

Solutions30

Solutions pour les Nouvelles Technologies

RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL

AU 30 JUIN 2023



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	12
3.1 ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES	12
3.1.1. État du résultat global consolidé intermédiaire	12
3.1.2. État de la situation financière consolidée intermédiaire	13
3.1.3. Tableau de variation des capitaux propres consolidés intermédiaires	14
3.1.4. Tableau des flux de trésorerie consolidés intermédiaires	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	18
Note 5 : Résultat opérationnel	19
Note 6 : Clients et autres créances	20
Note 7 : Trésorerie	21
Note 8 : Emprunts et dettes assimilées	21
Note 9 : Gestion des risques financiers	22
Note 10 : Immobilisations incorporelles	23
Note 11 : Engagements hors bilan liés aux activités opérationnelles	24
Note 12 : Impôt sur les résultats	25
Note 13 : Informations relatives aux parties liées	25
Note 14 : 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

<i>En millions d'euros</i>	1er semestre 2023	2ème semestre 2022	1er semestre 2022
Chiffre d'affaires	519,1	460,3	444,3
EBITDA ajusté	27,5	17,1	29,6
<i>En % de chiffre d'affaires (marge d'EBITDA)</i>	5,3 %	3,7 %	6,7 %
EBIT ajusté	5,0	(7,0)	6,7
<i>En % de chiffre d'affaires</i>	1,0 %	(1,5 %)	1,5 %
EBIT	(6,4)	(17,6)	(8,9)
<i>En % de chiffre d'affaires</i>	(1,2 %)	(3,8 %)	(2,0 %)
Résultat net part du Groupe	(14,4)	(37,8)	(12,3)
<i>En % de chiffre d'affaires</i>	(2,8 %)	(8,2 %)	(2,8 %)
Free cash flow	(32,4)	54,1	(16,9)

<i>Données de structure financière En millions d'euros</i>	30.06.2023	31.12.2022
Capitaux propres	131,8	145,3
Dette nette	95,3	38,9
Dette bancaire nette	10,3	(54,0)

Chiffre d'affaires consolidé

Pour l'ensemble du 1er semestre 2023, le chiffre d'affaires consolidé de Solutions 30 s'élève à 519,1 millions d'euros, en progression de 16,8 % (en publié et en organique).

Après un solide 1er trimestre en croissance organique de 14,5%, la bonne dynamique d'activité s'est intensifiée au 2ème trimestre 2023, avec un chiffre d'affaires consolidé de 263,9 millions d'euros, en croissance organique de 18,9% par rapport à la même période de 2022.

Cette excellente performance, s'appuie sur la croissance particulièrement robuste enregistrée au Benelux, en Pologne et au Royaume-Uni. Elle est en ligne avec l'objectif du Groupe de passer le cap du milliard de chiffre d'affaires en 2023.

Rentabilité

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

	1er semestre 2023	2ème semestre 2022	1er semestre 2022
France			
Chiffre d'affaires	199,4	204,0	221,9
EBITDA Ajusté	15,8	2,0	18,8
Marge EBITDA %	7,9 %	1,0 %	8,5 %
Benelux			
Chiffre d'affaires	180,0	123,5	98,4
EBITDA Ajusté	17,5	14,7	13,7
Marge EBITDA %	9,7 %	11,8 %	13,9 %
Autres pays			
Chiffre d'affaires	139,7	132,8	124,0
EBITDA Ajusté	(0,8)	4,7	2,4
Marge EBITDA %	(0,5 %)	3,5 %	2,0 %

En France, le chiffre d'affaires a atteint 199,4 millions d'euros au 1er semestre 2023. L'activité est restée pénalisée par la transformation du secteur des télécoms et la transition vers de nouvelles activités dans le domaine de l'énergie. Le marché des télécoms montre toutefois des signes de stabilisation au 2ème trimestre et le Groupe remporte de beaux succès commerciaux dans le domaine de l'énergie comme l'illustre le récent contrat conclu avec Q Energy dans le secteur photovoltaïque. Les relais de croissance se mettent en place progressivement, tandis que l'organisation se transforme sous l'impulsion d'Amaury Boilot, récemment nommé Directeur Général des activités en France. L'adaptation du modèle économique et le réajustement de l'organigramme aux nouvelles conditions de marché permettent à la marge d'EBITDA de se redresser très significativement par rapport au 2ème semestre 2022. Elle atteint 7,9 %, soit un niveau proche de celui du 1er semestre 2022 et un très net redressement par rapport au 1,0 % du 2ème semestre 2022.

Au Benelux, le chiffre d'affaires du 1er semestre 2023 croît de +82,9 % par rapport au 1er semestre 2022 pour atteindre 180,0 millions d'euros, porté par le déploiement de la fibre optique sur le territoire et la capacité du Groupe à tenir des cadences d'installation plus soutenues qu'attendu pour consolider son positionnement de premier plan sur le marché. Cette phase d'hyper-croissance et la rapidité des importantes montées en charge nécessaires pour accompagner la croissance impactent temporairement la marge d'EBITDA qui s'établit à 9,7 % contre 13,9 % au 1er semestre 2022 et 11,8 % au 2ème semestre 2022.

