



Rapport
financier
semestriel
exercice 2020
2021

**Situation
semestrielle arrêtée**
au 30 septembre 2020

Sommaire

1

RAPPORT D'ACTIVITÉ 1^{ER} SEMESTRE DE L'EXERCICE 2020/2021 (1^{ER} AVRIL 2020 AU 30 SEPTEMBRE 2020)

1.1	Le mot du Président	4
1.2	Commentaires sur l'activité et Faits marquants	4
1.3	Performance économique	5
1.4	Résultats semestriels	7
1.5	Risques	7
1.6	Parties liées	8
1.7	Perspectives d'avenir	8
1.8	Évènements postérieurs au 30 septembre 2020	8

2

COMPTES CONSOLIDÉS AU 30/09/2020

2.1	État de la situation financière consolidée	10
2.2	État du résultat global consolidé	11
2.3	Tableau consolidé des flux de trésorerie	12
2.4	État des variations des capitaux propres consolidés	13
2.5	Référentiel comptable	13
2.6	Méthodes comptables significatives	14
2.7	Périmètre de consolidation	22
2.8	Immobilisations incorporelles	24
2.9	Goodwill	24
2.10	Immobilisations corporelles	25
2.11	Autres actifs financiers	25
2.12	Impôts différés actifs et passifs	26
2.13	Créances d'exploitation	26
2.14	Actifs et passifs liés aux contrats clients	27
2.15	Autres actifs	27
2.16	Trésorerie et équivalents de trésorerie	27
2.17	Capitaux émis et réserves	28
2.18	Emprunts et dettes financières	29
2.19	Provisions	30
2.20	Dettes d'exploitation	30
2.21	Autres passifs courants	30
2.22	Charges de personnel	31
2.23	Dotations aux amortissements	31
2.24	Dotations aux provisions	31
2.25	Autres charges opérationnelles non courantes	31
2.26	Résultat financier net	32
2.27	Charge d'impôt	32
2.28	Résultat par action	33
2.29	Information sectorielle	33
2.30	Engagements hors bilan	33
2.31	Évènements postérieurs à la clôture de la période	34
2.32	Effectif moyen	34

3

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

	Rapport des commissaires aux comptes	36
--	--------------------------------------	----

4

ATTESTATION DU RESPONSABLE DU RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL

	Attestation du responsable du rapport financier semestriel	37
--	--	----

Rapport d'activité

1^{er} semestre de l'exercice 2020/2021

(1^{er} avril 2020 au 30 septembre 2020)

1

1.1	Le mot du Président	4
1.2	Commentaires sur l'activité et Faits marquants	4
1.3	Performance économique	5
1.4	Résultats semestriels	7
1.6	Parties liées	8
1.7	Perspectives d'avenir	8
1.5	Risques	7
1.6	Parties liées	8
1.7	Perspectives d'avenir	8
1.8	Évènements postérieurs au 30 septembre 2020	8

1.1. Le mot du Président



Eric Matteucci
Président du
directoire

Dans un contexte de crise liée à la Covid-19 affectant l'intégralité de ce début d'exercice, le groupe SII réalise un premier semestre en recul maîtrisé, soutenu par ses activités à l'international. Après un premier trimestre marqué par un confinement strict, le deuxième trimestre a montré des signaux favorables de reprise de l'activité : nos équipes ont su saisir dès la fin du premier confinement des opportunités sur les nombreux secteurs dans lesquels le groupe SII est présent.

Si la prudence doit rester de mise compte tenu de la situation toujours évolutive de la crise sanitaire et des mesures prises par les différents gouvernements pour enrayer la diffusion du virus, le groupe SII est armé et confiant pour la suite de l'exercice qui devrait ressortir en amélioration par rapport au premier semestre de l'exercice.

1.2. Commentaires sur l'activité et Faits marquants

Le groupe SII a réalisé au cours du premier semestre (clos au 30 septembre) de l'exercice 2020/2021 un chiffre d'affaires de 301,21 M€, en décroissance de -7,6% par rapport au même semestre de l'exercice précédent à taux courants (-5,9% à taux constants).

En France, le groupe SII réalise un chiffre d'affaires semestriel de 140,2 M€ en décroissance de 17,1% par rapport au premier semestre de l'exercice précédent. La crise sanitaire et économique a impacté principalement les secteurs de l'aéronautique, de l'automobile, du transport et du tourisme. Le confinement a engendré de grandes difficultés d'organisation pour poursuivre les activités du secteur de la défense au cours de ce semestre. Les secteurs tels que les télécommunications, l'énergie ont globalement résisté depuis le début de la crise. Après une baisse d'activité de plus de 20% au premier trimestre de l'exercice, le deuxième trimestre affiche un recul moins marqué de 13,2%. La diversité des secteurs d'activités dans lesquels le groupe intervient et la reprise progressive des activités dans le secteur de la défense ont favorisé ce début de reprise.

À l'international, le chiffre d'affaires semestriel ressort en croissance de 6,2% à taux de change constants et à 2,7% corrigés des variations de change sur la période. Cette situation est contrastée en fonction de l'ampleur de la crise sanitaire dans chacun des pays et des secteurs d'intervention du groupe. Les difficultés sont apparues dans les pays où le groupe SII est exposé au secteur de l'aéronautique (Allemagne, Canada, Pays-Bas), de l'automobile (Allemagne, Espagne, République Tchèque), du transport et du tourisme (Espagne). La Pologne, où l'exposition sectorielle est très diversifiée, affiche une résistance exceptionnelle (+20,8% à taux constants). Trois autres pays accompagnent la performance à l'International avec un taux de croissance à deux chiffres (à taux constants) : la Roumanie (+13,5%), la Colombie (+19,8%) et le Royaume-Uni (+50,6%).

La diversité des secteurs dans lesquels le groupe SII intervient a favorisé le début de reprise. Sur le semestre, l'activité a été portée notamment par le secteur des Banques-Assurances-Mutuelles et celui des télécommunications. Le secteur de l'Aéronautique-Spatial-Défense, fortement impacté par la crise, reste parmi les premiers contributeurs à l'activité en France, les activités dans le secteur de la Défense ayant pu reprendre progressivement après le premier confinement. Au cours de ce premier semestre, plusieurs nouveaux référencements ou nouveaux périmètres d'activités ont été remportés sur différents secteurs.

Ce premier semestre s'achève avec des effectifs en décroissance, avec 8 334 collaborateurs contre 8 601 au 31 mars 2020. Le groupe SII a adapté son rythme de recrutement à la situation de crise. Tout au long de cette difficile période, les efforts ont été amplifiés pour maintenir un haut niveau de qualité de vie au travail pour les salariés, qu'ils soient en télétravail ou sur site, ainsi que pour renforcer les compétences des équipes de Fungéieurs.

Sur le semestre, le groupe SII délivre un résultat opérationnel de 11,27 M€. La marge opérationnelle s'établit ainsi à 3,7% en repli de 3,5 points, ce contexte particulier ayant engendré une forte dégradation du TACE (taux d'activité : facturés/facturables congés exclus) qui a connu un point bas en avril 2020 et une reprise progressive depuis lors.

En France, la marge opérationnelle s'établit à -1,4% (+5,6% à fin septembre 2019), du fait de la dégradation du TACE, des investissements de structure déjà engagés et maintenus pour accompagner la sortie de crise, et en tenant compte des effets des aides d'Etat sur le chômage partiel. A l'international, la marge opérationnelle affiche une quasi-stabilité à 8,3% (8,8% à fin septembre 2019) portée par la performance de la Pologne et la croissance de l'activité en Roumanie.

Après prise en compte du résultat financier et des impôts, le résultat net s'établit à 7,15 M€, soit une marge nette de 2,4%.

