 bénéficie d'un momentum de marché très favorable, grâce à de solides leviers structurels et conjoncturels : l'accélération de la transformation numérique et de la transition énergétique, et des plans de relance d'une ampleur inédite partout en Europe. En

outre, le Groupe renoue avec une situation plus normative qui devrait lui permettre de relancer sa politique d'acquisitions ciblées, et conforter son rôle de fédérateur du marché.

Solutions 30 peut ainsi réactiver sa stratégie historique de croissance équilibrée entre interne et externe, en capitalisant sur ses bases de développement dans les télécoms pour atteindre, dans chacune de ses géographies, la taille critique lui permettant de se diversifier vers de nouvelles activités, telles que la mobilité électrique et la transition énergétique.

### Risques et incertitudes

Les facteurs de risques sont de même nature que ceux exposés dans la rubrique 1.7 et 1.8 du rapport annuel 2020.

Solutions 30 bénéficie d'une structure financière solide, d'un modèle économique et d'une politique de financement éprouvés. Le Groupe a démontré, et continue de démontrer, sa capacité à financer sa croissance, tout en maintenant un niveau d'endettement largement sous contrôle. La continuité d'exploitation du Groupe n'est donc pas remise en cause par le contexte actuel et la campagne de diffamation menée à son encontre. Face à la décision du précédent réviseur d'entreprises de ne pas formuler d'opinion sur les comptes annuels 2020, le Groupe a sollicité le Président du Tribunal de commerce de Bobigny et obtenu la désignation d'un conciliateur, afin d'encadrer les discussions avec les partenaires financiers et s'assurer de leur soutien. Le Groupe opère ainsi normalement.

La direction du groupe n'anticipe pas de modification notable de ces risques et incertitudes ou de nouveaux éléments de risques et incertitudes sur le second semestre 2021.

## 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 2021 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 2021. »

Luxembourg le 28 septembre 2021  
Gianbeppi Fortis, Président du Directoire

# 3. ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS

---

<b>3.1 ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES</b>	<b>10</b>
3.1.1. État de la situation financière consolidée intermédiaire	11
3.1.2. État du résultat global consolidé intermédiaire	12
3.1.3. Variation des capitaux propres consolidés intermédiaires	13
3.1.4. Tableau consolidé intermédiaire des flux de trésorerie	14
<b>3.2. NOTES ANNEXES</b>	<b>15</b>
Note 1 : Informations sur la société et le groupe	15
Note 2 : Base de préparation et modifications des principes comptables du Groupe	15
Note 3 : Périmètre de consolidation	17
Note 4 : Chiffre d'affaires et clients	18
Note 5 : Résultat opérationnel	18
Note 6 : Impôt sur les résultats	21
Note 7 : Immobilisations incorporelles et corporelles	21
Note 8 : Instruments financiers	22
Note 9 : Trésorerie	23
Note 10 : Informations relatives aux parties liées	23
Note 11 : Événements significatifs postérieurs à la clôture	24



## 3.1 ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES

### 3.1.1. État de la situation financière consolidée intermédiaire

#### Actif

(en milliers d'euros)	Notes	30.06.2021	31.12.2020
Capital souscrit non appelé		1	1
Ecart d'acquisition	7.1	55 539	55 533
Autres immobilisations incorporelles	7.1	138 081	146 875
Immobilisations corporelles	7.1	16 724	15 509
Droits d'utilisation des actifs		64 835	64 026
Actifs sur contrats non courants	4.2	1 120	1 205
Actifs financiers non courants		3 342	2 405
Impôts différés actifs		10 468	8 530
<b>ACTIFS NON COURANTS</b>		<b>290 111</b>	<b>294 083</b>
Stocks et travaux en cours		31 837	21 952
Clients et comptes rattachés	4.2	175 722	157 821
Actifs sur contrats courants	4.2	804	751
Autres créances		61 829	83 482
Charges constatées d'avance		1 150	361
Trésorerie et équivalents de trésorerie	9	130 807	159 279
<b>ACTIFS COURANTS</b>		<b>402 150</b>	<b>423 645</b>
<b>TOTAL ACTIF</b>		<b>692 260</b>	<b>717 729</b>

