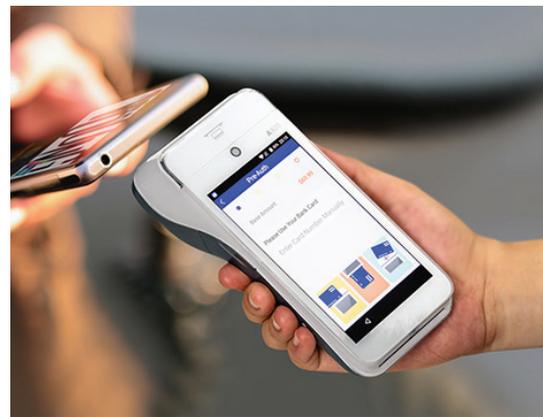


**Solutions30**

Solutions for New Technologies

# RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL AU 30 JUIN 2020



# Sommaire

<b>1. RAPPORT SEMESTRIEL D'ACTIVITÉ &amp; FAITS MARQUANTS DU SEMESTRE</b> .....	<b>p.3</b>
<b>2. ATTESTATION DU RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL</b> .....	<b>p.7</b>
<b>3. ETATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS</b> .....	<b>p.9</b>
<b>3.1 ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES</b> .....	<b>p.10</b>
3.1.1. État de la situation financière consolidée intermédiaire.....	p.10
3.1.2. État du résultat global consolidé intermédiaire .....	p.11
3.1.3. Variation des capitaux propres consolidés intermédiaires .....	p.12
3.1.4. Tableaux consolidés intermédiaires des flux de trésorerie .....	p.13
<b>3.2. NOTES ANNEXES</b> .....	<b>p.14</b>
Note 1 : Informations sur l'entreprise et le groupe .....	p.14
Note 2 : Base de préparation et modifications des principes comptables du Groupe .....	p.14
Note 3 : Périmètre de consolidation.....	p.16
Note 4 : Chiffre d'affaires et clients.....	p.17
Note 5 : Résultat opérationnel.....	p.18
Note 6 : Impôt sur les résultats.....	p.19
Note 7 : Immobilisations incorporelles et corporelles .....	p.19
Note 8 : Instruments financiers .....	p.20
Note 9 : Trésorerie .....	p.21
Note 10 : Informations relatives aux parties liées .....	p.21
Note 11 : Evénements significatifs postérieurs à la clôture .....	p.21
<b>4. RAPPORT D'EXAMEN LIMITÉ DES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS</b> .....	<b>p.23</b>



1

# RAPPORT SEMESTRIEL D'ACTIVITÉ & FAITS MARQUANTS DU SEMESTRE



# 1. Rapport semestriel d'activité & faits marquants du semestre

## Chiffres clés

<i>En millions d'euros</i>	<b>30/06/2020</b>	30/06/2019	Variation
Chiffre d'affaires	<b>363,7</b>	318,8	+14,1%
EBITDA Ajusté	<b>41,5</b>	40,6	+2,4%
<i>En % de chiffre d'affaires</i>	<b>11,4%</b>	12,7%	
EBIT Ajusté	<b>21,8</b>	24,5	-11,0%
<i>En % de chiffre d'affaires</i>	<b>6,0%</b>	7,7%	
Résultat net de l'ensemble consolidé	<b>10,5</b>	15,3	-31,4%
<i>En % de chiffre d'affaires</i>	<b>2,9%</b>	4,8%	
Résultat net part du Groupe	<b>10,5</b>	15,5	-32,0%
<i>En % de chiffre d'affaires</i>	<b>2,9%</b>	4,9%	
<i>Données de structure financière</i>			
<i>En millions d'euros</i>	<b>30/06/2020</b>	31/12/2019	Variation
Capitaux propres	<b>148,8</b>	<b>138,3</b>	+10,5
Dettes nettes	<b>26,7</b>	<b>91,8</b>	-65,1
Dettes bancaires nettes	<b>-45,9</b>	<b>3,0</b>	-48,9

## Croissance de 14% du chiffre d'affaires

Après un bon début d'exercice, les mesures de confinement, de restriction des déplacements et de fermetures d'un certain nombre d'établissements, ont perturbé l'activité de SOLUTIONS 30, entre mi-mars et mi-mai. Sur ces deux mois, le chiffre d'affaires était 35% inférieur aux niveaux constatés pré-Covid. Dès la fin du confinement, les marchés du Groupe ont, pour la plupart, retrouvé rapidement leur niveau d'avant-crise et SOLUTIONS 30 a renoué dès le mois de juin avec un taux de croissance soutenu.

Ainsi pour les six premiers mois de l'exercice, le chiffre d'affaires s'inscrit en hausse de 14,1% (+6,9% en organique) par rapport à la même période de 2019. Les activités de maintenance, par nature récurrentes, ont servi d'amortisseur face à la baisse, voire l'interruption temporaire, des installations et déploiements.

En France, l'activité croît de 10,4% (9,2% en organique) au 1er semestre 2020 pour atteindre 224,3 M€, contre

203,3 M€ pour les six premiers mois de 2019. Cette performance s'explique par l'excellente dynamique de l'activité Télécoms, en hausse de 37% sur le semestre, tandis que les autres secteurs d'activité du Groupe ont souffert du contexte.

Au Benelux, le chiffre d'affaires du semestre progresse de 13,2% (2,0% en organique), à 66,2 M€ contre 58,5 M€ au 1er semestre 2019, grâce à la bonne résistance de l'activité Télécoms.

Dans les autres pays, le chiffre d'affaires du 1er semestre 2020 progresse de 28,2% (3,9% en organique) et atteint 73,1M€, contre 57,0 M€ un an plus tôt. L'impact des restrictions liées à la pandémie ont varié selon les pays. L'Allemagne et la Pologne ont été relativement épargnées, tandis que l'Italie et l'Espagne ont été durement touchées.

## Un modèle économique agile et solide

Dans un contexte de baisse marquée d'activité puis de net rebond, SOLUTIONS 30 démontre l'efficacité de son modèle et sa capacité à s'adapter rapidement. Dès le début du confinement, toutes les mesures ont été prises pour proté-

ger la santé des salariés, tout en garantissant la continuité d'activité et en adaptant la structure de coûts du Groupe afin de préserver sa capacité future à capter la croissance structurelle de ses marchés.