Le groupe SII dispose d'une solide structure financière pour accompagner la sortie de crise. Grâce à une bonne gestion du BFR, la trésorerie nette ressort renforcée à la fin du 1^{er} semestre à 81,0 M€ (hors dettes de location IFRS 16), contre 57,6 M€ à fin mars 2020.

Les capitaux propres du Groupe s'établissent à 176,9 M€ au 30 septembre 2020.

1.3. Performance économique

1.3.1. Publication semestrielle consolidée aux normes IFRS

En M€, 1 ^{er} semestre clos au 30/09	2019/2020 S1	2020/2021 S1	Variation
Chiffre d'affaires	325,90	301,21	- 7,6%
Résultat opérationnel	23,33	11,27	- 51,7%
Marge opérationnelle	7,2%	3,7%	- 3,5 pt
Résultat net part du groupe	14,88	7,22	- 51,5%
Effectif moyen	8 223	8 428	+ 205
Effectif fin de période	8 342	8 334	- 8

1.3.2. Résumé de l'activité française consolidée aux normes IFRS

En M€, 1 ^{er} semestre clos au 30/09	2019/2020 S1	2020/2021 S1	Variation
Chiffre d'affaires	169,19	140,20	- 17,1%
Résultat opérationnel	9,47	- 2,06	N.A.
Effectif moyen	3 953	4 109	+ 156

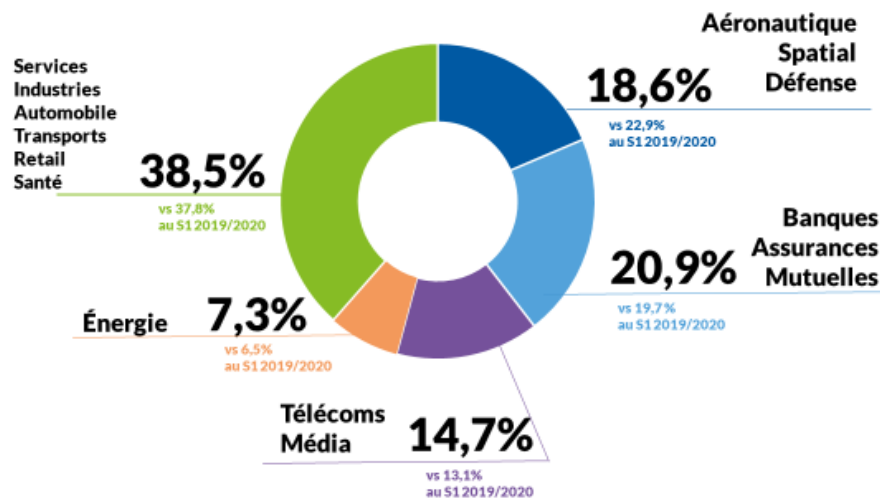
1.3.3. Résumé de l'activité internationale consolidée aux normes IFRS

En M€, 1 ^{er} semestre clos au 30/09	2019/2020 S1	2020/2021 S1	Variation
Chiffre d'affaires	156,71	161,01	+ 2,7%
Résultat opérationnel	13,87	13,33	- 3,9%
Effectif moyen	4 270	4 319	+ 49

1.3.4. Répartition sectorielle du chiffre d'affaires semestriel

Une répartition sectorielle équilibrée de l'activité

...entre les marchés principaux et les marchés de diversification



1.3.5. Objectifs annuels

Le marché français du conseil en technologie a été très fortement impacté sur l'année 2020 par la crise sanitaire et économique. Il devrait connaître sa plus grosse décroissance mesurée aux alentours de -12,3% selon les données exposées par le Syntec Numérique dans son communiqué de presse du 3 décembre 2020. Les secteurs de l'aéronautique et de l'automobile pèsent très fortement sur cette tendance négative. Le marché du conseil et services sera moins touché avec une baisse attendue de -4,2%.

L'année 2021 devrait marquer un retour global à la croissance dans le secteur du numérique attendu à +1%, selon les mêmes données du Syntec numérique avec une grande disparité de +1,1% pour les acteurs du conseil et services et -3,3% pour ceux du conseil en technologies.

A travers ces chiffres, on comprend que la situation reste incertaine, compte tenu des nombreuses questions sans réponse autour de l'évolution de la crise sanitaire. Toutefois, l'amorce de la reprise semble présente avec un début de tendance structurelle qui permettra au secteur de retrouver toute sa dynamique.

Le groupe SII dispose de solides fondamentaux pour saisir les opportunités de croissance au fur et à mesure de la reprise économique. Intervenant auprès des entreprises dans leur transformation numérique, le groupe pourra s'appuyer sur une demande renforcée par l'émergence de

nouveaux besoins numériques dans l'ensemble des secteurs suite à la crise sanitaire. Diversifiée géographiquement et sectoriellement, s'appuyant sur une organisation adaptée, le groupe dispose de nombreux atouts et leviers de rebond.

L'évolution de la situation sanitaire actuelle dans plusieurs pays appelle à la plus grande prudence. Les nouveaux confinements n'ont pas engendré, pour le moment, d'arrêts brutaux et massifs de projets en cours. Le troisième trimestre 2020/2021 clos au 31 décembre 2020 et qui court sur des périodes de déconfinement / reconfinement dans de nombreux pays, devrait ressortir en amélioration séquentielle par rapport au deuxième trimestre de l'exercice, selon ces projections :

- Impact estimé sur le chiffre d'affaires en France : -5% à -10% par rapport au T3 2019/2020
- Impact estimé sur le chiffre d'affaires à l'international : +0% à +5% par rapport au T3 2019/2020
- Impact estimé des effets de change sur le chiffre d'affaires à l'international : -3% à -5% par rapport au T3 2019/2020.

La reprise d'activité au troisième trimestre devrait conduire, dans un contexte de situation stabilisée, à une amélioration du résultat opérationnel au second semestre 2020/2021 par rapport au premier semestre 2020/2021.

1.4. Résultats semestriels

Les comptes semestriels clos au 30 septembre 2020 ont été établis conformément aux règles de présentation et aux méthodes d'évaluation prévues par la réglementation en vigueur.

Ils ont été arrêtés par le Directoire lors de sa réunion du 9 décembre 2020.

Ils ont fait l'objet d'un examen limité par les commissaires aux comptes qui ont établi leur rapport (cf. page 35) en date du 17 décembre 2020.

Le groupe SII établit des comptes consolidés intégrant l'ensemble de ses filiales. La comparaison a été établie sur la base de comptes aux normes IFRS.

1.4.1. Résultats sociaux

Poste comptable (en K€)	30/09/2019	30/09/2020
Chiffre d'affaires	156 006	138 731
Produits d'exploitation	157 860	140 699
Charges d'exploitation	- 146 936	- 145 541
Résultat d'exploitation	10 924	- 4 842
Résultat financier	3 123	2 391
Résultat exceptionnel	- 108	54
Participation des salariés	- 1 210	
Impôts sur les bénéfices	- 2 773	250
Résultat net	9 956	- 2 148
Capitaux propres	144 939	143 788
Total du Bilan	238 858	249 063

1.4.2. Résultats consolidés

Poste comptable (en K€)	30/09/2019	30/09/2020
Chiffre d'affaires	325 898	301 212
Résultat opérationnel	23 331	11 267
Coût de l'endettement financier net	- 1 149	- 1 154
Autres charges et produits financiers	102	947
Charge d'impôt	- 7 517	- 3 914
Résultat net	14 767	7 146
Résultat net part du groupe	14 880	7 224
Capitaux propres	171 368	176 948
Total du bilan	428 794	439 376

1.4.3. Information relative aux actions auto-détenues

Actions auto-détenues	30/09/2019	30/09/2020
nombre de titres	854 057	801 139
prix d'acquisition (en K€)	4 394	4 140
prix moyen d'acquisition (€)	5,14	5,17
cours moyen septembre (€)	26,14	19,97
valeur de marché (en K€)	22 325	15 999

1.5. Risques

Les principaux risques auxquels le groupe est exposé sont présentés dans le rapport financier annuel de l'exercice clos le 31 mars 2020 ainsi que dans la note 6.3 du présent rapport. Ils n'ont pas connu d'évolution significative au cours du premier semestre de l'exercice 2020/2021.