#### Passif

(en milliers d'euros)		30.06.2021	31.12.2020
Capital souscrit		13 659	13 659
Primes d'émission		17 376	17 376
Réserve légale		1 366	1 362
Réserves consolidées		123 305	88 721
Résultat de l'exercice		14 127	34 500
<b>CAPITAUX PROPRES PART DU GROUPE</b>		<b>169 833</b>	<b>155 618</b>
Intérêts minoritaires		14 890	14 390
<b>CAPITAUX PROPRES</b>		<b>184 723</b>	<b>170 008</b>
Endettement, part à long terme		80 139	96 024
Dettes liées aux contrats de location		42 695	41 836
Provisions non courantes		24 926	24 936
Impôts différés passifs		26 797	28 635
Autres passifs financiers non courants		198	223
<b>PASSIFS NON COURANTS</b>		<b>174 756</b>	<b>191 654</b>
Endettement, part à court terme		29 238	28 640
Provisions courantes		1 162	1 700
Dettes liées aux contrats de location		21 675	21 712
Fournisseurs		144 981	147 483
Dettes fiscales et sociales		128 556	147 956
Autres passifs courants		4 931	5 382
Produits constatés d'avance		2 238	3 196
<b>PASSIFS COURANTS</b>		<b>332 781</b>	<b>356 067</b>
<b>TOTAL PASSIF</b>		<b>692 260</b>	<b>717 729</b>

### 3.1.2. État du résultat global consolidé intermédiaire

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

<i>(en milliers d'euros)</i>	<i>Notes</i>	<b>2021</b>	<b>2020 <sup>(1)</sup></b>
Chiffre d'affaires	4.1	441 340	365 146
Autres produits opérationnels courants		7 356	7 752
Variation de stock nette et matières premières et consommables utilisés		(44 244)	(39 655)
Charges de personnel		(108 087)	(92 098)
Impôts, taxes et versements assimilés		(33 613)	(28 991)
Autres charges opérationnelles courantes		(213 227)	(170 805)
<b>Marge opérationnelle</b>		<b>49 525</b>	<b>41 349</b>
Dépréciations et amortissements des immobilisations		(27 330)	(24 028)
Dotations et reprises sur provisions		126	(1 398)
Autres produits opérationnels non courants		—	270
Autres charges opérationnelles non courantes	5.2	(4 789)	—
<b>Résultat opérationnel</b>		<b>17 532</b>	<b>16 193</b>
Produits financiers		2 840	79
Charges financières		(2 176)	(2 128)
<b>Résultat financier</b>		<b>664</b>	<b>(2 049)</b>
Impôts sur les résultats	6	(3 570)	(3 722)
Quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence		—	62
<b>Résultat net de l'ensemble consolidé</b>		<b>14 627</b>	<b>10 484</b>
Dont part du Groupe		14 127	10 443
Dont part des Intérêts minoritaires		500	41
Résultat de base par action, part du Groupe (en euro)		0,132	0,097
Résultat dilué par action, part du Groupe (en euro)		0,132	0,097

<i>(en milliers d'euros)</i>	<b>2021</b>	<b>2020 <sup>(1)</sup></b>
<b>RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDÉ</b>	<b>14 627</b>	<b>10 484</b>
<i>Éléments recyclables ou recyclés en résultat :</i>		
Différences de conversion enregistrées en capitaux propres	83	(66)
<i>Éléments non recyclables en résultat :</i>		
Variation des écarts actuariels	6	(45)
Impôts différés sur la variation des écarts actuariels	(1)	12
<b>RESULTAT GLOBAL RECONNU EN CAPITAUX PROPRES</b>	<b>87</b>	<b>(99)</b>
<b>RESULTAT GLOBAL</b>	<b>14 714</b>	<b>10 385</b>
Dont part du Groupe	14 214	10 344
Dont part des Intérêts minoritaires	500	41

(1) Les données du premier semestre 2020 ont été retraitées des corrections apportées dans les états financiers annuels 2020 (voir note 2.2).