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

En milliers d'euros	30/06/2020	30/06/2019
<b>Résultat opérationnel</b>	<b>16 382</b>	<b>19 774</b>
Amortissements sur droits d'utilisation (IFRS16)	11 136	10 893
Dotations aux dépréciations et provisions opérationnelles	8 582	5 160
Amortissements des relations clientèles	5 703	4 732
Autres produits opérationnels non courants	(270)	-
<b>EBITDA ajusté</b>	<b>41.533</b>	<b>40.559</b>
<i>% du chiffre d'affaires</i>	<i>11.4%</i>	<i>12.7%</i>

Grâce à une structure de coûts largement variabilisée et à la mise en place de mesures d'activité partielle, l'EBITDA ajusté s'établit à 41,5 M€ à fin juin 2020, soit 11,4% du chiffre d'affaires, contre 40,6 M€, soit 12,7% du chiffre d'affaires un an plus tôt. Les coûts opérationnels représentent, comme au 1er semestre 2019, 78,2% du chiffre d'affaires, tandis que les coûts de structure s'élèvent à 10,4% du chiffre d'affaires (10,2% hors frais liés à l'adoption des normes IFRS et au transfert sur Euronext), contre 9,1% au 1er semestre 2019.

Reflétant le repli limité de la marge d'EBITDA ajusté, l'EBIT ajusté s'établit à 21,8 M€, soit 6,0% du chiffre d'affaires. Il intègre 8,6 M€ de dotations aux dépréciations et provisions opérationnelles liées à l'augmentation des investissements réalisés sur la plateforme informatique ces deux dernières années, et 11,1 M€ d'amortissements du droit d'utilisation des actifs loués (IFRS16).

Les dotations aux amortissements des relations clientèles s'élèvent à 5,7 M€ en 2020, contre 4,7 M€ un an plus tôt. Le résultat financier, constitué essentiellement des frais financiers, représente une charge de 2,0 M€, contre 1,0 M€ en 2019. Cette variation s'explique par l'évolution de la dette

bancaire et par des pertes de change de 0,7 M€ constatées sur des emprunts consentis en devises locales par le Groupe à sa filiale polonaise (acquisition des actifs et passifs d'Elmo et sur les transactions avec sa filiale tunisienne alors que l'euro s'est apprécié.

Le montant des impôts s'élève à 3,8 M€, contre 3,5 M€ un an plus tôt.

Compte tenu de ces éléments, le résultat net part du Groupe atteint 10,5 M€, contre 15,5 M€ au 1er semestre 2019.

### Une structure financière renforcée grâce à la bonne gestion du besoin en fonds de roulement

A fin juin 2020, les capitaux propres du Groupe s'élèvent à 148,8 M€ contre 138,3 M€ au 31 décembre 2019. La trésorerie brute du Groupe atteint 151,8 M€, contre 84,2 M€ à fin décembre 2019. La dette bancaire brute est de 106,0 M€ par rapport à 87,1 M€ six mois plus tôt. Le Groupe affiche donc une trésorerie nette (hors IFRS16) de 45,9 M€ à fin juin 2020, contre une dette nette de 3,0 M€ à fin décembre 2019.

### Dette bancaire nette

En milliers d'euros	30/06/2020	31/12/2019
Emprunts auprès des établissements de crédit, part à long terme	77 126	65 827
Concours bancaires courants	28 839	21 326
Trésorerie et équivalent de trésorerie	(151 833)	(84 162)
<b>Dette bancaire nette</b>	<b>(45 868)</b>	<b>2 991</b>

La dette nette totale, incluant 57,8 M€ de dette locative et 14,8 M€ de dette financière potentielle liée aux compléments de prix et options d'achats futures, s'établit à 26,7 M€ :

En milliers d'euros	30/06/2020	31/12/2019
Dettes bancaires	105 965	87 153
Dettes liées aux contrats de location	57 771	61 594
Dettes futures sur compléments de prix et options de vente	14 771	27 179
Trésorerie et équivalent de trésorerie	(151 833)	(84 162)
<b>Dette nette</b>	<b>26 674</b>	<b>91 764</b>

La capacité d'autofinancement s'est établie à 34,8 M€ sur le 1er semestre 2020. Pendant toute la durée de la crise, SOLUTIONS 30 a veillé à protéger sa trésorerie. De plus, et dans le contexte de crise sanitaire sans précédent, les principaux clients du Groupe ont procédé au règlement accéléré de leurs factures, ce qui a représenté une baisse

des encours pouvant atteindre jusqu'à 2 mois de chiffres d'affaires pour certains clients. Ainsi, le besoin en fonds de roulement a baissé de 49,6 millions d'euros. Après prise en compte de 6,0 M€ d'investissement net, le cash-flow disponible atteint 78,4 M€ sur le semestre.

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

En milliers d'euros	30/06/2020	31/12/2019
<b>Flux net de trésorerie généré par l'activité</b>	<b>84 427</b>	<b>65 825</b>
Acquisition d'immobilisations	(12 214)	(20 346)
Acquisition des actifs d'Elmo	5 238	-
Cession d'immobilisations, nettes d'impôt	976	1 223
<b>Free cash flow</b>	<b>78 427</b>	<b>46 702</b>

Sur le semestre, le besoin en fonds de roulement est négatif de 40,9 M€. Engagé depuis 2015 sur une trajectoire de croissance particulièrement soutenue, le groupe a déployé en 2018 un programme d'affacturage sans recours à l'ensemble de ses filiales pour financer son besoin en fonds de roulement. Ce programme lui permet de céder des créances clients et de transférer au factor (1) les droits contractuels à recevoir les flux de trésorerie et (2) la quasi-totalité des risques associés aux créances. En présence d'un tel contrat, les créances pour lesquelles la quasi-totalité des risques et avantages a été transférée ne sont pas maintenues dans le poste « Clients ». De façon schématique, le recours à l'affacturage permet de réduire les délais de recouvrement des créances clients, et de libérer la trésorerie mobilisée par ces créances pour la consacrer au financement de la stratégie d'accélération du Groupe, moyennant un coût inférieur à 1% du montant des créances cédées, compte tenu de la qualité de ces créances et de la solvabilité des clients du Groupe.

Les créances ainsi transférées, et donc déconsolidées, portent sur un montant de 43 M€ à fin juin 2020, contre 54M€ au 31 décembre 2019.

#### Risques et incertitudes

Les facteurs de risques sont de même nature que ceux exposés dans la rubrique 1.7 du rapport annuel 2019, y compris les risques liés à la crise sanitaire de Covid-19 décrits dans la section 3.2 du rapport annuel 2019. 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 2020.