1.6. Parties liées

Il n'y a pas eu de changement significatif intervenu au cours du premier semestre de l'exercice 2020/2021 par rapport aux informations présentées dans le rapport financier annuel 2019/2020.

1.7. Perspectives d'avenir

Dans son communiqué de presse du 3 décembre 2020, le Syntec Numérique a annoncé un marché du conseil en technologies en décroissance de -12,3% pour l'année 2020 et un marché du conseil et services en régression de -4,2% sur 2020. Toujours selon Syntec Numérique, l'année 2021 devrait afficher une légère croissance sur le marché du conseil et services (+1,1%) et une nouvelle décroissance de -3,3% pour le conseil en technologies. En précisant toutefois que *"ce rebond est conditionné à l'évolution de la crise sanitaire et à la situation économique des clients"*.

Les perspectives macroéconomiques des différents pays sont encourageantes, puisqu'après avoir connu la pire récession depuis la seconde guerre mondiale, les croissances de P.I.B. attendues sont très significatives.

Toutefois, dans de nombreux pays le P.I.B. 2021 restera inférieur à celui de 2019.

Au-delà, de ces premières perspectives, le secteur du numérique a montré une efficacité certaine en cette période de crise et il reste présent dans la très grande majorité des investissements de notre économie. Ce positionnement particulier de notre secteur lui confère une force de rebond importante et probablement plus importante que l'économie en général sur une période longue.

La stratégie du groupe SII visant à étendre ses savoir-faire, ses compétences technologiques, ses positions sectorielles et son positionnement géographique doit lui permettre de poursuivre une croissance rentable dans les prochaines années.

1.8. Évènements postérieurs au 30 septembre 2020

L'évolution de la situation sanitaire a conduit de nombreux gouvernements à prendre de nouvelles mesures de restriction des déplacements allant jusqu'à des mesures de confinement dans certains pays. Cela engendre des contraintes dans l'organisation du travail et conduit à des difficultés de réalisation de certaines de nos prestations ainsi qu'à des freins importants dans le développement de nos activités au sein de nos différentes entités. De plus, plusieurs de nos clients voient leurs activités pénalisées avec des impacts plus ou moins importants. Sur le plan macroéconomique, les instituts d'étude économique prédisent, à nouveau, des réductions significatives de P.I.B. nationaux et/ou continentaux pour cette fin d'année 2020. Nos activités étant directement liées aux investissements de nos clients, eux-mêmes souvent liés à leurs propres perspectives économiques, il est certain que les prochains mois vont rester compliqués pour le développement de notre Groupe.

Eric MATTEUCCI
Président du Directoire

Comptes consolidés

au 30/09/2020



2

2.1	État de la situation financière consolidée	10	2.16	Trésorerie et équivalents de trésorerie	27
2.2	État du résultat global consolidé	11	2.17	Capitaux émis et réserves	28
2.3	Tableau consolidé des flux de trésorerie	12	2.18	Emprunts et dettes financières	27
2.4	État des variations des capitaux propres consolidés	13	2.19	Provisions	30
2.5	Référentiel comptable	13	2.20	Dettes d'exploitation	30
2.6	Méthodes comptables significatives	14	2.21	Autres passifs courants	30
2.7	Périmètre de consolidation	22	2.22	Charges de personnel	29
2.8	Immobilisations incorporelles	24	2.23	Dotations aux amortissements	31
2.9	Goodwill	24	2.24	Dotations aux provisions	31
2.10	Immobilisations corporelles	25	2.25	Autres charges opérationnelles non courantes	31
2.11	Autres actifs financiers	25	2.26	Résultat financier net	30
2.12	Impôts différés actifs et passifs	26	2.27	Charge d'impôt	32
2.13	Créances d'exploitation	26	2.28	Résultat par action	33
2.14	Actifs et passifs liés aux contrats clients	27	2.29	Information sectorielle	33
2.15	Autres actifs	27	2.30	Engagements hors bilan	33
			2.31	Évènements postérieurs à la clôture de la période	34
			2.32	Effectif moyen	34

2.1. État de la situation financière consolidée

ACTIF (en milliers d'euros)	Notes	30/09/2020	31/03/2020
ACTIFS NON COURANTS			
Goodwill	2.9	43 241	43 241
Droit d'utilisation	2.10	50 735	57 510
Immobilisations incorporelles	2.8	5 903	7 105
Immobilisations corporelles	2.10	15 115	14 202
Autres actifs non courants	2.15	3 735	3 731
Actifs financiers non courants	2.11	4 641	3 927
Impôts différés actifs	2.12	5 250	3 899
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS		128 620	133 615
ACTIFS COURANTS			
Créances d'exploitation	2.13	181 047	203 623
Créances d'impôts		8 037	5 356
Autres actifs courants	2.15	8 315	9 314
Actifs financiers courants	2.11	480	421
Trésorerie et Equivalents trésorerie	2.16	112 876	91 495
TOTAL DES ACTIFS COURANTS		310 756	310 209
ACTIF DÉTENUS EN VUE DE LA VENTE			
TOTAL DE L'ACTIF		439 376	443 824
PASSIF (en milliers d'euros)			
	Notes	30/09/2020	31/03/2020
CAPITAUX PROPRES			
Capital émis	2.17	40 000	40 000
Réserves consolidées & titres d'autocontrôle ⁽¹⁾		130 081	106 011
Résultat de l'exercice		7 224	27 191
CAPITAUX PROPRES (Part du groupe)		177 304	173 202
Participation ne donnant pas le contrôle		- 357	- 279
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES		176 948	172 923
PASSIFS NON COURANTS			
Emprunts et dettes financières à long terme	2.18	22 229	11 176
Dettes de location non courantes	2.18	38 260	44 256
Provisions à long terme	2.19	10 164	9 197
Autres passifs non courants			
Impôts différés passifs	2.12		
TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS		70 653	64 629
PASSIFS COURANTS			
Dettes financières à court terme	2.18	9 645	23 163
Dettes de location courantes	2.18	14 269	14 932
Dettes d'exploitation	2.20	113 047	113 841
Provisions à court terme	2.19	25	25
Dettes d'impôts		1 807	3 838
Autres passifs courants	2.21	52 982	50 473
TOTAL DES PASSIFS COURANTS		191 775	206 272
TOTAL DU PASSIF		439 376	443 824

(1) : Les titres d'autocontrôle sont présentés dans les réserves consolidées. Les opérations sur ces titres sont décrites dans la Note 4 « Etat des variations de capitaux propres ».