### 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
<b>SITUATION AU 01.01.2020</b>	13 659	17 376	1 362	89 399	(449)	121 348	13 111	134 458
Résultat au 30 juin 2020 <sup>(1)</sup>	—	—	—	10 443	—	10 443	41	10 484
Résultat reconnu en capitaux propres	—	—	—	(33)	(66)	(99)	—	(99)
<b>Résultat global au 30 juin 2020 <sup>(1)</sup></b>	—	—	—	10 410	(66)	10 344	41	10 385
Autres variations	—	—	—	4	—	4	—	4
<b>SITUATION AU 30.06.2020 <sup>(1)</sup></b>	13 659	17 376	1 362	99 813	(515)	131 696	13 152	144 847

(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
<b>SITUATION AU 01.01.2021</b>	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	—	88
<b>Résultat global au 30 juin 2021</b>	—	—	—	14 131	83	14 214	500	14 714
Autres variations	—	—	4	(4)	—	—	—	—
<b>SITUATION AU 30.06.2021</b>	13 659	17 376	1 366	137 925	(493)	169 833	14 890	184 723

(1) Les données du premier semestre 2020 ont été retraitées des corrections apportées dans les états financiers annuels 2020 (voir note 2.2).

### 3.1.4. Tableau consolidé intermédiaire des flux de trésorerie

Pour la période de 6 mois prenant fin au 30 juin

<i>(en milliers d'euros)</i>	<i>Notes</i>	<b>2021</b>	<b>2020<sup>(1)</sup></b>
<b>RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDÉ</b>		<b>14 627</b>	<b>10 484</b>
Résultat net part du groupe		14 127	10 443
Résultat net part des intérêts minoritaires		500	41
<b>Eléments non monétaires :</b>			
Dépréciations et amortissements		27 330	24 028
Dotations aux provisions		(126)	1 398
Variation des impôts différés	6	(3 912)	(1 811)
Elimination de la quote-part de résultat des mises en équivalence		—	(62)
Variation de la juste valeur des actifs sur contrats non courants		85	2
Variation de la juste valeur des instruments financiers		(44)	5
Elimination opérations non courantes		—	(270)
Variation de la juste valeur des options de vente et compléments de prix	8.2	(1 696)	(98)
Elimination des charges d'intérêts		1 610	941
<b>Capacité d'autofinancement des sociétés intégrées</b>		<b>37 873</b>	<b>34 617</b>
<b>Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité</b>		<b>(30 704)</b>	<b>50 021</b>
Diminution (augmentation) des stocks et en cours		(9 516)	(6 306)
Diminution (augmentation) des créances clients & autres débiteurs		(18 198)	38 893
Augmentation (diminution) des fournisseurs & autres créditeurs		(2 487)	12 451
Augmentation (diminution) des autres créances et dettes		(502)	4 982
<b>Flux net de trésorerie généré par l'activité</b>		<b>7 169</b>	<b>84 638</b>
<b>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT</b>			
Acquisition d'immobilisations		(7 020)	(12 321)
Contreparties éventuelles sur acquisitions de filiales et acquisitions de fonds de commerce	8.2	(572)	(12 467)
Acquisition d'actifs financiers non courants		(937)	—
Cession d'immobilisations, nettes d'impôt		763	1 020
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement</b>		<b>(7 766)</b>	<b>(23 768)</b>
<b>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT</b>			
Emissions d'emprunts		2 194	18 783
Remboursements d'emprunts et charges financières associées		(16 452)	(961)
Autres passifs financiers non courants		(24)	—
Remboursement de la dette locative et charges financières associées		(13 275)	(11 217)
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement</b>		<b>(27 558)</b>	<b>6 605</b>
Incidence des variations de cours des devises		(318)	322
<b>VARIATION DE TRESORERIE</b>		<b>(28 472)</b>	<b>67 798</b>
Trésorerie d'ouverture		159 279	84 194
Trésorerie de clôture		130 807	151 992

(1) Les données du premier semestre 2020 ont été retraitées des corrections apportées dans les états financiers annuels 2020 (voir note 2.2).

## 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 2021 ont été arrêtés par le Directoire et approuvés par le Conseil de Surveillance le 28 septembre 2021. 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 2021 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 2020.

- Jugements comptables critiques et sources principales d'incertitude relative aux estimations

Les jugements comptables critiques et sources principales d'incertitude relative aux estimations n'ont pas connu de modification significative par rapport au 31 décembre 2020.

#### 2.2 Correction d'erreurs

Dans son rapport annuel 2020, le Groupe a procédé à deux modifications de son périmètre de consolidation pour l'exercice 2019 qui ont conduit également à un retraitement du tableau consolidé intermédiaire des flux de trésorerie et du résultat global consolidé intermédiaire pour la période de 6 mois prenant fin au 30 juin 2020.