#### Perspectives

Fort des performances du semestre, SOLUTIONS 30 confirme un niveau de croissance organique soutenue au 3ème trimestre. A ce stade et sans nouvelle dégradation de la situation, le Groupe est confiant dans sa capacité à réaliser un exercice en croissance à deux chiffres et rentable. SOLUTIONS 30 aborde les mois et années qui viennent avec sérénité et confiance. Le modèle économique du Groupe a démontré son efficacité dans un contexte de crise inédit, tant par sa nature que par sa vitesse et son ampleur. Aujourd'hui, alors que le Groupe est renforcé, que son positionnement concurrentiel s'est affirmé et que ses relations avec ses clients sont consolidées, la crise sanitaire sert de catalyseur à la mutation de l'économie. La transformation numérique et la transition énergétique s'accroissent sous l'effet conjugué des prises de conscience et des plans de soutien à l'économie votés par les principaux pays européens.

Ainsi, sur des marchés portés par des tendances positives sur le long terme, le Groupe entend poursuivre sa stratégie de croissance équilibrée entre organique et externe, en s'appuyant sur le socle récurrent de ses activités pour se positionner sur de nouveaux marchés et de nouvelles géographies de sorte à continuer de dupliquer son modèle français partout en Europe.

2

## ATTESTATION DU RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL



## 2. Attestation du rapport financier semestriel

---

2 « J'atteste, à ma connaissance, que les comptes consolidés pour le semestre écoulé de l'exercice 2020 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 2020. »

Luxembourg le 30 septembre 2020  
Gianbeppi Fortis, Président du Directoire

## ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS

### 3.1 ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES

- 3.1.1. État de la situation financière consolidée intermédiaire
- 3.1.2. État du résultat global consolidé intermédiaire
- 3.1.3. Variation des capitaux propres consolidés intermédiaires
- 3.1.4. Tableaux consolidés intermédiaires des flux de trésorerie

### 3.2. NOTES ANNEXES

- Note 1 : Informations sur l'entreprise et le groupe
- Note 2 : Base de préparation et modifications des principes comptables du Groupe
- Note 3 : Périmètre de consolidation
- Note 4 : Chiffre d'affaires et clients
- Note 5 : Résultat opérationnel
- Note 6 : Impôt sur les résultats
- Note 7 : Immobilisations incorporelles et corporelles
- Note 8 : Instruments financiers
- Note 9 : Trésorerie
- Note 10 : Informations relatives aux parties liées
- Note 11 : Événements significatifs postérieurs à la clôture

## 3.1. ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES

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

#### Actif<sup>1</sup>

(en milliers d'euros)	Notes	30.06.2020	31.12.2019
Capital souscrit non appelé		1	1
Ecart d'acquisition	7.1	55 034	55 034
Autres immobilisations incorporelles	7.1	128 420	131 499
Immobilisations corporelles	7.1	14 031	13 697
Droits d'utilisation des actifs		57 889	61 884
Actifs sur contrats non courants	4.2	1 100	1 102
Participations dans les sociétés mises en équivalence		259	197
Actifs financiers non courants		1 942	1 998
Impôts différés actifs		6 445	5 240
<b>ACTIFS NON COURANTS</b>		<b>265 121</b>	<b>270 652</b>
Stocks et travaux en cours		21 168	15 050
Clients et comptes rattachés	4.2	135 280	173 138
Actifs sur contrats courants	4.2	642	571
Autres créances		88 003	100 143
Charges constatées d'avance		700	143
Trésorerie et équivalents de trésorerie	9	151 833	84 162
<b>ACTIFS COURANTS</b>		<b>397 626</b>	<b>373 207</b>
<b>TOTAL ACTIF</b>		<b>662 747</b>	<b>643 859</b>

#### Passif<sup>1</sup>

(en milliers d'euros)	Notes	30.06.2020	31.12.2019
Capital souscrit		13 659	13 659
Primes d'émission		17 376	17 376
Réserve légale		1 362	1 362
Réserves consolidées		92 744	53 616
Résultat de l'exercice		10 519	39 223
<b>CAPITAUX PROPRES PART DU GROUPE</b>		<b>135 660</b>	<b>125 236</b>
Intérêts minoritaires		13 152	13 111
<b>CAPITAUX PROPRES</b>		<b>148 812</b>	<b>138 347</b>
Endettement, part à long terme		91 897	80 664
Dettes liées aux contrats de location		38 018	40 987
Provisions non courantes		19 640	18 856
Impôts différés passifs		28 319	28 801
Autres passifs financiers non courants		207	836
<b>PASSIFS NON COURANTS</b>		<b>178 081</b>	<b>170 144</b>
Endettement, part à court terme		28 839	33 668
Provisions courantes		1 090	757
Dettes liées aux contrats de location		19 753	20 607
Fournisseurs		123 216	111 073
Dettes fiscales et sociales		149 032	152 271
Autres passifs courants		9 921	14 013
Produits constatés d'avance		4 003	2 979
<b>PASSIFS COURANTS</b>		<b>335 854</b>	<b>335 368</b>
<b>TOTAL PASSIF</b>		<b>662 747</b>	<b>643 859</b>

<sup>1</sup> États financiers examinés selon la norme internationale ISRE 2410

### 3.1.2. État du résultat global consolidé intermédiaire<sup>1</sup>

Résultat pour la période de 6 mois prenant fin au 30 juin 2020

(en milliers d'euros)	Notes	30.06.2020	30.06.2019
Chiffre d'affaires	4.1	363 678	318 760
Autres produits opérationnels courants		7 748	13 815
Variation de stock nette et matières premières et consommables utilisés		(39 544)	(23 380)
Charges de personnel		(91 490)	(89 714)
Impôts, taxes et versements assimilés		(28 845)	(27 668)
Autres charges opérationnelles courantes		(170 015)	(151 254)
<b>Marge opérationnelle</b>		<b>41 532</b>	<b>40 559</b>
Dépréciations et amortissements des immobilisations		(24 022)	(20 479)
Dotations et reprises sur provisions		(1 398)	(306)
Autres produits opérationnels non courants		270	-
<b>Résultat opérationnel</b>		<b>16 382</b>	<b>19 774</b>
Produits financiers		79	113
Charges financières		(2 117)	(1 133)
<b>Résultat financier</b>		<b>(2 038)</b>	<b>(1 020)</b>
Impôts sur les résultats	6	(3 846)	(3 452)
Quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence		62	(51)
<b>Résultat net de l'ensemble consolidé</b>		<b>10 560</b>	<b>15 251</b>
Dont part du Groupe		10 519	15 481
Dont part des Intérêts minoritaires		41	(230)
Résultat de base par action, part du groupe (en euro)		0,098	0,145
Résultat dilué par action, part du Groupe (en euro)		0,098	0,145