Dans les autres pays, le chiffre d'affaires est en hausse de +12,7 % par rapport au 1er semestre 2022 et atteint 139,7 millions d'euros contre 124,0 millions d'euros un an plus tôt. En Italie, les conditions d'exécution du contrat de déploiement des infrastructures très haut débit se sont dégradées ces derniers mois du fait des difficultés récurrentes de l'opérateur national. L'ensemble de la filière est concerné et Solutions 30 a souhaité temporiser le rythme de ses interventions, le temps que le contexte se normalise et qu'une façon plus efficiente d'opérer soit

trouvée, en accord avec les différents partenaires. Cette situation pèse sur la marge d'EBITDA du segment. Ailleurs, les marges sont relativement stables mais toujours en dessous des niveaux normatifs du Groupe. Au Royaume-Uni et en Allemagne, Solutions30 se prépare à absorber la croissance attendue dans le secteur de la fibre, tandis qu'il se concentre sur les activités les plus rentables sur le marché espagnol mature et que l'activité en Pologne reste dynamique, portée par des gains de parts de marché. La marge d'EBITDA du segment « Autres pays » ressort ainsi à -0,5 % contre 2,0 % au 1er semestre 2022 et 3,5 % au 2ème semestre 2022.

Ainsi, pour l'ensemble du Groupe, l'**EBITDA ajusté** s'établit à 27,5 millions d'euros à fin juin 2023 (5,3 % du chiffre d'affaires), contre 29,6 millions d'euros un an plus tôt (6,7 % du chiffre d'affaires) et 17,1 millions d'euros au 2ème semestre 2022 (3,7 % du chiffre d'affaires).

Les coûts opérationnels augmentent de +18,9 % par rapport au 1er semestre 2022 et de +10,9 % par rapport au 2ème semestre 2022. Ils s'élèvent à 444,4 millions d'euros, représentant 85,6 % du chiffre d'affaires. Les coûts de structure augmentent quant à eux de +15,6 % par rapport au 1er semestre 2022 et de +10,5 % par rapport au 2ème semestre 2022. Ils s'élèvent à 47,2 millions d'euros et représentent 9,1 % du chiffre d'affaires.

Après comptabilisation des dotations aux dépréciations et provisions opérationnelles pour un montant de 8,9 millions d'euros, et après amortissement du droit d'utilisation des actifs loués (IFRS16) pour un montant de 13,6 millions d'euros, l'**EBIT ajusté** s'établit à 5,0 millions d'euros au 30 juin 2023, contre 6,7 millions d'euros un an plus tôt. Il est en net redressement par rapport au 2ème semestre 2022.

Le 1er semestre 2023 intègre 4,3 millions d'euros de charges opérationnelles non courantes qui se composent principalement de charges de restructuration, contre 10,3 millions d'euros un an plus tôt.

Les dotations aux amortissements des relations clientèle s'élèvent à 7,1 millions d'euros au 30 juin 2023, stables par rapport à la même période de l'exercice précédent.

Le **résultat financier**, représente une charge de 2,9 millions d'euros au 1er semestre 2023 contre une charge de 5,3 millions d'euros un an plus tôt. Cette évolution est liée à la hausse des produits financiers, provenant de gains de change et d'un réajustement de juste-valeur tandis que les charges restent stables.

Après comptabilisation d'une charge d'impôt de 1,3 millions d'euros contre un produit de 3,0 millions d'euros un an plus tôt et la prise en compte de 3,7 millions d'euros d'intérêts minoritaires, le **résultat net part du Groupe** atteint -14,4 millions d'euros, contre -12,3 millions d'euros pour la même période de 2022, et -37,8 millions d'euros au 2ème semestre 2022.

Structure financière

Au 30 juin 2023, les capitaux propres du Groupe s'élèvent à 131,8 millions d'euros contre 145,3 millions d'euros au 31 décembre 2022. La trésorerie brute du Groupe atteint 73,4 millions d'euros, contre 124,4 millions d'euros à fin décembre 2022 et 85,0 millions d'euros au 30 juin 2022, traduisant la saisonnalité habituelle du besoin en fonds de roulement.

La dette bancaire brute est de 83,6 millions d'euros par rapport à 70,4 millions d'euros six mois plus tôt. Cette hausse s'explique par des tirages complémentaires réalisés sur l'enveloppe "croissance externe" du financement conclu le 29 novembre 2022. Ces tirages sont liés au règlement des compléments de prix (earn-out) aux minoritaires des filiales du Groupe effectué au cours du premier semestre. Le Groupe affiche ainsi une dette bancaire nette de 10,3 millions d'euros à fin juin 2023, contre une trésorerie nette de dette bancaire 54,0 millions d'euros à fin décembre 2022. Après prise en compte de 72,8 millions d'euros de dette locative (IFRS16) et de 12,2 millions d'euros de dette financière potentielle liée aux compléments de prix et options d'achats futurs, la dette nette totale s'établit à 95,3 millions d'euros.

Le Groupe conserve une structure financière solide, avec un ratio dette nette/EBITDA de 1,7 et un ratio d'endettement net sur fonds propres de 72,3 %.

L'encours des créances cédées dans le cadre du programme d'affacturage sans recours du Groupe s'élève à 85,9 millions d'euros à fin juin 2023, contre 77,3 millions d'euros au 31 décembre 2022, reflétant la hausse du niveau d'activité. La hausse des créances mobilisées traduit les montées en charge des nouveaux contrats pour lesquels le programme d'affacturage se met en place. L'affacturage permet de financer le besoin en fonds de roulement provenant des activités récurrentes qui ont atteint leur rythme de croisière, pour un coût inférieur à 1% du montant des créances cédées. Ce programme, associé à une structure financière solide, permet à Solutions30 de disposer des moyens nécessaires au financement de sa stratégie de croissance.