2.2. État du résultat global consolidé

COMPTE DE RÉSULTAT (en milliers d'euros)	Notes	30/09/2020	30/09/2019
CHIFFRE D'AFFAIRES		301 212	325 898
Achats consommés		- 71 438	- 69 990
Charges de Personnel	2.22	- 187 973	- 201 412
Charges Externes		- 13 689	- 17 470
Impôts et taxes		- 3 378	- 2 830
Dotations aux amortissements	2.23	- 11 677	- 11 021
Dotations aux provisions	2.24	- 1 064	- 405
Autres produits d'exploitations		1 464	1 791
Autres charges d'exploitations		- 2 190	- 1 229
RÉSULTAT OPERATIONNEL COURANT		11 267	23 331
Autres charges opérationnelles non courantes	2.25		
RÉSULTAT OPERATIONNEL		11 267	23 331
Produits de trésorerie et équivalent de trésorerie	2.26	29	28
Coût de l'endettement financier brut	2.26	- 1 183	- 1 176
COÛT DE L'ENDETTEMENT FINANCIER NET		- 1 154	- 1 149
Autres produits financiers	2.26	1 728	556
Autres charges financières	2.26	- 781	- 454
Charges d'impôt	2.27	- 3 914	- 7 517
RÉSULTAT NET AVANT RÉSULTAT DES ACTIVITÉS ARRÊTÉES OU EN COURS DE CESSION		7 146	14 767
Résultat net d'impôt des activités arrêtées ou en cours de cession			
RÉSULTAT NET		7 146	14 767
Part du groupe		7 224	14 880
Participation ne donnant pas le contrôle		- 78	- 113
RÉSULTAT NET GROUPE PAR ACTION (EN EUROS)	2.28	0,361	0,744
RÉSULTAT NET DILUÉ PAR ACTION (EN EUROS)	2.28	0,375	0,773

AUTRES ÉLÉMENTS DU RÉSULTAT (en milliers d'euros)		30/09/2020	30/09/2019
RÉSULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDÉ		7 146	14 767
Total des éléments du résultat global susceptibles d'être reclassés ultérieurement en résultat ⁽¹⁾		- 160	- 1 126
Total des éléments du résultat global qui ne seront pas reclassés ultérieurement en résultat ⁽²⁾		0	0
RÉSULTAT GLOBAL		6 986	13 641
Part du groupe		7 064	13 754
Participation ne donnant pas le contrôle		- 78	- 113

(1) : Ecarts de conversion

(2) : Ecart actuariel sur les indemnités de fin de carrière

2.3. Tableau consolidé des flux de trésorerie

(en milliers d'euros)	Notes	30/09/2020	31/03/2020	30/09/2019
RÉSULTAT NET CONSOLIDÉ		7 146	26 983	14 767
+ Dotations aux amortissements et provisions		12 815	24 706	12 774
- Reprises nettes aux amortissements et provisions		- 171	- 2 197	- 2 145
+/- Charges et produits calculés liés aux stock-options et assimilés	4	500	1 255	630
- Plus-values de cession		- 147	- 368	- 203
+ Valeur nette comptable des éléments d'actifs cédés	2.8 & 2.10	18	839	88
CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT APRÈS COÛT DE L'ENDETTEMENT FINANCIER NET ET IMPÔT		20 161	51 218	25 911
+ Coût de l'endettement financier net	2.26	1 155	2 396	1 148
+/- Charge d'impôt (y compris impôts différés)	2.27	3 914	14 114	7 517
CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT AVANT COÛT DE L'ENDETTEMENT FINANCIER NET ET IMPÔT (A)		25 230	67 728	34 576
- Impôts versés		- 9 214	- 16 097	- 10 637
+/- Variation du B.F.R. lié à l'activité		25 443	6 897	- 2 191
FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'ACTIVITE (D)		41 459	58 527	21 748
- Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles	2.8 & 2.10	- 4 145	- 10 023	- 4 762
+ Encaissements liés aux cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles		147	368	203
- Décaissements liés aux acquisitions d'actifs financiers	2.11	- 1 837	- 4 289	- 1 896
+ Encaissements liés aux cessions d'actifs financiers	2.11	1 053	3 799	1 714
+/- Incidence des variations de périmètre			- 506	
- Décaissement des prêts et avances consentis	2.11	- 83	- 292	- 140
+ Encaissement des prêts et avances consentis	2.11	123	259	123
+/- Autres flux liés aux opérations d'investissement				
FLUX NET DE TRESORERIE LIE AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT (E)		-4 742	-10 683	-4 758
+/- Rachats et reventes d'actions propres		- 30	114	128
- Dividendes mis en paiement au cours de l'exercice :				
- Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	2.4	- 3 513	- 5 084	- 5 085
- Dividendes versés aux participations ne donnant pas le contrôle				
+ Encaissements liés aux nouveaux emprunts	2.18	16 183	4 372	3 577
- Remboursements d'emprunts	2.18	- 17 818	- 11 064	- 6 124
- Intérêts financiers nets versés	2.26	- 1 155	- 2 396	- 1 148
- Remboursements des dettes de location	2.18	- 8 140	- 15 309	- 7 299
+/- Autres flux liés aux opérations de financement	2.18	- 743	- 4 061	- 1 549
FLUX NET DE TRESORERIE LIE AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT (F)		- 15 216	- 33 428	- 17 500
+/- Incidence des variations des cours des devises (G)		- 120	- 2 829	- 665
VARIATION DE LA TRESORERIE NETTE H = (D + E + F + G)		21 381	11 587	- 1 175
TRESORERIE D'OUVERTURE (I)		91 495	79 908	79 908
TRESORERIE DE CLOTURE (J)		112 876	91 495	78 732
Equivalents de trésorerie	2.16	37 443	25 140	26 058
Trésorerie	2.16	75 433	66 355	52 674
Concours bancaires	2.18	0	0	0
TRESORERIE DE CLOTURE		112 876	91 495	78 732

2.4. État des variations des capitaux propres consolidés

(en milliers d'euros)	Capital	Réserves consolidées & titres autodétenus ⁽¹⁾	Résultat Consolidé	Total Part Groupe	Participation ne donnant pas le contrôle	Total capitaux propres
AU 31/03/2019	40 000	91 250	30 685	161 935	64	161 999
Résultat net de la période			27 191	27 191	- 208	26 983
Autres éléments du résultat global		- 4 214		- 4 214		- 4 214
Résultat global	0	- 4 214	27 191	22 977	- 208	22 769
Affectation du résultat		30 685	- 30 685	0		0
Paiements fondés sur des actions		1 255		1 255		1 255
Opérations sur titres autodétenus		186		186		186
Dividendes		- 5 084		- 5 084		- 5 084
Variation des puts sur participations ne donnant pas le contrôle ⁽²⁾		- 8 066		- 8 066	- 135	- 8 200
Autres mouvements		- 2		- 2		- 2
AU 31/03/2020	40 000	106 011	27 191	173 202	-279	172 923
Résultat net de la période			7 224	7 224	- 78	7 146
Autres éléments du résultat global		- 160		- 160		- 160
Résultat global	0	- 160	7 224	7 064	- 78	6 986
Affectation du résultat		27 191	- 27 191	0		0
Paiements fondés sur des actions		500		500		500
Opérations sur titres autodétenus		45		45		45
Dividendes		- 3 513		- 3 513		- 3 513
Variation des puts sur participations ne donnant pas le contrôle ⁽¹⁾		0		0		0
Autres mouvements		7		7		7
AU 30/09/2020	40 000	130 081	7 224	177 305	- 357	176 948

(1) : Les titres d'autocontrôle détenus sont présentés dans les réserves consolidées à leur coût d'acquisition, soit - 4 140 k€ (- 1 602 k€ en valeur nominale) au 30 septembre 2020 contre - 4 344 k€ (- 1 707 k€ en valeur nominale) au 31 mars 2020.

2.5. Référentiel comptable

2.5.1. Référentiel IFRS applicable au 30 septembre 2020

La société SII SA dont le siège social est situé au 87 quai Panhard et Levassor - 75013 PARIS est cotée sur Euronext, compartiment B, sous le code ISIN FR0000074122.

L'activité de la société porte sur les marchés du conseil en technologies et du conseil et services (ESN) tels que définis par le Syntec Numérique dans des secteurs d'activité variés tels que l'aéronautique, la défense, les télécoms, la banque, l'assurance, l'énergie, la distribution, la santé, l'automobile, les transports et les services.