Les données relatives à la période les 6 mois prenant fin au 30 juin 2020 ont ainsi été retraitées des décisions relatives à la date de prise de contrôle de Worldlink en date du 1er avril 2019 et de Vitgo en date du 1er janvier 2018.

L'impact de ces traitements de consolidation sur les comptes 30 Juin 2020 est présenté dans le tableau ci-dessous.

- Impact sur les 6 mois prenant fin au 30 juin 2020 de la consolidation de Vitgo et Worldlink selon la méthode de l'intégration globale :

(en milliers d'euros)	30.06.2020 (Avant Modification)	Contribution 30.06.2020 Worldlink	Modification Relation clientèle Worldlink	Pertes reportables Worldlink	Elimination/ Ecart d'acquisition / Minoritaires /IC Worldlink	Leasing Wordlink	Modification Relation clientèle Vitgo	30.06.2020 (Après Modification)
Chiffre d'affaires	363 678	1 769	—	—	(301)	—	—	365 146
Autres produits opérationnels courants	7 748	4	—	—	—	—	—	7 752
Variation de stock nette et matières premières et consommables utilisés	(39 544)	(111)	—	—	—	—	—	(39 655)
Charges de personnel	(91 490)	(608)	—	—	—	—	—	(92 098)
Impôts, taxes et versements assimilés	(28 845)	(146)	—	—	—	—	—	(28 991)
Autres charges opérationnelles courantes	(170 015)	(1 344)	—	—	493	61	—	(170 805)
<b>Marge opérationnelle</b>	<b>41 532</b>	<b>(436)</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>192</b>	<b>61</b>	<b>—</b>	<b>41 349</b>
Dépréciations et amortissements des immobilisations	(24 022)	(46)	(18)	—	—	(61)	119	(24 028)
Dotations et reprises sur provisions	(1 398)	—	—	—	—	—	—	(1 398)
Autres produits opérationnels non courants	270	—	—	—	—	—	—	270
<b>Résultat opérationnel</b>	<b>16 382</b>	<b>(482)</b>	<b>(18)</b>	<b>—</b>	<b>192</b>	<b>—</b>	<b>119</b>	<b>16 193</b>
Produits financiers	79	—	—	—	—	—	—	79
Charges financières	(2 117)	(11)	—	—	—	—	—	(2 128)
<b>Résultat financier</b>	<b>(2 038)</b>	<b>(11)</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>(2 049)</b>
Impôts sur les résultats	(3 846)	—	6	148	—	—	(30)	(3 722)
Quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence	62	—	—	—	—	—	—	62
<b>Résultat net de l'ensemble consolidé</b>	<b>10 560</b>	<b>(493)</b>	<b>(12)</b>	<b>148</b>	<b>192</b>	<b>—</b>	<b>89</b>	<b>10 484</b>
Dont part du Groupe	10 519	(493)	(12)	148	192	—	89	10 443
Dont part des Intérêts minoritaires	41	—	—	—	—	—	—	41
Résultat de base par action, part du groupe (en euro)	0,098							0,097
Résultat dilué par action, part du Groupe (en euro)	0,098							0,097
(en milliers d'euros)	30.06.2020 (Avant Modification)							30.06.2020 (Après Modification)
<b>RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE</b>	<b>10 560</b>	<b>(493)</b>	<b>(12)</b>	<b>148</b>	<b>192</b>	<b>—</b>	<b>89</b>	<b>10 484</b>
<b>Elements recyclable en résultat net</b>								
Différences de conversion enregistrées en capitaux propres	(66)	—	—	—	—	—	—	(66)
<b>Autres éléments du résultat global</b>								
Variation des écarts actuariels	(45)	—	—	—	—	—	—	(45)
Impôts différés sur la variation des écarts actuariels	12	—	—	—	—	—	—	12
<b>RESULTAT GLOBAL RECONNU EN CAPITAUX PROPRES</b>	<b>(99)</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>(99)</b>
<b>RESULTAT GLOBAL</b>	<b>10 461</b>	<b>(493)</b>	<b>(12)</b>	<b>148</b>	<b>192</b>	<b>—</b>	<b>89</b>	<b>10 385</b>
Dont part du Groupe	10 420	(493)	(12)	148	192	—	89	10 344
Dont part des Intérêts minoritaires	41	—	—	—	—	—	—	41

## 2.3 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 2020, (à l'exception de l'adoption de nouvelles normes effectives au 1er janvier 2021). Le Groupe n'a pas adopté de manière anticipée de norme, interprétation ou amendement qui a été publié mais n'est pas encore entré en vigueur.