La capacité d'autofinancement s'est établie à 22,9 millions d'euros sur le 1er semestre 2023, contre 19,6 millions d'euros au 1er semestre 2022.

Le besoin en fonds de roulement (BFR) augmente de 39,1 millions d'euros, tout en demeurant négatif à hauteur de -25,6 millions d'euros. Cette augmentation reflète la forte

croissance du semestre, en particulier au 2ème trimestre au Benelux, et la préparation d'une nouvelle phase de croissance dans les Autres Pays. Des mesures ont été mises en place pour optimiser le BFR d'ici la fin d'année. Le flux de trésorerie généré par l'activité au 1er semestre 2023 est négatif de 22,0 millions d'euros, contre un flux négatif de 6,5 millions d'euros un an plus tôt. Le montant des investissements nets atteint 10,5 millions d'euros, sur un niveau normatif de 2,0 % du chiffre d'affaires contre 2,4 % un an plus tôt. Cela conduit globalement à un free cash-flow de -32,4 millions d'euros, contre -16,9 millions d'euros à fin juin 2022.

Perspectives

Au terme de cette première moitié d'exercice, le Groupe confirme ses objectifs de croissance à deux chiffres en 2023, ce qui lui permettra de franchir la barre du milliard d'euros de chiffre d'affaires sur l'exercice. Comme l'illustrent les résultats de ce 1er semestre, cette croissance s'accompagne d'un redressement progressif des marges dans un contexte d'adaptation en France et d'hyper-croissance ailleurs en Europe.

En France, les efforts opérationnels et organisationnels pour restaurer les marges et opérer les contrats télécoms dans de meilleures conditions portent leurs fruits. Le remplacement des activités de déploiement de compteurs intelligents s'accélère ce qui, associé à la normalisation du marché télécoms, devrait permettre au chiffre d'affaires de commencer à se stabiliser. L'activité photovoltaïque, soutenue par la transition écologique et les enjeux d'indépendance énergétique en Europe, est particulièrement dynamique avec un carnet de commandes qui double par rapport à la même période de l'an dernier. Le Groupe, à travers ses filiales Solutions30 Sud-Ouest et Elec-EnR, conforte sa place parmi les 5 premiers acteurs sur le marché de l'installation de sites de production d'énergies renouvelables en France. Solutions30 se positionne ainsi sur des projets d'ampleur tels que la construction du plus grand parc solaire flottant d'Europe, avec une expertise élargie et un savoir-faire de pointe, en particulier sur la partie électrique où les équipes peuvent également s'appuyer sur l'expérience acquise dans le cadre des déploiements de la fibre et des compteurs intelligents.

Au Benelux, le Groupe devrait continuer de connaître une croissance soutenue et la rentabilité devrait repasser la barre des 10% au 2ème semestre, la majeure partie des montées en charge ayant déjà été réalisées au 1er semestre.

Dans les autres pays, la croissance devrait se poursuivre, portée par la bonne dynamique au Royaume-Uni, tandis que les efforts engagés en Italie pour restaurer la rentabilité devrait commencer à porter leurs fruits. Giovanni Ragusa, Directeur des Opérations (Chief Operations Officer) de Solutions30 Italie depuis 2008, a été nommé Directeur Général (Chief Executive Officer) sur ce territoire.

Le Groupe vise à consolider ses positions de premier plan sur ses marchés et atteindre la taille critique dans toutes les zones géographiques où il est présent, tout en travaillant à l'amélioration de sa profitabilité. Le Groupe

devrait ainsi profiter pleinement des tendances structurelles qui portent ses marchés, pour renouer avec une croissance dynamique et rentable sur le long terme.

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 clés de performance opérationnelle 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 Solutions30 estime qu'elle n'aurait pas pu être réalisée par ces sociétés si elles étaient restées indépendantes. En 2023, 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.

Marge d'EBITDA correspond à « l'EBITDA ajusté » divisée par le chiffre d'affaires.

Free cash-flow correspond aux flux nets de trésorerie généré par l'activité desquels sont déduits les acquisitions d'immobilisations nettes des cessions.

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

En milliers d'euros	1er semestre 2023	2ème semestre 2022	1er semestre 2022
Flux nets de trésorerie générés par l'activité	(21 959)	64 642	(6 459)
Acquisition d'immobilisations	(10 901)	(10 643)	(10 503)
Cession d'immobilisations, nettes d'impôt	436	115	55
Free cash-flow	(32 425)	54 114	(16 907)

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 » tels qu'ils apparaissent à la note 10.2 des états financiers annuels du groupe.

EBIT correspond au résultat opérationnel tel qu'il apparaît dans les états financiers du Groupe.

EBIT ajusté correspond au résultat opérationnel tel 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	1er semestre 2023	2ème semestre 2022	1er semestre 2022
Résultat opérationnel	(6 385)	(17 590)	(8 880)
Amortissements des relations clientèles	7 076	7 291	7 134
Autres produits opérationnels non courants	—	—	(1 850)
Autres charges opérationnelles non courantes	4 259	3 347	10 266
EBIT ajusté	4 950	(6 953)	6 670
% du chiffre d'affaires	1,0 %	(1,5 %)	1,5 %

Opérations non courantes sont les autres produits et 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 tels 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	30.06.2023	31.12.2022
Dettes bancaires	83 628	70 368
Dettes liées aux contrats de location	72 844	67 370
Dettes sur compléments de prix et options de vente	12 230	25 516
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(73 373)	(124 387)
Dette nette	95 330	38 868
Fonds Propres	131 807	145 345
% de dette nette	72,3 %	26,7 %

Dettes bancaires nettes correspondent 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 » tels qu'ils apparaissent à la note 10.2 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.