Les états financiers consolidés semestriels au 30 septembre 2020 reflètent la situation comptable de la société et de ses filiales (ci-après « le groupe SII »).

Les comptes consolidés semestriels résumés du Groupe au 30 septembre 2020 sont établis conformément à la norme IAS 34 - Information financière intermédiaire. Ils correspondent à des états financiers consolidés semestriels résumés, et n'incluent pas l'intégralité des informations nécessaires aux états financiers annuels. Les états financiers consolidés semestriels résumés au 30 septembre 2020 sont donc à lire de manière conjointe avec les états financiers consolidés du Groupe publiés au 31 mars 2020.

Les états financiers consolidés semestriels résumés au 30 septembre 2020 présentés dans ce document ont été arrêtés par le directoire en sa séance du 9 décembre 2020.

Nouvelles normes et interprétations d'application obligatoire

Les principales nouvelles normes d'application obligatoire au 1^{er} avril 2020 sont les suivantes :

- **Amendements des références au cadre conceptuel dans les normes IFRS** applicable à partir du 1^{er} janvier 2020 ;
- **Amendement à IAS 1 et IAS 8**, définition de significatif applicable à partir du 1^{er} janvier 2020 ;
- **Amendement à IAS 39** en lien avec la réforme des taux interbancaires de référence applicable à partir du 1^{er} janvier 2020 ;
- **Amendement à IFRS 3** "définition d'une activité" applicable à partir du 1^{er} janvier 2020 ;

Les normes, amendements, améliorations et interprétations d'application obligatoire au 1^{er} janvier 2020 n'ont pas eu d'incidence significative sur les comptes consolidés du groupe au 30 septembre 2020.

Le groupe SII n'a pas appliqué par anticipation les normes, interprétations ou amendements évoqués ci-dessous dont l'application n'est pas obligatoire au 1^{er} avril 2020 détaillés ci-après.

Nouvelles normes et interprétations publiées par l'IASB mais non appliquées par anticipation

- **Amendement à IFRS 10 et IAS 28** "Ventes ou contributions d'actifs réalisées entre le groupe et les entités mises en équivalence" ;
- **Amendements à IAS 37** "Coûts à prendre en compte pour déterminer si un contrat est déficitaire".

2.6. Méthodes comptables significatives

2.6.1. Présentation des états financiers

Les états financiers consolidés sont présentés en milliers d'euros.

Conformément aux prescriptions IFRS, les états financiers consolidés du groupe sont préparés sur la base du coût à l'exception des actifs et passifs suivants évalués à leur juste valeur : instruments financiers dérivés, instruments financiers détenus à des fins de transaction.

Les actifs destinés à être cédés ou consommés au cours du cycle d'exploitation normal du groupe, et ceux ayant une maturité de moins de douze mois suivant la clôture de l'exercice ainsi que la trésorerie et les équivalents de trésorerie constituent des actifs courants. Tous les autres actifs sont non courants.

Les dettes échues au cours du cycle d'exploitation normal du groupe ou dans les douze mois suivant la clôture de l'exercice constituent des dettes courantes. Toutes les autres dettes sont non courantes.

Les actifs non courants et les groupes d'actifs non courants destinés à être cédés sont évalués au montant le plus faible entre la valeur comptable et la juste valeur diminuée des coûts de la vente.

Les méthodes comptables exposées ci-dessous ont été appliquées d'une façon permanente à l'ensemble des périodes présentées dans les états financiers consolidés.

2.6.2. Principes de consolidation

Les états financiers consolidés incluent les états financiers de la société consolidante ainsi que ceux des entreprises contrôlées par la mère, à la date de l'arrêté des comptes.

Une filiale est une entité contrôlée par le groupe. Le groupe contrôle une filiale lorsqu'il est exposé ou qu'il a droit à des rendements variables en raison de ses liens avec l'entité et qu'il a la capacité d'influer sur ces rendements du fait du pouvoir qu'il détient sur celle-ci.

Le contrôle est généralement présumé exister si le groupe SII détient plus de la moitié des droits de vote de l'entreprise contrôlée. Les états financiers des filiales significatives sont inclus dans les états financiers consolidés à compter de la date du transfert du contrôle effectif jusqu'à la date où le contrôle cesse d'exister.

Toutes les transactions et soldes intra-groupe sont éliminés.

2.6.3. Facteurs de risques financiers

Dans le cadre de son contrôle interne, le groupe SII a procédé à une revue de ses risques financiers qui pourraient avoir un effet significatif sur son activité, sa situation financière ou ses résultats et considère qu'il n'y a pas d'autre risque significatif hormis ceux présentés ci-après.

Risques clients

Pour de nombreux clients importants, plusieurs agences et/ou filiales du groupe SII contractent avec de nombreuses filiales et/ou sites différents d'un même client. La stratégie de développement du groupe au sein des clients majeurs est coordonnée par un responsable de compte sous la responsabilité d'un membre du comité de direction. D'autre part, la quasi-totalité des ventes est réalisée avec des clients "grands comptes". Le risque, face au défaut de paiement de ces derniers, est donc limité. L'évolution de la balance âgée des clients et la variation du DSO sont suivies périodiquement afin d'apprécier au plus tôt le risque éventuel de dérive.

Les politiques de référencement de nos clients visant à limiter le nombre de fournisseurs sélectionnés est susceptible d'influer sur l'activité du groupe et donc sur la rentabilité en cas de perte d'un référencement avec un client représentant une part de chiffre d'affaires significative. De plus, nos marchés sont directement liés aux tendances macro-économiques notamment aux politiques d'investissement de nos clients. La stratégie mise en œuvre au sein du groupe vise à minimiser ces risques mais il est impossible de totalement les circonscrire.

Risque de non-respect d'un engagement de résultat

Le groupe exerce une part de son chiffre d'affaires (environ 20%) dans des opérations dites "forfaitaires" ou "à engagements de résultats" vis-à-vis d'un cahier des charges plus ou moins bien défini et plus ou moins stable dans le temps. Le risque de non-respect d'une obligation de résultat et éventuellement d'une pénalité contractuelle n'est pas exclu. Ce risque est maîtrisé, il reste limité car analysé en permanence :

- En fin de phase d'avant-vente : une revue d'offre permet de valider la proposition commerciale ;
- Pendant le déroulement du projet : le processus est sous assurance qualité avec les revues de suivi périodiques. De plus, l'avancement est analysé mensuellement et fait l'objet d'un reporting formalisé par les équipes du contrôle de gestion.

Risque de change

L'activité du groupe SII est majoritairement exercée au sein de la zone euro (60%), le chiffre d'affaires à l'export concerne également des filiales de clients français sur des pays de la zone euro (Allemagne, Belgique, Espagne, Italie, ...). La facturation "non-euro" concerne à ce jour la Pologne (zloty), la République Tchèque (couronne), la Roumanie (leu), le Chili (Peso), le Canada (dollar canadien), le Maroc (dirham), la Colombie (peso), le Royaume-Uni (livre sterling), la Suisse (franc suisse) et l'Inde (roupie), soit de l'ordre de 40% du chiffre d'affaires du groupe pour des prestations livrées essentiellement sur leur marché respectif. Toutefois des conventions de prêt intra-groupe libellées en euros existent entre la France et les filiales du groupe exposées aux variations de change. De plus, quelques opérations sont facturées dans une devise différente de la devise du pays réalisant la prestation.

Risque de taux – Risque de crédit

Le groupe SII a souscrit plusieurs prêts dont une majorité à taux fixe. Les prêts à taux variable sont, en majorité, indexés sur l'Euribor à 1 mois ou à 3 mois. La courbe des taux actuels et son évolution à court/moyen terme n'engendre pas de risque majeur. De plus, le niveau d'endettement du groupe SII lui confère encore des possibilités complémentaires si le besoin survenait.