(en milliers d'euros)	30.06.2020	30.06.2019
<b>RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE</b>	<b>10 560</b>	<b>15 251</b>
Différences de conversion enregistrées en capitaux propres	(66)	37
Variation des écarts actuariels	(45)	(805)
Impôts différés sur la variation des écarts actuariels	12	222
<b>RESULTAT GLOBAL RECONNU EN CAPITAUX PROPRES</b>	<b>(99)</b>	<b>(546)</b>
<b>RESULTAT GLOBAL</b>	<b>10 461</b>	<b>14 705</b>
Dont part du Groupe	10 420	14 935
Dont part des Intérêts minoritaires	41	(230)

<sup>1</sup> Etats financiers examinés selon la norme internationale ISRE 2410

### 3.1.3. Variation des capitaux propres consolidés intermédiaires <sup>1</sup>

(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 01.01.2019</b>	13 267	15 860	1 269	58 325	(533)	88 188	10 687	98 875
Résultat 2019				15 481		15 481	(230)	15 251
Résultat reconnu en capitaux propres				(583)	37	(546)		(546)
<b>Résultat global 2019</b>	-	-	-	14 898	37	14 935	(230)	14 705
Autres variations				(101)		(101)	33	(68)
<b>SITUATION AU 30.06.2019*</b>	13 267	15 860	1 269	73 122	(496)	103 022	10 490	113 512

\* Voir note 2.3 Rapprochement de la situation financière à la date de dernière clôture intermédiaire conforme au référentiel luxembourgeois

(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	93 288	(449)	125 236	13 111	138 347
Résultat 2020				10 519		10 519	41	10 560
Résultat reconnu en capitaux propres				(33)	(66)	(99)		(99)
<b>Résultat global 2020</b>	-	-	-	10 486	(66)	10 420	41	10 461
Autres variations				4		4		4
<b>SITUATION AU 30.06.2020</b>	13 659	17 376	1 362	103 778	(515)	135 660	13 152	148 812

<sup>1</sup> Etats financiers examinés selon la norme internationale ISRE 2410

### 3.1.4. Tableaux consolidés intermédiaires des flux de trésorerie<sup>1</sup>

Pour la période de 6 mois prenant fin au 30 juin 2020	30.06.2020	30.06.2019
<i>(en milliers d'euros)</i>		
<b>RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE</b>	<b>10 560</b>	<b>15 251</b>
Résultat net part du groupe	10 519	15 481
Résultat net part des intérêts minoritaires	41	(230)
<b>Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité :</b>		
Dépréciations et amortissements	24 022	20 479
Dotations aux provisions	1 398	306
Variation des impôts différés	(1 688)	(280)
Elimination de la quote-part de résultat des mises en équivalence	(62)	51
Variation de la juste valeur des actifs sur contrats non courants	2	(61)
Variation de la juste valeur des instruments financiers	5	188
Elimination opérations non courantes	(270)	-
Variation de la juste valeur des compléments de prix et option de vente	(98)	(135)
Elimination des charges d'intérêts	930	349
<b>Capacité d'autofinancement des sociétés intégrées</b>	<b>34 799</b>	<b>36 148</b>
<b>Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité</b>	<b>49 628</b>	<b>13 158</b>
Diminution (augmentation) des stocks et en cours	(6 117)	(1 574)
Diminution (augmentation) des créances clients & autres débiteurs	37 787	2 058
Augmentation (diminution) des fournisseurs & autres créditeurs	12 683	22 125
Augmentation (diminution) des autres créances et dettes	5 275	(9 451)
<b>Flux net de trésorerie généré par l'activité</b>	<b>84 427</b>	<b>49 306</b>
<b>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT</b>		
Acquisition d'immobilisations**	(12 214)	(8 112)
Contreparties éventuelles sur acquisitions de filiales et acquisitions de fonds de commerce	(12 467)	(1 000)
Cession d'immobilisations, nettes d'impôt	976	1 463
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement</b>	<b>(23 705)</b>	<b>(7 649)</b>
<b>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT</b>		
Emissions d'emprunts*	18 783	856
Remboursements d'emprunts et charges financières associées	(940)	(4 680)
Remboursement de la dette locative et charges financières associées	(11 217)	(11 144)
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement</b>	<b>6 626</b>	<b>(14 968)</b>
Incidence des variations de cours des devises	323	(69)
<b>VARIATION DE TRESORERIE</b>	<b>67 671</b>	<b>26 620</b>
Trésorerie d'ouverture	84 162	69 898
Trésorerie de clôture	151 833	96 517

<sup>1</sup> Etats financiers examinés selon la norme internationale ISRE 2410

\* voir note 8.3

\*\*intègre l'acquisition des actifs de la société ELMO en Pologne

## 3.2. NOTES ANNEXES

### Note 1 : Informations sur l'entreprise et le groupe

Les états financiers consolidés intermédiaires de SOLUTIONS 30 SE et de ses filiales (collectivement, le « Groupe ») pour l'exercice clos le 30 juin 2020 ont été arrêtés par le Directoire le 30 Septembre 2020. 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 marché Euronext Paris Compartiment A. 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 et modifications des principes comptables du Groupe

#### 2.1. Base de préparation

Les états financiers consolidés intermédiaires pour le semestre clos le 30 juin 2020 ont été préparés conformément à IAS 34 (Information financière intermédiaire) telles qu'adoptées par l'Union Européenne.

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 2019.

Les notes 2.2 et 2.3 détaillent les principaux ajustements réalisés par le Groupe afin de retraiter les données comparatives initialement préparées selon les normes comptables luxembourgeoises, au niveau de l'état du résultat global et du tableau de variation des capitaux propres au 30 juin 2019.

#### 2.2. Retraitements appliqués

##### Actifs incorporels

Selon les normes comptables luxembourgeoises, le Groupe reconnaissait des fonds de commerce sur certaines opérations d'acquisition. En IFRS, les fonds de commerce sont reclassés en écarts d'acquisition. Les écarts d'acquisition sont présentés dans les actifs incorporels dans l'état de la situation financière.

Par ailleurs, dans le référentiel comptable luxembourgeois, les écarts d'acquisition étaient amortis. En IFRS, ils font l'objet d'un test de valeur conformément à IAS 36 dès l'apparition d'indices de pertes de valeur et au minimum une fois par an.

##### Contrats de location

Des dettes locatives ont été comptabilisées sur la base des loyers restants dus, actualisés par référence au taux d'emprunt moyen marginal du preneur. Les droits d'utilisation des actifs ont été valorisés au même montant que les dettes locatives, ajustés du montant des éventuelles avances ou des éventuels loyers dus relatifs aux contrats de location présents dans l'état de la situation financière. Les charges de location des contrats arrivant à échéance dans les 12 mois suivants la date de transition IFRS et des contrats dont l'actif sous-jacent est de faible valeur ont été reconnues comme des charges d'exploitation.