Dettes bancaires nettes

En milliers d'euros	30.06.2023	31.12.2022
Emprunts auprès des établissements de crédit, part à long terme	65 401	56 769
Emprunts auprès des établissements de crédit, part court terme et lignes de crédit	18 227	13 599
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(73 373)	(124 387)
Dettes bancaires nettes	10 256	(54 019)

Dettes bancaires brutes correspondent 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 » tels qu'ils apparaissent à la note 10.2 des états financiers annuels.

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

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 » telles qu'elles apparaissent dans le tableau consolidé des flux de trésorerie.

Investissements nets:

En milliers d'euros	30.06.2023	30.06.2022
Acquisition d'immobilisations	(10 901)	(10 503)
Cession d'immobilisations, nettes d'impôt	436	55
Investissements nets	(10 465)	(10 448)

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).

Besoin en fonds de roulement correspond aux « actifs courants » tels qu'ils apparaissent dans les états financiers du Groupe (hors « Trésorerie et équivalents de trésorerie » et « Instruments dérivés actifs 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	30.06.2023	31.12.2022
Stocks et travaux en cours	26 908	25 427
Clients et comptes rattachés	196 265	192 966
Actifs sur contrats courants	980	970
Autres créances	68 815	58 465
Charges constatées d'avance	4 454	1 466
Fournisseurs	(191 358)	(210 846)
Dettes fiscales et sociales	(110 937)	(112 287)
Autres passifs courants	(13 242)	(13 384)
Produits constatés d'avance	(7 444)	(7 480)
BFR	(25 559)	(64 703)
Variation du BFR	39 144	(39 707)
Éléments non monétaires	5 669	12 581
Variation du BFR retraitée des éléments non monétaires	44 813	(27 126)

Avertissement

Ce document peut contenir certaines prévisions, projections et déclarations prospectives c'est-à-dire des déclarations liées à des événements futurs et non passés en relation avec ou à l'égard de la situation financière, des opérations ou des activités de Solutions 30 SE. De telles déclarations impliquent des risques et des incertitudes car elles se rapportent à des événements et des circonstances futurs. De nombreux facteurs pourraient faire en sorte que les résultats ou les développements réels diffèrent sensiblement de ceux exprimés ou sous-entendus par ces déclarations prospectives, y compris, sans toutefois s'y limiter, des questions de nature politique, économique, commerciale, concurrentielle ou de réputation. Rien dans ce document ne doit être interprété comme une estimation ou une prévision de bénéfice. Solutions 30 SE ne s'engage aucunement à mettre à jour ou à réviser toute déclaration prospective pour refléter tout changement de circonstances ou d'attentes.



2. ATTESTATION DU RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL

2. Attestation du rapport financier semestriel

« J'atteste, qu'à ma connaissance, les comptes consolidés pour le semestre écoulé de l'exercice 2023 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 2023 ».

Luxembourg le 21 septembre 2023
Gianbeppi Fortis, Président du Directoire



3. ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS

3.1 ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES	12
3.1.1. État du résultat global consolidé intermédiaire	12
3.1.2. État de la situation financière consolidée intermédiaire	13
3.1.3 Tableau de variation des capitaux propres consolidée intermédiaire	14
3.1.4 Tableau des flux de trésorerie consolidés intermédiaire	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	18
Note 5 : Résultat opérationnel	19
Note 6 : Clients et autres créances	20
Note 7 : Trésorerie	21
Note 8 : Emprunts et dettes assimilées	21
Note 9 : Gestion des risques financiers	22
Note 10 : Immobilisations incorporelles	23
Note 11 : Engagements hors bilan liés aux activités opérationnelles	24
Note 12: Impôt sur les résultats	25
Note 13 : Informations relatives aux parties liées	25
Note 14 : Événements significatifs postérieurs à la clôture	25

3.1 ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES

3.1.1. État du résultat global consolidé intermédiaire

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

(en milliers d'euros)	Notes	2023	2022
Chiffre d'affaires	4.1	519 146	444 288
Autres produits opérationnels courants		12 573	7 175
Matières premières, marchandises et consommables		(63 796)	(52 248)
Charges de personnel		(126 769)	(111 741)
Impôts, taxes et versements assimilés		(33 121)	(32 636)
Autres charges opérationnelles courantes		(280 558)	(225 233)
Marge opérationnelle	5.1	27 476	29 605
Dépréciations et amortissements des immobilisations		(29 162)	(28 269)
Dotations et reprises sur provisions		(440)	(1 800)
Autres produits opérationnels non courants	5.2	—	1 850
Autres charges opérationnelles non courantes	5.2	(4 259)	(10 266)
Résultat opérationnel		(6 385)	(8 880)
Produits financiers	8.2	2 920	576
Charges financières		(5 831)	(5 925)
Résultat financier		(2 911)	(5 349)
Impôts sur les résultats	12	(1 322)	2 968
Résultat net de l'ensemble consolidé		(10 618)	(11 261)
Dont part du Groupe		(14 351)	(12 262)
Dont part des Intérêts minoritaires		3 733	1 001
Résultat de base par action, part du Groupe (en euro)		(0,134)	(0,114)
Résultat dilué par action, part du Groupe (en euro)		(0,134)	(0,114)