Risque sur portefeuille actions

Au 30 septembre 2020, SII auto-détenait 792 543 actions SII dont 704 356 actions étaient affectées en titres immobilisés. Sur la base du cours moyen du mois de septembre 2020, qui était de 19,97 € comparé au prix moyen d'achat de ces actions qui était de 4,07 €, aucune dotation ou reprise sur provision n'a été constatée dans les comptes sociaux sur la période. SII ne possède pas d'autre action en portefeuille.

Risque de liquidité

L'ensemble de la trésorerie est placé sur des instruments financiers dont le rendement est lié au taux du marché monétaire. Des lignes de crédits existent pour financer une partie du besoin en fonds de roulement, les principales se situant chez SII Concatel en Espagne. Compte tenu de sa situation actuelle de trésorerie, le groupe considère être en mesure de faire face à ses échéances à venir. Dans le cadre de prêts souscrits par SII France, des « covenants » ont été mis en œuvre contractuellement basés sur la dette financière nette du groupe (hors norme IFRS 16). Celle-ci étant actuellement négative, le risque à court terme n'existe pas.

2.6.4. Information sectorielle

En application de la norme IFRS 8 "Secteurs opérationnels", le groupe est tenu de communiquer une information financière sectorielle basée sur les données internes de gestion utilisées par la Direction, ceci afin d'évaluer la performance de chaque secteur opérationnel et de leur allouer des ressources.

L'information transmise en interne au Président du directoire est présentée sous un seul secteur d'activité.

Les systèmes internes d'organisation et la structure de gestion du groupe sont établis selon une répartition par zone géographique suivante : France et Hors France.

2.6.5. Conversion des états financiers des filiales étrangères

Les états des filiales étrangères hors de la zone Euro dont la monnaie de fonctionnement ne diffère pas de la monnaie locale, sont convertis selon la méthode du cours de clôture pour les postes bilantiels, sauf pour les capitaux propres, et le cours moyen mensuel de la période pour les postes de produits et de charges qui représente le cours de change en vigueur à la date des transactions en l'absence de fluctuations significatives.

Les écarts de conversion résultant de la variation entre les taux de clôture de l'exercice précédent et ceux de l'exercice en cours sur les éléments de bilan, ainsi que ceux provenant de la différence entre les taux de change moyens mensuels sur les éléments de résultat, sont portés dans le poste "Ecart de conversion" inclus dans les capitaux propres consolidés.

2.6.6. Immobilisations incorporelles

En conformité avec la norme IAS 38, les immobilisations incorporelles acquises séparément sont comptabilisées à leur coût d'acquisition dès lors que les avantages économiques futurs attribuables iront au groupe et que ce coût a pu être évalué de façon fiable. Après leur comptabilisation initiale, leur coût d'acquisition est diminué du cumul des amortissements et du cumul des pertes de valeur.

Les immobilisations incorporelles dont la durée d'utilité est définie, sont amorties linéairement sur leur durée d'utilité. Elles font l'objet d'un test de dépréciation en cas d'indice de perte de valeur.

L'amortissement est calculé selon la méthode linéaire sur la durée d'utilité de l'actif, soit :

Catégorie	Amortissement	
	Mode	Durée
Recherche et développement	Linéaire	5 ans
Logiciels	Linéaire	1 à 5 ans

Les immobilisations incorporelles à durée d'utilité indéterminée ne sont pas amorties. Elles font l'objet d'un test de dépréciation sur une base annuelle ou à chaque fois qu'il y a une indication de perte de valeur qui consiste à comparer leur valeur d'utilité et leur valeur comptable. Toute perte de valeur est comptabilisée au compte de résultat.

Goodwill

Conformément aux dispositions de la norme IFRS 3 révisée "Regroupement d'entreprises", à la date d'acquisition, le goodwill correspond à la somme de la contrepartie transférée et des participations ne donnant pas le contrôle, minorée du montant net comptabilisé (généralement à la juste valeur) au titre des actifs identifiables acquis et passifs repris.

Les goodwill sont affectés aux unités génératrices de trésorerie (UGT) ou aux groupes d'UGT définis par le groupe, susceptibles de bénéficier des synergies du regroupement d'entreprises. Une UGT est le plus petit groupe identifiable d'actifs dont l'utilisation continue génère des entrées de trésorerie qui sont indépendantes des entrées de trésorerie générées par d'autres actifs ou groupe d'actifs. Le niveau d'UGT retenu pour tester les goodwill repose sur la segmentation géographique définie par le groupe pour la présentation de son information sectorielle (Cf. note 9).

Le goodwill résultant des acquisitions de filiales est évalué à son coût, diminué du cumul des pertes de valeur.

Conformément aux dispositions de la norme IAS 36 « Dépréciation des actifs non financiers », les goodwill comptabilisés ne sont pas amortis mais font l'objet de test de perte de valeur au minimum une fois par an ou plus fréquemment en cas d'indice de perte de valeur afin d'estimer la valeur recouvrable de l'UGT (valeur la plus élevée entre la juste valeur diminuée des coûts de la vente et sa valeur d'utilité qui correspond à la valeur actualisée des flux futurs de trésorerie estimés attendue de l'utilisation de l'unité génératrice). Les estimations sont réalisées sur la base d'une projection sur 5 ans.

2.6.7. Immobilisations corporelles

Conformément à la norme IAS 16, les immobilisations corporelles sont présentées au bilan en prenant le coût d'acquisition diminué du cumul des amortissements et du cumul des pertes de valeur. L'amortissement est calculé selon la méthode linéaire sur la durée d'utilité de l'actif, soit :

2.6.8. Actifs financiers non courants

Conformément à la norme IFRS 9, les actifs financiers sont évalués en fonction de la catégorie à laquelle ils appartiennent. Lors de la comptabilisation initiale, les actifs financiers sont évalués à leur juste valeur majorée des coûts de transaction directement imputables à l'acquisition. Les actifs financiers évalués au coût amorti sont dépréciés si la valeur comptable est supérieure à la valeur recouvrable estimée.

Certaines créances pour lesquelles l'effet de l'actualisation est significatif sont comptabilisées à la valeur des flux de trésorerie actualisés au taux de marché.

2.6.9. Actifs courants

Les créances d'exploitation ont été évaluées initialement à leur juste valeur, puis à leur coût amorti.

Les créances douteuses donnent lieu à enregistrement de dépréciations des comptes clients, déterminées client par client voire créance par créance, par référence à l'antériorité et au risque estimé de non recouvrement de créances.

Les actifs sur contrats clients, lorsqu'ils font l'objet d'une dépréciation, sont également appréciés client par client et contrat par contrat pour tenir compte du risque d'irrecouvrabilité.

Une perte de valeur est comptabilisée pour une UGT si sa valeur recouvrable est inférieure à sa valeur comptable. Cette perte de valeur est affectée en premier lieu au goodwill de l'UGT puis à la réduction de la valeur comptable des autres actifs de l'UGT au prorata de la valeur comptable de chaque actif de l'UGT. Une perte de valeur comptabilisée au titre d'un goodwill ne peut pas être reprise.

En cas de cession d'une entreprise, le goodwill attribué à la filiale est inclus dans la détermination du résultat de cession.

Catégorie	Mode	Amortissement
		Durée
Matériel de transport	Linéaire	3 à 5 ans
Installations & agencements	Linéaire	1 à 10 ans
Matériel informatique	Linéaire	1 à 5 ans
Matériel de bureau	Linéaire	1 à 5 ans
Mobilier de bureau	Linéaire	1 à 15 ans

Le groupe utilise des instruments financiers pour gérer et réduire son exposition aux risques de variation de taux d'intérêt ou de taux de change. Les dérivés sont initialement comptabilisés à la juste valeur à la date de mise en place et sont ensuite réévalués.