Plusieurs amendements et interprétations s'appliquent pour la première fois au 1 janvier 2021, mais n'ont pas d'impact sur les états financiers consolidés intermédiaires du Groupe au 30 juin 2021.

- Les amendements à IFRS 16 « Concessions de loyers liées à la covid-19 » : Publiés par l'IASB le 28 mai 2020 et approuvés par l'Union Européenne le 9 Octobre 2020. Applicable pour les exercices ouverts à compter du 1 juin 2020, cette norme n'a pas un impact matériel sur les comptes du Groupe.
- Réforme des taux de référence phase 2 : Les amendements aux normes IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 et IFRS 16 « Réforme des taux de référence » (phase 2) publiés par l'IASB au 27 août 2020 et approuvés par l'Union Européenne le 13 janvier 2021. Applicable pour les exercices ouverts à compter du 1 janvier 2021. Compte tenu de la nature de ses activités, cette norme n'a pas un impact matériel sur les comptes du Groupe.
- Les amendements à IFRS 4 « Contrats d'assurance - Prolongation de l'exemption temporaire de l'application d'IFRS 9 », publiés le 25 juin 2020 est non applicable pour le 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 2021 :

- 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 1 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 1 janvier 2022. Cette norme n'a pas un impact matériel sur les comptes 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 2021 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, applicable pour les exercices ouverts à compter du 1 janvier 2023.
- Les amendements à IAS 1 « Informations à fournir sur les méthodes comptables ». Publié le 12 février 2021 et applicable pour les exercices ouverts à compter du 1 janvier 2023.
- Les amendements à IAS 8 « Définition d'une estimation comptable ». Publié le 12 février 2021 et applicable pour les exercices ouverts à compter du 1 janvier 2023.
- IFRS 17 « Contrats d'assurance » : IFRS 17 remplace la norme IFRS 4 « Contrats d'assurance » publiée en 2004 comme une norme provisoire. Non approuvé par l'Union Européenne. Applicable pour les exercices ouverts à compter du 1 janvier 2023. Compte tenu de la nature de ses activités, cette norme est non applicable pour le groupe.
- Les amendements à IAS 12 « Impôts différés relatifs à des actifs et passifs résultant d'une même transaction », publiés le 7 mai 2021.

### 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 2020.

A fin juin 2021, les modifications suivantes sont intervenues :

- Au cours du premiers trimestre 2021, le Groupe a poursuivi sa démarche de rationalisation de son organigramme juridique. Aux Pays-Bas, les entités I-PROJECTS B.V. et I-WORKS B.V. ont ainsi été fusionnées avec effet au 1er janvier 2021.
- Changement de nom de TELIMA BELGIQUE en SOLUTIONS 30 BELGIUM.
- Changement de nom de Convergent Field Services Limited en Solutions 30 UK Services Limited.

## 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	2021
<b>Types d'activités</b>				
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
<b>Chiffre d'affaires total des contrats avec les clients</b>	<b>270 286</b>	<b>74 918</b>	<b>96 136</b>	<b>441 340</b>

  

(en milliers d'euros)	France	Benelux	Autres	2020
<b>Types d'activités</b>				
Interventions sur site	219 708	65 491	74 314	359 513
Location des Terminaux de paiement	2 199	—	—	2 199
Projets - Variation des travaux en cours	2 438	700	296	3 434
<b>Chiffre d'affaires total des contrats avec les clients</b>	<b>224 345</b>	<b>66 191</b>	<b>74 610</b>	<b>365 146</b>

Au 30 juin 2021, le chiffre d'affaires du Groupe est en hausse de +20,9 % par rapport au 30 juin 2020. L'activité a progressé sur l'ensemble des segments géographiques en dépit de l'impact lié à la pandémie de COVID.