(en milliers d'euros)	2023	2022
RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDÉ	(10 618)	(11 261)
<i>Éléments recyclables ou recyclés en résultat :</i>		
Différences de conversion enregistrées en capitaux propres	(80)	(22)
<i>Éléments non recyclables en résultat :</i>		
Variation des écarts actuariels	463	2 237
Impôts différés sur la variation des écarts actuariels	(116)	(559)
RESULTAT GLOBAL RECONNU EN CAPITAUX PROPRES	267	1 656
RESULTAT GLOBAL	(10 351)	(9 605)
Dont part du Groupe	(14 084)	(10 606)
Dont part des Intérêts minoritaires	3 733	1 001

3.1.2. État de la situation financière consolidée intermédiaire

Actif

<i>(en milliers d'euros)</i>	Notes	30.06.2023	31.12.2022
Capital souscrit non appelé		1	1
Goodwill	10.1	56 062	56 057
Autres immobilisations incorporelles	10.2	112 883	118 287
Immobilisations corporelles		27 204	25 418
Droits d'utilisation des actifs		73 369	67 852
Créances de location non courantes	6.2	1 067	1 066
Actifs financiers non courants		2 962	2 864
Impôts différés actifs		17 662	17 746
ACTIFS NON COURANTS		291 210	289 291
Stocks		26 908	25 427
Clients et comptes rattachés	6.1	196 265	192 966
Créances de location courantes	6.2	980	970
Autres créances		68 815	58 465
Charges constatées d'avance		4 454	1 466
Instruments dérivés actifs		981	655
Trésorerie et équivalents de trésorerie	7	73 373	124 387
ACTIFS COURANTS		371 775	404 335
TOTAL ACTIF		662 984	693 626

Passif

<i>(en milliers d'euros)</i>	30.06.2023	31.12.2022
Capital souscrit	13 659	13 659
Primes d'émission	17 376	17 376
Réserve légale	1 401	1 401
Réserves consolidées	99 657	148 776
Résultat de l'exercice	(14 351)	(50 068)
CAPITAUX PROPRES PART DU GROUPE	117 742	131 144
Intérêts minoritaires	14 065	14 200
CAPITAUX PROPRES	131 807	145 345
Endettement, part à long terme	67 651	62 585
Dettes liées aux contrats de location	46 718	42 611
Provisions non courantes	18 047	18 219
Impôts différés passifs	19 845	21 685
PASSIFS NON COURANTS	152 261	145 099
Endettement, part à court terme	28 208	33 300
Instruments dérivés passifs	290	—
Provisions courantes	1 312	1 125
Dettes liées aux contrats de location	26 127	24 760
Fournisseurs	191 358	210 846
Dettes fiscales et sociales	110 937	112 287
Autres passifs courants	13 242	13 384
Produits constatés d'avance	7 444	7 480
PASSIFS COURANTS	378 917	403 181
TOTAL PASSIF	662 984	693 626

3.1.3. Tableau de 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 01.01.2022	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	—	—	—	1 675	(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

(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 01.01.2023	13 659	17 376	1 401	99 138	(430)	131 144	14 200	145 345
Résultat au 30 juin 2023	—	—	—	(14 351)	—	(14 351)	3 733	(10 618)
Résultat reconnu en capitaux propres	—	—	—	347	(80)	267	—	267
Résultat global au 30 juin 2023	—	—	—	(14 004)	(80)	(14 084)	3 733	(10 351)
Distributions	—	—	—	—	—	—	(3 843)	(3 843)
IFRS 2 Paiement fondé sur des actions	—	—	—	657	—	657	—	657
Autres variations	—	—	—	25	—	25	(25)	—
SITUATION AU 30.06.2023	13 659	17 376	1 401	85 816	(510)	117 742	14 065	131 807