La méthode de reconnaissance des profits et pertes de juste valeur dépend de la désignation du dérivé en tant qu'instrument de couverture et le cas échéant de la nature de l'élément couvert.

Ces dépréciations sont constituées dès lors qu'il existe un indicateur de l'incapacité du groupe à recouvrer l'intégralité des créances telle qu'une contestation voire une défaillance ou un défaut de paiement à l'échéance.

Conformément à la norme IFRS 15, les prestations réalisées mais qui n'ont pas encore fait l'objet d'une facturation figurent au bilan en "Actifs sur contrats clients" et découlent du poste "Clients et comptes rattachés".

2.6.10. Autres actifs courants

Les autres actifs courants sont évalués à leur valeur nominale sous déduction des dépréciations tenant compte des possibilités effectives de recouvrement. Ils ne font pas l'objet d'une actualisation car ils ne présentent pas d'antériorité supérieure à un an.

2.6.11. Trésorerie et équivalents de trésorerie

La trésorerie et les équivalents de trésorerie comprennent les disponibilités et les placements à court terme, liquides et facilement convertibles en un montant déterminable de liquidité, dont la valeur n'est pas sujette à des variations significatives.

La valorisation des placements à court terme est effectuée à la valeur de marché à chaque clôture. La valorisation est effectuée à la juste valeur par le compte de résultat.

2.6.12. Affacturage

Il existe un contrat dans une de nos filiales dont les caractéristiques sont les suivantes :

- cession au factor de créances clients qui en assure le recouvrement. Le client paie le factor qui rétrocède les sommes perçues à nos filiales ;
- le non recouvrement de créances est de la responsabilité du factor ;

- nos filiales reçoivent des avances de trésorerie sur le montant des créances cédées ;
- un dépôt de garantie est exigé par le factor.

Le risque de recouvrement étant porté par le Factor, une décompensation des créances cédées est effectuée.

2.6.13. Capitaux propres

Titres en autocontrôle

En application de la norme IAS 32, tous les titres d'autocontrôle de la société mère détenus par elle-même ou par ses filiales sont enregistrés à leur coût d'acquisition en diminution des capitaux propres. Le résultat de la cession éventuelle des actions d'autocontrôle est imputé directement en capitaux propres, de sorte que les éventuelles plus ou moins-values de cession n'affectent pas le résultat de l'exercice.

Paiements fondés sur des actions

IFRS 2 prévoit l'évaluation et la comptabilisation en charge des avantages liés aux plans d'options d'achat d'actions et aux plans d'attribution d'actions gratuites. S'agissant de plans qui se dénouent en instruments de capitaux propres, la juste valeur unitaire des options et actions est déterminée en date d'attribution. Cette valeur est comptabilisée sur la période d'acquisition des droits au compte de résultat dans le poste "Charges de personnel" (la contrepartie étant une augmentation des capitaux propres).

La détermination de la juste valeur de ces options et actions à la date d'attribution a été effectuée sur la base du cours de l'action diminué de la perte de chance de dividendes. Cette valeur est intangible pour la durée du plan.

2.6.14. Emprunts et dettes financières

Les emprunts correspondent en partie aux dettes issues des emprunts bancaires et des contrats de location financement.

Ils font l'objet d'une répartition entre courant et non courant en fonction de leur échéance.

2.6.15. Provisions

Les provisions sont des passifs dont l'échéance ou le montant ne peut être fixé de manière précise. Elles sont évaluées sur la base de leur montant actualisé correspondant à la meilleure estimation de la consommation de ressources nécessaires à l'extinction de l'obligation.

Les provisions sont comptabilisées lorsque le groupe a une obligation présente, résultant d'un fait générateur passé, qui entraînera probablement une sortie de ressources pouvant être raisonnablement estimée. Le montant comptabilisé en provision doit être la meilleure estimation de la dépense nécessaire à l'extinction de l'obligation présente à la date de clôture. Elle est actualisée lorsque l'effet est significatif et que l'échéance est supérieure à un an.

Les provisions courantes correspondent aux provisions dont l'échéance est inférieure ou égale à un an. Les provisions non courantes correspondent aux provisions dont l'échéance est supérieure à un an.

2.6.16. Dettes d'exploitation

Les dettes d'exploitation sont initialement valorisées à leur juste valeur, puis à leur coût amorti. Aucune actualisation n'a été pratiquée dans la mesure où elles ne présentent pas d'antériorité supérieure à un an.

2.6.17. Autres passifs courants et non courants

Les autres passifs courants sont notamment composés des prestations facturées mais qui n'ont pas encore été exécutées et présentées dans le poste "*Passifs sur contrat clients*".

La ventilation entre autres passifs courants et non courants s'effectue en fonction de l'échéance à court ou long terme des éléments qui composent ces rubriques.

Puts sur participation ne donnant pas le contrôle

Le groupe peut consentir aux participations ne donnant pas le contrôle de certaines de ses filiales des engagements de rachat de leurs participations. Le prix d'exercice de ces opérations peut être fixe ou établi selon une formule de calcul prédéfinie.

Le groupe enregistre un passif financier au titre des options de vente accordées aux participations ne donnant pas le contrôle des entités concernées. En application de la méthode dite de "l'acquisition anticipée", le groupe ne reconnaît pas d'intérêts non contrôlés vis-à-vis des participations ne donnant pas le contrôle bénéficiant de l'engagement de rachat : aucune quote-part de résultat ne leur est donc attribuée dans les comptes consolidés.

Provisions pour indemnités de fin de carrière

Conformément à la norme IAS 19 "Avantages au Personnel" le groupe comptabilise ses obligations au titre des régimes d'avantages postérieurs à l'emploi à prestations définies dont il supporte le risque actuariel. La différence entre le montant du passif social concernant les indemnités de fin de carrière et les actifs de régime pour couvrir ce passif fait l'objet d'une provision.

L'évaluation de l'engagement au titre des indemnités de fin de carrière a été réalisée à partir de la méthode par répartition des coûts au prorata de l'ancienneté. Elle tient compte des paramètres suivants :

- le montant des indemnités de fin de carrière futures estimées au départ en fin de carrière,
- la probabilité d'avoir à verser ces indemnités de fin de carrière,
- le coefficient d'actualisation financière.

Le passif est initialement comptabilisé pour la valeur actuelle du prix d'exercice. Lors des arrêts ultérieurs, sa valorisation est ajustée en fonction de la dernière actualisation disponible des paramètres de calcul contractuels.

Les variations de juste valeur des engagements de rachat, après leur comptabilisation initiale, sont enregistrées en contrepartie des capitaux propres part du groupe.

Le passif financier est présenté au sein des "Autres passifs non courants" ou "Autres passifs courants" en fonction de la date d'exigibilité de l'engagement de rachat.

Des puts sur les participations ne donnant pas le contrôle ont été constatés sur les filiales SII Sp. Zoo (Pologne), SII Deutschland (Allemagne), SII Concatel (Espagne), SII IT&C SRL (Roumanie), SII s.r.o. (République Tchèque) et SII Colombia (Colombie) et SII Inc. (Canada).

2.6.18. Reconnaissance du chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires est reconnu si un contrat existe entre SII (le Groupe) et son client. Un contrat est reconnu s'il est probable que SII recouvrera le paiement auquel il a droit en contrepartie des biens ou services qui seront fournis au client, les droits aux biens ou services et les termes de paiement peuvent être identifiés, et les parties au contrat se sont engagées à exécuter leurs obligations respectives. Le chiffre d'affaires généré par des contrats avec des clients est reconnu en contrepartie d'un actif sur contrat ou d'une créance client avant le paiement effectif.