##### Provisions non courantes – Engagements de retraite

Dans le référentiel IFRS, les provisions liées aux indemnités de départ en retraite doivent être évaluées selon la méthode des unités de crédit projetées. Les provisions sont comptabilisées dans l'état de la situation financière à hauteur du montant total de l'obligation en contrepartie des réserves du Groupe à la date de la transition.

Les années suivantes, les écarts actuariels sont comptabilisés dans les réserves tandis que le coût des services rendus et le coût financier sont comptabilisés dans l'état du résultat global.

##### Activités conjointes

Le Groupe a établi un partenariat sous la forme d'un consortium avec d'autres sociétés en Belgique depuis 2016 afin de contribuer au développement de l'infrastructure télécom dans ce pays. Dans le référentiel comptable luxembourgeois, les revenus facturés à ce consortium au titre de l'activité réalisée par le Groupe étaient intégrés au chiffre

d'affaires du Groupe. En normes IFRS, les actifs, les passifs, les revenus et les coûts doivent être traités distinctement à hauteur de la participation du Groupe dans le consortium.

## Chiffre d'affaires

Le Groupe dispose d'une offre incluant la mise à disposition d'équipements électroniques de paiement et les services de maintenance associés. Selon les normes comptables luxembourgeoises, le Groupe reconnaissait le chiffre d'affaires associés sur la base des prestations réalisées. Dans le référentiel IFRS, ces contrats comportent deux obligations de performance distincte qui donnent lieu, chacune, à un processus de reconnaissance du revenu différent. Le revenu issu de la mise à disposition des équipements est ainsi reconnu intégralement au moment de la livraison de ceux-ci tandis que le revenu des activités de maintenance continue d'être reconnu sur la durée du contrat de location. Sur certains contrats, le Groupe dispose d'obligations de

performance donnant lieu à la perception de revenus variables au titre d'une période de production supérieure à 6 mois. Le chiffre d'affaires établi selon les normes luxembourgeoises intégrait ces revenus variables dans le chiffre d'affaires dès lors que ceux-ci étaient certains. Selon les normes IFRS, ces revenus variables doivent être intégrés au chiffre d'affaires dès lors qu'ils sont hautement probables.

## Impôts différés

Les différents ajustements liés au passage aux normes IFRS détaillés ci-dessus ont généré plusieurs différences temporelles. Le Groupe reconnaît l'impact fiscal de ces différences temporelles à travers la comptabilisation d'impôts différés en contrepartie des capitaux propres du Groupe dans son état de la situation financière.

## 2.3 Rapprochement de la situation financière à la date de dernière clôture intermédiaire conforme au référentiel luxembourgeois (30 juin 2019).

### Capitaux Propres

	LUX GAAP	Regroupement d'entreprises (IFRS 3)	Produits des activités ordinaires (IFRS 15)	Comptabilisation des acquisitions d'intérêts dans une entreprise commune (IFRS 11)	Contrats de location (IFRS 16)	Comptabilisation des engagements de retraite (IAS 19)	Activation déficits fiscaux (IAS 12)	IFRS	
		(1)	(2)	(3)	(4)	(5)			
<b>A. Capitaux propres</b>									
I. Capital souscrit	13 267							13 267	Capital souscrit
II. Prime d'émission et primes assimilées	15 859							15 859	Primes d'émission
III. Réserves									
1. Réserve légale	1 269							1 269	Réserve légale
2. Réserves consolidées	52 817	5 808	1 149	78	(133)	(3 557)	984	57 146	Réserves consolidées
IV. Résultat de l'exercice	14 645	1 631	376	26	(9)	(203)	(984)	15 481	Résultat de l'exercice
V. Intérêts minoritaires	8 497	1 954		44	(6)			10 490	Intérêts minoritaires
	<b>106 354</b>	<b>9 393</b>	<b>1 525</b>	<b>148</b>	<b>(147)</b>	<b>(3 760)</b>	<b>-</b>	<b>113 512</b>	<b>CAPITAUX PROPRES</b>

(1) voir note 2.2. – Regroupements d'entreprises  
(2) voir note 2.2. – Chiffre d'affaires  
(3) voir note 2.2. – Activités conjointes

(4) voir note 2.2. – Contrats de location  
(5) voir note 2.2. – Provisions non courantes – engagements de retraite

### Résultat

	LUX GAAP	Regroupement d'entreprises (IFRS 3)	Produits des activités ordinaires (IFRS 15)	Comptabilisation des acquisitions d'intérêts dans une entreprise commune (IFRS 11)	Contrats de location (IFRS 16)	Comptabilisation des engagements de retraite (IAS 19)	Activation déficits fiscaux (IAS 12)	Recassements	IFRS	
		(1)	(2)	(3)	(4)	(5)		(6)		
<b>1. Chiffres d'affaires net</b>	<b>317 868</b>		<b>585</b>	<b>199</b>				<b>108</b>	<b>318 760</b>	<b>Chiffres d'affaires</b>
2. Variation du stock de produits finis et en cours de production	108							(108)	(108)	
3. Travaux effectués par l'entreprise pour elle-même et portés à l'actif	2 272							(2 272)	(2 272)	
4. Autres produits d'exploitation	11 455							2 360	13 815	Autres produits opérationnels courants
5. Achats et charges externes	(183 481)							160 101	(23 380)	Variation de stock nette et matières premières et consommables utilisés
a) Matières premières et consommables	(20 319)							-	-	
b) Marchandises	(3 649)							-	-	
c) Autres charges externes	(159 514)							-	-	
6. Frais de personnel	(117 382)							27 668	(89 714)	Charges de personnel
a) Salaires et traitements	(89 714)							-	-	
b) Charges sociales, avec mention séparée de celles couvrant les pensions	(27 668)							-	-	
7. Correction de valeur	(10 948)							(27 668)	(27 668)	Impôts, taxes et versements assimilés
a) sur frais d'établissement et sur immobilisations corporelles et incorporelles	(10 810)							-	-	
b) sur éléments de facturation, dans la mesure où elles déposent les corrections de valeur nominale	(138)							-	-	
8. Autres charges d'exploitation	(1 700)	(382)		(147)	11 164			(160 189)	(151 254)	Autres charges opérationnelles courantes
								40 559	40 559	Marge opérationnelle
		976	320		(10 893)	(240)		(10 642)	(20 479)	Dotations et reprises aux amortissements et aux dépréciations
								(306)	(306)	Dotations et reprises sur provisions
9. Produits provenant de participations, avec mention séparée de ceux provenant des montants dus aux	113							(113)	(113)	Résultat sur cession de participations
								-	-	Autres produits opérationnels non courants
								-	-	Autres charges opérationnelles non courantes
								19 774	19 774	Résultat opérationnel
13. Intérêts et charges assimilés, avec mention séparée des montants dus aux entreprises liées	(5 777)	(232)			(283)		(41)		(6 333)	Autres produits financiers
								(41)	(41)	Autres charges financières
								(1 020)	(1 020)	Résultat financier
14. Impôt sur le résultat	(2 990)	593	(145)	(15)	3	78	(986)	-	(3 452)	Impôts sur les résultats
15. Quote part de résultat des sociétés mises en équivalence	(49)	(23)						-	(63)	Résultat des sociétés mises en équivalence
<b>17. Résultat de l'exercice</b>	<b>14 710</b>	<b>1 324</b>	<b>378</b>	<b>37</b>	<b>(9)</b>	<b>(203)</b>	<b>(986)</b>	<b>-</b>	<b>15 251</b>	<b>Résultat net de l'ensemble consolidé</b>
dont part du Groupe	14 645	1 630	378	26	(9)	(203)	(985)	-	15 481	Dont part du Groupe
dont part intérêts minoritaires	66	(306)		11			(1)	-	(230)	Dont part ne donnant pas le contrôle