3.1.4. Tableau des flux de trésorerie consolidés intermédiaires

Pour la période de 6 mois prenant fin au 30 juin

<i>(en milliers d'euros)</i>	<i>Notes</i>	2023	2022
RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE		(10 618)	(11 261)
Résultat net part du groupe		(14 351)	(12 262)
Résultat net part des intérêts minoritaires		3 733	1 001
Eléments non monétaires :			
Dépréciations et amortissements		29 162	28 269
Dotations aux provisions		440	1 800
Variation des impôts différés	12	(1 971)	(6 860)
Variation des impôts courants	12	3 293	3 892
Païement fondé en actions	5.2	657	1 205
Variation des créances de location non courantes		(1)	(100)
Variation de la juste valeur des instruments dérivés		(36)	(381)
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	(1 176)	3 697
Elimination des charges d'intérêts		3 103	1 206
Capacité d'autofinancement des sociétés intégrées		22 853	19 617
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité		(44 813)	(26 076)
Diminution (augmentation) des stocks		(1 495)	(2 190)
Diminution (augmentation) des clients et comptes rattachés & autres débiteurs		(3 430)	(17 001)
Augmentation (diminution) des fournisseurs & autres créditeurs		(19 417)	17 226
Augmentation (diminution) des autres créances et dettes		(16 587)	(24 271)
Impôts sur les sociétés décaissés (remboursés)		(3 883)	160
Flux nets de trésorerie générés par l'activité		(21 959)	(6 459)
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT			
Acquisition d'immobilisations courantes		(10 803)	(9 441)
Acquisitions de filiales, nettes de la trésorerie acquise		—	42
Acquisitions de minoritaires et compléments de prix payés	8.2	(12 110)	(786)
Cession (Acquisition) d'actifs financiers non courants		(98)	(1 062)
Cession d'immobilisations, nettes d'impôt		436	55
Flux nets de trésorerie liés aux opérations d'investissement		(22 575)	(11 193)
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT			
Distributions payées aux minoritaires		(1 532)	—
Emissions d'emprunts		19 379	52
Remboursements d'emprunts		(6 264)	(12 905)
Intérêts décaissés sur les emprunts		(2 244)	(823)
Autres passifs financiers non courants		—	440
Remboursement des dettes locatives		(14 262)	(14 028)
Intérêts décaissés sur dettes locatives		(649)	(359)
Flux nets de trésorerie liés aux opérations de financement		(5 572)	(27 623)
Incidence des variations de cours des devises		(906)	464
VARIATION DE TRESORERIE		(51 013)	(44 811)
Trésorerie d'ouverture 1 janvier		124 387	129 839
Trésorerie de clôture 30 juin		73 373	85 027

3.2 NOTES ANNEXES

Note 1 : Informations sur la société et le groupe

Les états financiers consolidés intermédiaires résumés de Solutions30SE et de ses filiales (collectivement, le « Groupe ») pour l'exercice clos le 30 juin 2023 ont été établis par le Directoire et approuvés par le Conseil de Surveillance le 21 septembre 2023. Solutions30 (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 :

21, rue du Puits Romain
L-8070 Bertrange, Grand Duché de 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 2023 ont été préparés conformément à IAS 34 (Information financière intermédiaire) telle qu'adoptée par l'Union Européenne. Ils ont été établis selon le principe 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 2022.

- 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 2022.

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 2022, (à l'exception de l'adoption de nouvelles normes effectives au 1er janvier 2023). Le Groupe n'a pas adopté de manière anticipée au 30 juin 2023 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 2023, sur les états financiers consolidés du Groupe au 30 juin 2023 :

- Les amendements à IAS 8 « Définition d'une estimation comptable ».
- Les amendements à IAS 1 « Informations à fournir sur les méthodes comptables ».
- Les amendements à IAS 12 « Impôts différés relatifs à des actifs et passifs résultant d'une même transaction ». Cette norme n'a pas un impact matériel sur les comptes du Groupe.
- IFRS 17 « Contrats d'assurance » et ses amendements : Compte tenu de la nature de ses activités, cette norme n'est pas applicable par le 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 2023 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 2024.
- Les amendements à IFRS 16 « opération de cession-bail », publiés le 22 septembre 2022, applicables pour les exercices ouverts à compter du 1er janvier 2024.
- Amendements à IAS 12 Impôts sur le résultat : Réforme fiscale internationale – Modèle de règles du deuxième pilier (publié le 23 mai 2023).
- Amendements à IAS 7 Tableau des flux de trésorerie et à IFRS 7 Instruments financiers : Informations à

fournir : Accords de financement avec les fournisseurs (publiés le 25 mai 2023).

- Amendements à IAS 21 Effets des variations des taux de change : Absence de convertibilité (publiés le 15 août 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 21.3 des états financiers consolidés annuels du 31 décembre 2022.

A fin juin 2023, les modifications suivantes sont intervenues :

- En vertu de l'option d'achat et de vente dont il disposait sur CFC ITALIA SRL, le Groupe a acquis 30% des parts en date du 28 février 2023 et a augmenté sa participation à 100%.
- Le Groupe a acquis 49% des parts de la société italienne Contact 30 en date du 29 juin 2023 et a ainsi augmenté sa participation à 100%.

Les sociétés suivantes ont été créées :

- La société Solutions30 TP a été créée en mars 2023 afin d'héberger une partie des activités opérationnelles du Groupe en France dans la région Sud Est.
- La société Solutions30 Power a été créée en mars 2023 afin d'héberger de nouvelles activités Energie en France.
- Démarrage de l'activité des sociétés Solutions 30 GSE et Solutions 30 GSO créées en décembre 2022.
- Création de la société belge TM BRABAMIJ-UNIT-T afin d'héberger certaines activités opérationnelles du Groupe en Belgique.

Les sociétés suivantes ont changé de nom :

- En février 2023, Sirtel a été renommée Solutions30 Mobile.
- En février 2023, Smartfix France a été renommée mySupplace France.

PERFORMANCE

Note 4 : Chiffre d'affaires

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	2023
Prestations sur site	197 443	180 021	139 732	517 196
<i>Connectivité</i>	141 753	141 360	126 087	409 200
<i>Energie</i>	21 661	29 166	3 934	54 761
<i>Technologie</i>	34 029	9 495	9 711	53 235
Location des Terminaux de paiement	1 950	—	—	1 950
<i>Technologie</i>	1 950	—	—	1 950
Chiffre d'affaires total des contrats avec les clients	199 393	180 021	139 732	519 146

(en milliers d'euros)	France	Benelux	Autres	2022
Prestations sur site	219 906	98 355	124 011	442 272
<i>Connectivité</i>	159 211	70 241	109 808	339 260
<i>Energie</i>	28 844	19 795	3 389	52 028
<i>Technologie</i>	31 851	8 319	10 814	50 984
Location des Terminaux de paiement	2 016	—	—	2 016
<i>Technologie</i>	2 016	—	—	2 016
Chiffre d'affaires total des contrats avec les clients	221 922	98 355	124 011	444 288

Au 30 juin 2023, le chiffre d'affaires du Groupe est en hausse de +16,8 % par rapport au 30 juin 2022.