### 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 73,2M€ au 30 juin 2021 (93,5M€ au 31 décembre 2020).

(en milliers d'euros)	30.06.2021	31.12.2020
Créances clients	75 810	66 841
Factures à établir	96 662	90 100
Fournisseurs - avances et acomptes versés	3 251	881
<b>TOTAL</b>	<b>175 722</b>	<b>157 821</b>

Au cours du premier semestre 2021, le Groupe a comptabilisé une dépréciation de 0,05 M€ (0,1 M € au cours du premier semestre 2020) 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 2021, les actifs sur contrats s'élèvent à 1,9 M€ (2020 : 2,0 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.

<i>(en milliers d'euros)</i>	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 %	—

<i>(en milliers d'euros)</i>	2020	France	Benelux	Autres pays	HQ
Chiffres d'affaires	365 146	224 345	66 191	74 610	—
Marge opérationnelle	41 349	32 396	9 316	2 502	(2 865)
Marge opérationnelle en %	11,3 %	14,4 %	14,1 %	3,4 %	—

## 5.2 Autres charges opérationnelles non courantes

Les charges opérationnelles non courantes se composent principalement des dépenses exceptionnelles engagées par le Groupe pour mettre un terme à la campagne de dénigrement violente menée à son encontre (3,5M€) et de 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
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	8 703
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	5 000
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	1 160
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
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	375
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	233
Belgique	Unit-T	Garantie locative	Obligations liées aux contrats de location de locaux professionnels	Applicable pendant toute la relation contractuelle	213
France	sociétés françaises du Groupe S30	Garantie à première demande	Paiement de toute somme demandée par le bénéficiaire dans le cadre de son activité de tous produits ou services fournis 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 de tous produits ou services fournis 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	15/9/2021	40
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 au revenus annuels totaux attendus. Les principales composantes de la charge d'impôts dans l'intervalle condensé le compte de résultat consolidé sont :

(en milliers d'euros)	2021	2020
Impôts différés	3 912	1 826
Impôts courants	(7 482)	(5 548)
<b>Impôts sur les sociétés</b>	<b>(3 570)</b>	<b>(3 722)</b>

## 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)	30.06.2021	France	Benelux	Autres
Ecart d'acquisition	55 539	25 899	28 345	1 295
Autres immobilisations incorporelles	138 081	34 278	55 863	47 940
Immobilisations corporelles	16 724	6 721	2 977	7 026

(en milliers d'euros)	31.12.2020	France	Benelux	Autres
Ecart d'acquisition	55 533	25 899	28 345	1 289
Autres immobilisations incorporelles	146 875	38 592	58 143	50 140
Immobilisations corporelles	15 509	7 231	2 729	5 549

### 7.2 Tests de dépréciation des actifs incorporels

Le Groupe a effectué son test de dépréciation annuel en décembre 2020 et peut 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 2020. Le Groupe prend également en considération, parmi d'autres facteurs, la relation entre sa capitalisation boursière et la valeur comptable des actifs au bilan pour apprécier le risque de dépréciation. Au 30 juin 2021, la capitalisation boursière du Groupe excède la valeur de ses actifs et le Groupe n'a identifié aucun

indicateur au niveau de son activité et de ses plans d'affaires de nature à remettre en cause la valeur des écarts d'acquisition et des actifs incorporels inscrits au bilan.

#### 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 2020, la mise à jour des taux d'actualisation et des taux de croissance à long terme n'a pas d'effet significatif sur le résultat des tests de dépréciation et donc sur les comptes consolidés au 30 juin 2021 pour l'ensemble des UGT.

## 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)	30.06.2021		31.12.2020	
	valeur comptable	juste valeur	valeur comptable	juste valeur
Actifs financiers non courants	3 342	3 342	2 405	2 405
Clients et comptes rattachés	175 722	175 722	157 821	157 821
Actifs sur contrats	1 924	1 924	1 956	1 956
Autres créances	61 829	61 829	83 482	83 482
Trésorerie et équivalents de trésorerie	130 807	130 807	159 279	159 279
<b>Actifs financiers</b>	<b>373 624</b>	<b>373 624</b>	<b>404 944</b>	<b>404 944</b>
Endettement	109 377	109 377	124 663	124 663
Dettes liées aux contrats de locations	64 370	64 370	63 548	63 548
Autres passifs financiers non courants	198	198	223	223
Fournisseurs	144 981	144 981	147 483	147 483
Dettes fiscales et sociales	128 556	128 556	147 956	147 956
Autres passifs courants	4 931	4 931	5 382	5 382
<b>Passifs financiers</b>	<b>452 414</b>	<b>452 414</b>	<b>489 255</b>	<b>489 255</b>