(1) voir note 2.2. – Regroupements d'entreprises  
(2) voir note 2.2. – Chiffre d'affaires  
(3) voir note 2.2. – Activités conjointes

(4) voir note 2.2. – Contrats de location  
(5) voir note 2.2. – Provisions non courantes – engagements de retraite  
(6) recassements de présentation

## 2.4 Nouvelles normes, interprétations et amendements adoptés par le Groupe

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 2019, (à l'exception de l'adoption de nouvelles normes effectives au 1er janvier 2020). 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 2020, mais n'ont pas d'impact sur les états financiers consolidés intermédiaires du Groupe au 30 juin 2020.

- Amendement à IAS 1 et IAS 8 « Définition du terme significatif » publiés le 31 octobre 2018 ;
- Amendement aux références au cadre conceptuel dans les normes IFRS, publiés le 29 mars 2018 ;
- Amendement à IFRS 3 « Définition d'une entreprise », publiés le 22 octobre 2018.

Les impacts sur les états financiers intermédiaires des textes publiés par l'IASB au 30 juin 2020 et non en vigueur dans l'Union européenne sont en cours d'analyse. Ces textes sont les suivants :

- Amendement à IAS 1 « Présentation des états financiers - classement des passifs en tant que passifs courants et non-courants » publiés le 23 Janvier 2020 ;
- Amendement à IFRS 3 « Regroupement d'entreprises », IAS 16 « Immobilisations corporelles », à IAS 37 « Provisions, passif éventuels et actifs éventuels » ainsi que les améliorations annuelles des IFRS (Cycle 2018-2020), publié le 14 mai 2020 ;
- Amendement à IFRS 16 « Concession de loyer liées au Covid-19 », publié le 28 mai 2020.

## 2.5. COVID, les impacts sur l'activité et les mesures prises par le Groupe

En raison des mesures de confinement adoptées par les différents gouvernements du fait de la pandémie de Covid-19, l'activité du Groupe a connu un ralentissement entre mars et mai, par rapport aux niveaux constatés pré-Covid.

Durant cette période, le Groupe a d'abord veillé à protéger la santé de ses collaborateurs et les processus d'intervention ont été adaptés en conformité avec les recommandations des autorités sanitaires pour pouvoir assurer la continuité de service requise par les clients.

Ensuite, et dans un contexte de baisse d'activité, le Groupe a mis en place toutes les mesures nécessaires pour protéger sa situation financière avec une attention particulière apportée à la protection des marges financières et de la trésorerie. Le Groupe a notamment eu recours, lorsque cela était nécessaire, aux dispositifs de chômage partiel disponibles dans les différents pays et a bénéficié de la possibilité de reporter le règlement d'une partie de ses échéances fiscales et bancaires.

Les équipes de Solutions 30 ont par ailleurs accompagné les clients du Groupe durant toute cette période afin de préparer le redémarrage attendu de l'activité. Celle-ci a retrouvé des niveaux normatifs dès la fin du mois de mai et a renoué avec des taux de croissance plus soutenus dès le mois de juin. Certains clients ont accéléré leurs délais de règlement des factures afin de permettre au Groupe de gérer cette forte augmentation des volumes sans pénaliser le besoin en fonds de roulement du Groupe.

### 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 2019.

A fin juin 2020, une seule modification est intervenue, avec la radiation le 23 juin 2020 de la filiale Balkans Shared Services dont l'activité était en sommeil depuis 2019.

## 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 :

<i>(en milliers d'euros)</i>	<b>30.06.2020</b>	<b>France</b>	<b>Benelux</b>	<b>Autres</b>
<b>Types d'activités</b>				
Interventions sur site	<b>358 174</b>	219 708	65 491	72 975
Location des Terminaux de paiement	<b>2 199</b>	2 199	-	-
Variation des travaux en cours	<b>3 305</b>	2 438	700	167
<b>Chiffre d'affaires total des contrats avec les clients</b>	<b>363 678</b>	<b>224 346</b>	<b>66 191</b>	<b>73 142</b>

<i>(en milliers d'euros)</i>	<b>30.06.2019</b>	<b>France</b>	<b>Benelux</b>	<b>Autres</b>
<b>Types d'activités</b>				
Interventions sur site	<b>316 421</b>	200 916	58 457	57 049
Location des Terminaux de paiement	<b>2 230</b>	2 230	-	-
Variation des travaux en cours	<b>108</b>	108	-	-
<b>Chiffre d'affaires total des contrats avec les clients</b>	<b>318 760</b>	<b>203 254</b>	<b>58 457</b>	<b>57 049</b>

Au 30 juin 2020, le chiffre d'affaires du Groupe est en hausse de 14% par rapport au 30 juin 2019. 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 43 M€ au 30 juin 2020 (54 M€ au 31 décembre 2019).