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 Solutions30 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)	2023	France	Benelux	Autres pays	HQ*
Chiffres d'affaires	519 146	199 393	180 021	139 732	—
Marge opérationnelle	27 476	15 844	17 462	(782)	(5 048)
Marge opérationnelle en %	5,3 %	7,9 %	9,7 %	(0,6 %)	—

(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 %	—

*Frais de fonction centrale groupe

5.2 Autres charges et produits opérationnels non courants

Les charges opérationnelles non courantes 2023 se composent principalement de charges de restructuration (2,9M€) et de la charge liée au paiement fondé sur des actions en application de la norme IFRS 2 (0,7M€).

Pour l'exercice 2022, les produits opérationnels non courants d'un montant de 1,8M€ se composent des produits sur les écarts d'acquisition des sociétés Sirtel, Adedis et Digitilab.

Les charges opérationnelles non courantes en 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€).

FONDS DE ROULEMENT

Note 6 : Clients et autres créances

6.1 Clients et comptes rattachés

Le montant total des créances cédées, déconsolidées au cours de son programme d'affacturage sans recours, s'élève à 85,9 M€ au 30 juin 2022 (77,3 M€ au 31 décembre 2022).

<i>(en milliers d'euros)</i>	30.06.2023	31.12.2022
Créances clients	81 051	71 986
Factures à établir	90 762	95 471
Actifs sur contrats	20 085	13 388
Fournisseurs - avances et acomptes versés	4 367	12 121
TOTAL	196 265	192 966

Au cours du premier semestre 2023, le Groupe a comptabilisé une dépréciation de 0,05M€ (0,24M€ au cours du premier semestre 2022) de ses créances clients. Toutes les créances clients et comptes rattachés ont une échéance à moins d'un an.

6.2 Créances de location

Les créances de location sont liées aux contrats de location des terminaux de paiement commercialisés par le Groupe. Au 30 juin 2023, la créance de location s'élève à 2,0M€ (2022 : 2,0M€).

STRUCTURE FINANCIERE ET GESTION DES RISQUES FINANCIERS

Note 7 : Trésorerie

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

(en milliers d'euros)	30.06.2023	31.12.2022
Disponibilités	73 373	124 387
TOTAL	73 373	124 387

Note 8 : Emprunts et dettes assimilées

8.1 Endettement

Le Groupe Solutions30 dispose d'emprunts bancaires à court, moyen et long terme dont le montant de capital restant dû au 30 juin 2023 est de 83,6M€ contre 70,4M€ à fin 2022.

L'augmentation du niveau d'endettement est principalement liée à des tirages complémentaires sur l'enveloppe "croissance externe" du financement conclu le 29 novembre 2022 en vue du règlement des compléments de prix et options de vente effectué au cours du semestre.

8.2 Compléments de prix, promesses et options de vente

Les compléments de prix, les promesses et options de vente sont comptabilisés 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)	01.01.2023	Paiement du prix	Ajustement de la juste valeur	30.06.2023
Compléments de prix	18 655	(11 820)	(66)	6 769
Options et promesses de vente	6 861	(290)	(1 110)	5 461
TOTAL	25 516	(12 110)	(1 176)	12 230

La juste valeur des compléments de prix, des options et des promesses de vente 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 les lignes "Produits financiers" et "Charges financiers".

Le Groupe a procédé à une analyse de la sensibilité de la juste valeur des compléments de prix, des options et des promesses de vente 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 aurait l'effet suivant sur le résultat de la juste valeur et donc sur les comptes consolidés du Groupe au 30 juin 2023.

(en millions d'euros)	Sensibilités aux flux de trésorerie futurs	
	- 5 %	+ 5 %
Compléments de prix	—	—
Options et promesses de vente	32	(32)
TOTAL	32	(32)

Note 9 : Gestion des risques financiers

9.1 Nature et gestion des risques financiers

Les activités du Groupe sont exposées à certains facteurs de risque décrits dans la note 13 aux comptes consolidés au 31 décembre 2022. Ces risques n'ont pas significativement changé au 30 juin 2023

9.2 Informations relatives à l'évaluation, la classification et à la juste valeur 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)			30.06.2023		31.12.2022	
	Note Comptes Annuels	Catégorie IFRS 9*	valeur comptable	juste valeur	valeur comptable	juste valeur
Actifs financiers non courants	15.1	CA	2 962	2 962	2 864	2 864
Clients et comptes rattachés	6.1	CA	196 265	196 265	192 966	192 966
Investissement net sur contrats de location	6.3	CA	2 047	2 047	2 036	2 036
Autres créances**	6.2	CA	17 675	17 675	13 800	13 800
Instruments dérivés actif courants	13.1	JVR**	981	981	655	655
Trésorerie et équivalents de trésorerie	9	JVR	73 372	73 372	124 387	124 387
Actifs financiers			293 302	293 302	336 707	336 707
Endettement (Emprunts, lignes de crédit, concours bancaires)	10.2	CA	83 628	83 628	70 368	70 368
Endettement (Compléments de prix, promesses et options de vente)	10.2; 10.4	JVR****	12 230	12 230	25 517	25 517
Dettes liées aux contrats de location	11	CA	72 844	72 844	67 370	67 370
Instruments dérivés passifs		JVR**	290	290	—	—
Fournisseurs		CA	191 358	191 358	210 846	210 846
Autres passifs courants		CA	13 242	13 242	13 384	13 384
Passifs financiers			373 592	373 592	387 485	387 485

* "CA" signifie "au coût amorti", "JVR" signifie "juste valeur par le résultat".