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 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)	01.01.2021	Paiement du prix	Ecart de conversion	Ajustement de la juste valeur	30.06.2021
Compléments de prix	16 923	(572)	185	(333)	16 203
Options de vente	7 695	—	—	(1 363)	6 332
<b>TOTAL</b>	<b>24 618</b>	<b>(572)</b>	<b>185</b>	<b>(1 696)</b>	<b>22 535</b>

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 "Produits financiers".

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 2021.

#### Sensibilités aux flux de trésorerie futurs

(en millions d'euros)	- 5 %	+ 5 %
Compléments de prix	(974)	774
Options de vente	(291)	291
<b>TOTAL</b>	<b>(1 265)</b>	<b>1 065</b>

### 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 2021 est de 86,8 M€ contre 100,0 M € à fin 2020.

#### Note 9 : Trésorerie

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

(en milliers d'euros)	30.06.2021	31.12.2020
Valeur mobilière de placement	1 230	1 230
Disponibilités	129 577	158 049
<b>TOTAL</b>	<b>130 807</b>	<b>159 279</b>

#### 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 2021 et 2020, ainsi que les soldes des créances et dettes au 30 juin 2021 et au 31 décembre 2020:

(en milliers d'euros)	Coactionnaire Telenet		Entreprises associées et coentreprises		Autres parties liées		Total Groupe	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Produits Prestations de services rendues par le Groupe	40 370	38 902	—	—	33	284	40 403	39 186
Charges Prestations de service reçues par le Groupe	—	—	—	120	5 866	5 445	5 866	5 565
Créance Montants prêtés par le Groupe	—	—	—	—	406	932	406	932
Dettes Montants dus par le Groupe	—	—	—	—	3 448	3 874	3 448	3 874

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

## Note 11 : Événements significatifs postérieurs à la clôture

### 11.1 Paiement de complément de prix

Conformément aux termes du contrat d'acquisition conclu avec les anciens propriétaires de la société ABM, le Groupe s'était engagé à verser un complément de prix indexé sur la performance de la société acquise, au cours du mois de juillet 2021. Au 31 décembre 2020 et 30 Juin 2021, les performances d'ABM étaient déjà intégrées dans l'estimation du complément de prix. Le règlement de cette somme pour un montant de 3,2 M€ en juillet 2021 est comptabilisé dans le poste « Endettement – part à court terme » de l'état de la situation financière consolidée au 30 Juin 2021.

### 11.2 Acquisition de filiale après la date de clôture

#### ■ Intel.C

Le 27 Juillet 2021, le Groupe a acquis 100 % du capital social de la société italienne Intel.C.

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

---



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 2021, 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.

### **Fondement de notre conclusion avec réserve**

Les états financiers consolidés annuels du Groupe au 31 décembre 2020 ont été audités par un autre réviseur d'entreprises agréé qui a émis un rapport avec impossibilité d'exprimer une opinion d'audit en date du 22 mai 2021. La non-certification des états financiers consolidés annuels induit une incertitude sur les chiffres du compte de résultat intermédiaire au 30 juin 2020. Ceci peut avoir une incidence éventuelle sur la comparabilité des chiffres du compte de résultat global consolidé intermédiaire pour la période en cours avec les chiffres correspondants.

### **Conclusion avec réserve**

Sur la base de notre examen limité, et sous réserve des incidences éventuelles du point décrit au paragraphe «fondement de notre conclusion avec réserve », nous n'avons pas relevé d'autres faits qui nous laissent à penser que les états financiers consolidés intermédiaires résumés ci-joints n'ont pas été établis, dans tous leurs aspects significatifs, conformément à la Norme IAS 34 – norme du référentiel IFRS tel qu'adoptée par l'Union Européenne relative à l'information financière intermédiaire.

Luxembourg, le 29 septembre 2021

**PKF Audit & Conseil Sàrl**  
Cabinet de révision agréé

Jean Medernach