<i>(en milliers d'euros)</i>	<b>30.06.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Créances clients	51 173	95 028
Factures à établir	83 055	76 396
Fournisseurs - avances et acomptes versés	1 052	1 713
<b>TOTAL</b>	<b>135 280</b>	<b>173 138</b>

Au cours du premier semestre de 2020, le Groupe a comptabilisé une dépréciation de 0,1 M€ (0,5 M € au 30 Juin 2019) 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 2020, les actifs sur contrats s'élèvent à 1,7 M€ (31 décembre 2019 : 1,7 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 holding du Groupe et les autres produits et charges opérationnels non

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

(en milliers d'euros)	30.06.2020	France	Benelux	Autres pays	HQ
Chiffres d'affaires	363 678	224 345	66 191	73 142	-
Marge opérationnelle	41 532	32 396	9 316	2 685	(2 865)
Marge opérationnelle en %	11,4%	14,4%	14,1%	3,7%	-

(en milliers d'euros)	30.06.2019	France	Benelux	Autres pays	HQ
Chiffres d'affaires	318 760	203 254	58 457	57 049	-
Marge opérationnelle	40 559	32 300	5 959	4 899	(2 599)
Marge opérationnelle en %	12,7%	15,9%	10,2%	8,6%	-

### 5.2 Engagements hors bilan liés aux activités opérationnelles

Pays	Société garantie	Nature de la garantie	Obligation garantie	Échéance	Montant en K€
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
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	605
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	865
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	585
Belgique	Unit-T	Garantie locative	Obligations liées aux contrats de location de locaux professionnels	Applicable pendant toute la relation contractuelle	193
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 de tous produits ou services fournis par le biais de ses cartes pétrolières	Applicable pendant toute la relation contractuelle	150
Hollande	Solutions 30 Netherlands	Garantie locative	Obligations liées aux contrats de location des véhicules	Applicable pendant toute la relation contractuelle	120
Pologne	Sociétés polonaises du Groupe S30	Garantie à première demande	Paiement de toute somme demandée par le bénéficiaire dans le cadre de son activité de de tous produits ou services fournis par le biais de ses cartes pétrolières	25/11/2020	100
Luxembourg	Solutions 30 SE	Garantie locative	Obligations liées aux contrats de location de locaux professionnels	Applicable pendant toute la relation contractuelle	79
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 de tous produits ou services fournis par le biais de ses cartes pétrolières	Applicable pendant toute la relation contractuelle	43
Hollande	Solutions 30 Netherlands	Garantie locative	Obligations liées aux contrats de location de locaux professionnels	Applicable pendant toute la relation contractuelle	24
France	Telima Frepard / 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)	30.06.2020	30.06.2019
Impôts différés	1 702	57
Impôts courants	(5 548)	(3 509)
<b>Impôts sur les sociétés</b>	<b>(3 846)</b>	<b>(3 452)</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)	30.06.2020	France	Benelux	Autres
Ecart d'acquisition	55 034	25 889	28 345	800
Autres immobilisations incorporelles	128 420	40 961	49 714	37 745
Immobilisations corporelles	14 031	7 433	2 326	4 272

(en milliers d'euros)	31.12.2019	France	Benelux	Autres
Ecart d'acquisition	55 034	25 889	28 345	800
Autres immobilisations incorporelles	131 499	43 747	50 371	37 381
Immobilisations corporelles	13 697	7 188	2 609	3 900

### 7.2 Tests de dépréciation des actifs incorporels

Le Groupe a effectué son test de dépréciation annuel en décembre 2019 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 2019.

Au 30 juin 2020, l'évolution des taux d'actualisation est approximativement de 30 points de base et n'a pas d'effet sur le résultat des tests de dépréciation réalisés par le Groupe. 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 2020, 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 UGT aux hypothèses retenues

Sur la base de l'analyse de sensibilité communiquée dans les états financiers consolidés du 31 décembre 2019, 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 2020 pour l'ensemble des unités génératrices de trésorerie.

### 7.3 Acquisitions d'actifs

En janvier 2020, le Groupe a acquis des actifs et des passifs de la société polonaise ELMO pour un prix de 4,7 M€, spécialisée dans le secteur des télécommunications en Pologne, afin de développer ses activités et accroître sa couverture géographique dans ce pays.

## 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 2020.

(en milliers d'euros)	30.06.2020		31.12.2019	
	valeur comptable	juste valeur	valeur comptable	juste valeur
Actifs financiers non courants	1 942	1 942	1 998	1 998
Participations dans les sociétés mises en équivalence	259	259	197	197
Clients et comptes rattachés	135 280	135 280	173 138	173 138
Actifs sur contrats	1 742	1 742	1 673	1 673
Autres créances	88 003	88 003	100 143	100 143
Trésorerie et équivalents de trésorerie	151 833	151 833	84 162	84 162
<b>ACTIFS</b>	<b>379 059</b>	<b>379 059</b>	<b>361 311</b>	<b>361 311</b>
Endettement	120 736	120 736	114 332	114 072
Dettes liées aux contrats de locations	57 771	57 771	61 594	61 594
Autres passifs financiers non courants	207	207	836	836
Fournisseurs	123 216	123 216	111 073	111 073
Dettes fiscales et sociales	149 032	149 032	152 271	152 271
Autres passifs courants	9 921	9 921	14 013	14 013
<b>PASSIFS</b>	<b>460 883</b>	<b>460 883</b>	<b>454 119</b>	<b>453 859</b>

### 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.

Conformément aux termes du contrat d'acquisition conclu avec les anciens propriétaires de Janssens Group, le Groupe s'était engagé à verser un complément de prix indexé sur la performance de la société acquise au cours du premier semestre 2020.

Au 31 décembre 2019, les performances de Janssens Group étaient déjà intégrées dans l'estimation du complément de prix comptabilisé dans le poste « Endettement – part à court terme » de l'état de la situation financière consolidée.

L'évolution de la juste valeur de la dette liées aux compléments de prix futures et aux options d'achat intègre donc le règlement de cette somme et est présentée dans le tableau ci-dessous :

(en milliers d'euros)	31.12.2019	Paiement du prix	Ajustement de la juste valeur	30.06.2020
Compléments de prix	18 946	-12 467	56	6 535
Options d'achat	8 233	0	42	8 275
<b>TOTAL</b>	<b>27 179</b>	<b>-12 467</b>	<b>98</b>	<b>14 810</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 comptabilisés dans l'état du résultat global consolidé. La juste valeur au début de l'exercice a été présentée dans les flux de trésorerie liés aux activités d'investissement, le solde de 98 KEUR a été présenté dans les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles. Cette variation de la juste valeur résulte principalement de l'effet d'actualisation.

### 8.3 Endettement

L'émission d'emprunts d'un montant de 18.8 M€ est principalement liée au financement de l'acquisition des actifs ELMO et au paiement du complément de prix.