** hors créances fiscales, créances d'impôts et créances sociales

*** Niveau 2 de la hiérarchie de juste valeur

**** Niveau 3 de la hiérarchie de juste valeur

Le Groupe classe ses actifs financiers selon les catégories suivantes : actifs évalués à la juste valeur par le résultat ("JVR") et actifs évalués au coût amorti ("CA").

Le Groupe classe ses passifs financiers selon les catégories suivantes : passifs évalués à la juste valeur par le résultat ("JVR") et passifs évalués au coût amorti ("CA").

Les actifs et passifs financiers évalués à la juste valeur sont classés en fonction de 3 niveaux de hiérarchie. Les niveaux 1 à 3 de la hiérarchie des justes valeurs correspondent chacun à un degré d'observabilité de la juste valeur :

- les évaluations à la juste valeur de niveau 1 sont celles qui sont établies d'après des prix cotés sur des marchés actifs pour des actifs ou des passifs identiques ;

- les évaluations à la juste valeur de niveau 2 sont celles qui sont établies d'après des données d'entrée autres que les prix cotés visés au niveau 1, qui sont observables pour l'actif ou le passif concerné, soit directement (à savoir des prix) ou indirectement (à savoir des données dérivées de prix) ;

- les évaluations à la juste valeur de niveau 3 sont celles qui sont établies d'après des techniques d'évaluation qui comprennent des données d'entrée relatives à l'actif ou au passif qui ne sont pas basées sur des données observables du marché.

ACTIFS A LONG TERME

Note 10 : Immobilisations incorporelles

10.1 Ventilation sectorielle des principaux actifs

L'information sectorielle du Groupe Solutions30 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)	30.06.2023	France	Benelux	Autres
Goodwill	56 062	25 954	28 345	1 763

(en milliers d'euros)	31.12.2022	France	Benelux	Autres
Goodwill	56 057	25 954	28 345	1 758

10.2 Tests de dépréciation des actifs incorporels

Le Groupe a effectué son test de dépréciation annuel en décembre 2022 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 2022.

L'évolution de la marge opérationnelle observée au premier semestre 2023 ne remet pas en cause les tests effectués au 31 décembre 2022. Aucune dépréciation n'est nécessaire au 30 juin 2023.

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 2022, Il ressort de ces calculs de sensibilité qu'une variation raisonnablement possible pour la France et le Benelux de 100 points de base des hypothèses de taux d'actualisation, de 50 points de base des taux de croissance à long terme, de 100 points de base du taux de marge d'EBITDA normatif n'aurait pas d'effet significatif sur le résultat des tests de dépréciation et donc sur les comptes consolidés du Groupe.

AUTRES

Note 11 : 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 à première demande	Obligations nées dans le cadre de la garantie envers la banque	Applicable pendant toute la relation contractuelle	15 000
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	8 574
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	8 497
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	2 550
Espagne	sociétés espagnoles du Groupe S30	Garantie	Obligations nées dans le cadre de la lettre de confort envers la banque	Applicable pendant toute la relation contractuelle	1 200
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
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
Belgique	Unit-T	Garantie locative	Obligations liées aux contrats de location de locaux professionnels	Applicable pendant toute la relation contractuelle	220
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	165
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
Luxembourg	Solutions 30 SE	Garantie locative	Obligations liées aux contrats de location de locaux professionnels	Applicable pendant toute la relation contractuelle	33
Pays-bas	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 12 : 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)	2023	2022
Impôts différés	1 971	6 860
Impôts courants	(3 293)	(3 892)
Impôts sur les sociétés	(1 322)	2 968

Note 13 : Informations relatives aux parties liées

Au cours du premier semestre 2023, les transactions avec les parties liées n'ont pas évolué de manière significative par rapport au 31 décembre 2022 (voir note 10 de l'annexe aux comptes consolidés).

Note 14 : Événements significatifs postérieurs à la clôture

En date du 6 juillet 2023, le Groupe a acquis 100 % du capital social de la société ELEC ENR. Cette société française est spécialisée dans l'installation et la maintenance de technologies liées à la production d'énergies renouvelables (éolien, photovoltaïque...).



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

RAPPORT DU REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE

Aux Actionnaires de
Solutions 30 SE
21, rue du Puits Romain
L-8070 Bertrange, Grand Duché de 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 2023, 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.

*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 of PKF Global, the network of member firms of PKF International Limited, each of which is a separate and independent legal entity and does not accept any responsibility or liability for the actions or inactions of any individual member or correspondent firm(s).

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 2023, 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 21 septembre 2023

PKF Audit & Conseil Sàrl
Cabinet de révision agréé

Jean Medernach

*Solutions***30**

Solutions pour les Nouvelles Technologies