## Note 9 : Trésorerie

La trésorerie du groupe se présente comme suit :

(en milliers d'euros)	30.06.2020	31.12.2019
Valeur mobilière de placement	1 225	1 225
Disponibilités	150 608	82 937
<b>TOTAL</b>	<b>151 833</b>	<b>84 162</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 2020 et 2019, ainsi que le solde des créances et dettes au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019 :

(en milliers d'euros)		Prestations de services rendues par le Groupe	Prestations de service reçues par le Groupe	Montants prêtés par le Groupe	Montants dus par le Groupe
Telenet	2020	38 902	-	-	-
	2019	38 443	-	-	-
Worldlink	2020	301	-	2 950	-
	2019	-	-	2 675	-

Toutes les transactions réalisées avec les parties liées sont réalisées à des conditions de marché normales. Les prêts accordés à Worldlink sont consentis avec un taux d'intérêt fixé à euribor + 1,5%.

## Note 11 : Événements significatifs postérieurs à la clôture

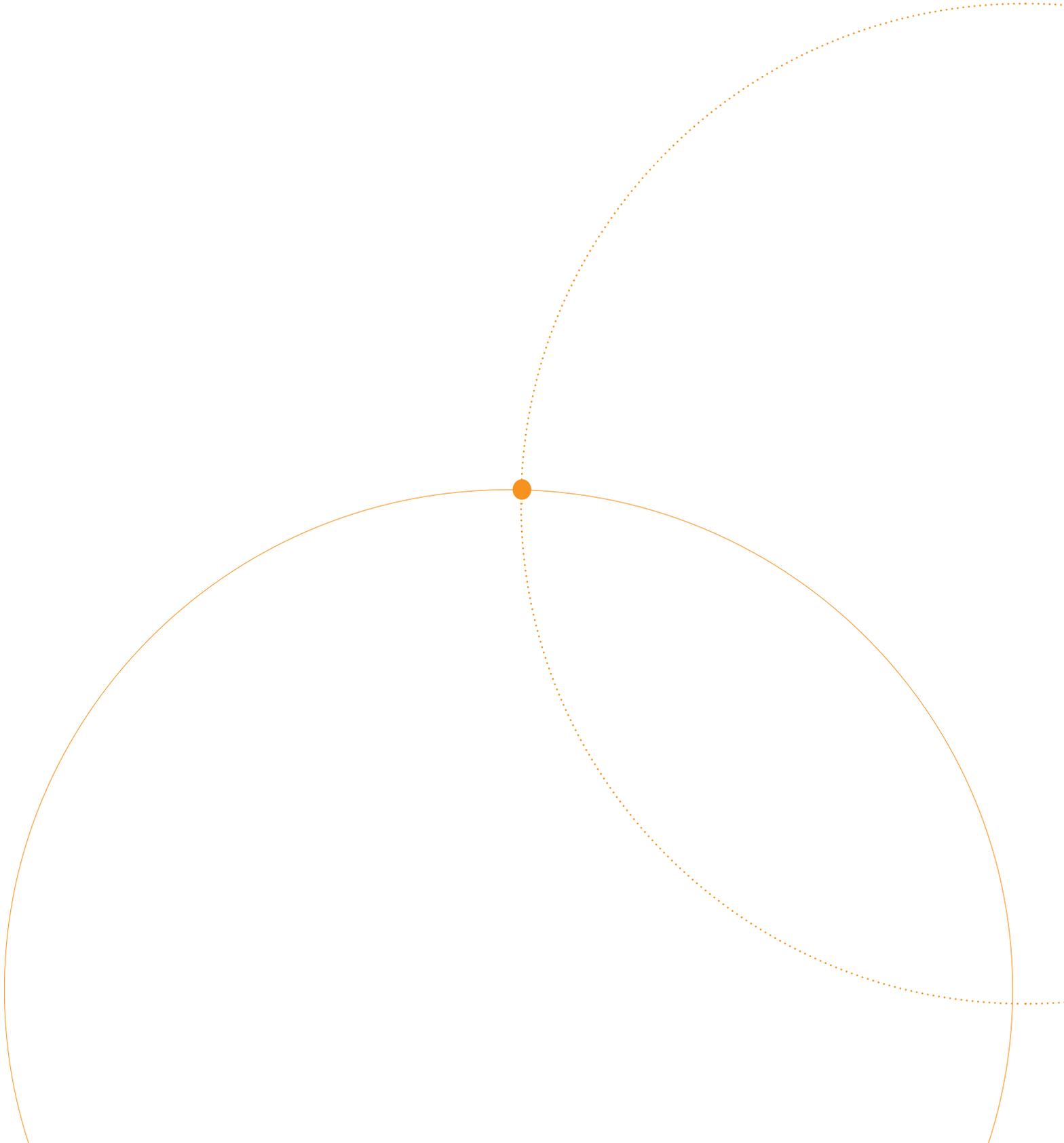
### Transfert vers le marché réglementé Euronext Paris

Le Groupe a réalisé le transfert de sa cotation vers le compartiment A du marché réglementé Euronext à Paris le 23 juillet 2020. Il a rejoint les indices SBF 120 et CAC Mid 60 en date du 18 septembre dernier.

### Simplification de l'organigramme juridique

Le Groupe poursuit sa démarche de rationalisation de son organigramme juridique et a entamé des démarches qui devraient aboutir, dès le second semestre, à la réduction du nombre d'entités légales notamment en France et en Italie.

# RAPPORT D'EXAMEN LIMITE DES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES INTERMEDIAIRES RESUMES



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

## Introduction

Nous avons procédé à l'examen limité des états financiers consolidés intermédiaires résumés ci-joints de Solutions 30 SE au 30 juin 2020, comprenant l'état de la situation financière consolidée intermédiaire, la variation des capitaux propres consolidés intermédiaires, le tableau consolidé intermédiaire des flux de trésorerie, l'état du résultat global consolidé intermédiaire y afférent pour la période du 1 janvier 2020 au 30 juin 2020 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 aux Normes Internationales d'Information Financière IAS 34 Information Financière Intermédiaire telles qu'adoptées par l'Union Européenne. Notre responsabilité consiste à émettre un rapport sur ces états financiers consolidés intermédiaires résumés basés sur notre examen limité.

## Étendue de notre examen limité

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

## Conclusion

Sur la base de notre examen limité, aucun fait n'a été porté à notre attention qui nous laisse penser que les états financiers consolidés intermédiaires résumés ci-joints ne sont pas présentés sincèrement, à tous les égards importants, conformément aux Normes Internationales d'Information Financière IAS 34 Information Financière Intermédiaire telles qu'adoptées par l'Union Européenne.

Ernst & Young  
Société anonyme  
Cabinet de révision agréé

Gaël Denis

Luxembourg, le 30 Septembre 2020

The background features several large, thin orange arcs and a dotted orange line that intersect at a solid orange dot. The text is centered in the middle of the page.

# *Solutions***30**

Solutions for New Technologies