La méthode de reconnaissance du chiffre d'affaires et des coûts est fonction de la nature des prestations du contrat.

Contrat de prestations d'assistances techniques, de conseils et de réalisations facturées au temps passé

Le chiffre d'affaires des contrats de prestations d'assistances techniques, de conseils et de réalisations est comptabilisé à l'avancement dans la mesure où le client reçoit et consomme les avantages du service au fur et à mesure que SII exécute sa prestation. Il est reconnu sur la base de la naissance des droits à facturation et le montant à facturer correspond à la valeur des services fournis au client réalisés à date.

Le montant du prix de transaction affecté aux obligations de prestation est basé sur le temps facturable passé sur le contrat.

Les coûts liés à ces contrats sont comptabilisés en charges lorsqu'ils sont encourus.

Contrats de prestations de services au forfait

Ces contrats sont caractérisés par un engagement en termes de prix, de conformité et de délai. Le chiffre d'affaires des contrats de prestations au forfait est comptabilisé à l'avancement.

Il est reconnu sur la base de la méthode des coûts encourus pour évaluer le degré d'avancement à la date considérée. Les pourcentages d'avancement des projets sont déterminés selon les procédures qualité en vigueur dans le groupe. L'avancement d'un projet est calculé par rapport à l'estimation totale des coûts basée sur le nombre de jours restant à produire par rapport au nombre de jours initialement prévu, permettant ainsi la prise en compte intégrale en temps réel d'une éventuelle perte sur le projet.

SII reconnaît le revenu à l'avancement mais acquiert contractuellement le droit à facturer à l'atteinte de jalons spécifiés ou à l'acceptation finale par le client des prestations réalisées. La différence entre la facturation et le chiffre d'affaires comptabilisé impacte la situation financière consolidée de la manière suivante :

- Les services rendus non encore partiellement facturés sont enregistrés en chiffre d'affaires et figurent au bilan en Actifs sur contrats clients du poste "Créances d'exploitation" ;
- Les services facturés mais non encore totalement exécutés sont déduits du chiffre d'affaires facturé et sont portés au passif du bilan en Passifs sur contrats clients du poste "Autres passifs courants".

Les coûts liés à ces contrats sont comptabilisés en charges lorsqu'ils sont encourus.

Dans le cas où un contrat au forfait devient déficitaire, la perte à terminaison est provisionnée dans le poste "Provisions".

Coûts d'obtention ou d'exécution d'un contrat avec un client

La norme IFRS 15 requiert l'activation obligatoire des coûts d'obtention du contrat si ces coûts sont marginaux, c'est-à-dire uniquement s'il s'agit de coûts que l'entité n'aurait pas encourus si elle n'avait pas obtenu le contrat. Les coûts d'obtention de contrat qui ne sont pas marginaux doivent être constatés en charges, sauf si ces coûts sont refacturables au client, même en l'absence d'obtention du contrat. Les coûts constatés à l'actif sont amortis sur une base systématique correspondant à la fourniture au client des services auxquels l'actif est lié.

Si les coûts d'exécution du contrat ne sont pas traités par une autre norme, ils sont constatés à l'actif si toutes les conditions suivantes sont remplies :

- Ces coûts sont directement liés à un contrat existant ou à un contrat prévu que SII peut identifier spécifiquement ;
- Ces coûts procurent à l'entité des ressources nouvelles ou accrues qui seront utilisées pour satisfaire, ou continuer à satisfaire, une "obligation de performance" dans le futur ;
- Et si l'entité s'attend à recouvrer ces coûts.

A l'inverse, les coûts d'exécution d'une "obligation de prestation" satisfaite ou partiellement satisfaite doivent être comptabilisés en charges lorsqu'ils sont encourus. Les coûts de contrat capitalisés sont amortis sur une base systématique correspondant à la manière dont sont transférés au client les services auxquels cet actif se rapporte.

Composante de financement importante

SII évalue si un contrat comporte une composante de financement importante, si la contrepartie est reçue plus d'un an avant ou après le transfert de services au client (par exemple, la contrepartie est payée d'avance ou est payée après la fourniture de services). Si le calendrier des

paiements convenu par les parties au contrat offre au client ou au fournisseur un avantage financier significatif, le prix de transaction est ajusté pour refléter cette composante de financement. Les intérêts générés par cette composante de financement sont comptabilisés séparément du chiffre d'affaires.

2.6.19. Impôt sur le résultat

L'impôt sur le résultat (charge ou produit) comprend l'impôt exigible et l'impôt différé. L'impôt est comptabilisé en résultat sauf s'il se rattache à des éléments qui sont comptabilisés directement en capitaux propres. Dans ce dernier cas, il est directement comptabilisé en capitaux propres.

- L'impôt exigible correspond au montant estimé de l'impôt dû au titre du bénéfice imposable d'une période, déterminé en utilisant les taux d'impôt qui ont été adoptés ou quasi adoptés à la date de clôture.
- Les impôts différés sont calculés et pris en compte pour chaque entité fiscale, pour les différences temporelles entre la valeur comptable des actifs et passifs comptabilisés et leur base fiscale correspondante. La base fiscale dépend des règles fiscales en vigueur dans chacun des pays concernés.

Toutefois, les impôts différés ne sont pas reconnus dans les cas suivants :

- Des différences temporaires sur la comptabilisation initiale des actifs ou passifs dans une transaction qui n'est pas un regroupement d'entreprises et qui n'affectera en aucun cas le résultat fiscal ;

- Les différences temporaires liées à des participations dans des filiales dans la mesure où le groupe est en mesure de déterminer le délai de la différence temporaire et qu'il soit probable qu'ils ne seront pas reversés dans un avenir prévisible.
- Les différences temporaires taxables liées à la comptabilisation initiale du goodwill.

Les actifs et passifs d'impôts différés sont évalués aux taux d'impôts dont l'application est attendue pour l'exercice au cours duquel l'actif sera réalisé ou le passif réglé, sur la base des taux d'impôts qui ont été adoptés ou quasi adoptés à la date de clôture.

Les actifs et passifs sont compensés par entité fiscale, sous la tutelle d'une seule et unique autorité fiscale.

Les actifs d'impôts différés ne sont comptabilisés que lorsqu'il apparaît probable que le groupe disposera de bénéfices imposables futurs sur lesquels les pertes fiscales non utilisées pourront être imputées. Les actifs d'impôts ne sont généralement pas comptabilisés sur des sociétés ayant réalisé des pertes fiscales sur les derniers exercices. Ils peuvent toutefois l'être en cas de probabilité de recouvrement estimée suffisante.

2.6.20. Résultat par action

Le résultat net par action est calculé en fonction du nombre moyen pondéré d'actions en circulation au cours de l'exercice.

Le résultat net dilué par action est calculé en fonction du nombre moyen pondéré d'actions en circulation pendant l'exercice augmenté du nombre d'actions qui résulterait de la levée des options de souscriptions d'actions et des actions gratuites attribuées, et diminué du nombre d'actions auto-détenues.

2.6.21. Résultat opérationnel courant / Résultat opérationnel

Le groupe SII a opté pour la présentation séparée de certains éléments de produits et de charges significatifs à l'intérieur du résultat opérationnel. Le résultat opérationnel courant correspond donc au résultat opérationnel avant prise en compte de ces éléments constitués des dépréciations de goodwill et des frais d'acquisitions de filiales.

2.6.22. Subventions

Les subventions publiques sont comptabilisées en revenus systématiquement sur les périodes nécessaires pour les rattacher aux coûts liés qu'elles compensent. Les subventions liées au résultat sont comptabilisées en déduction de la charge correspondante si elles ont pour objet de couvrir une dépense identifiée.

2.6.23. Impacts de la crise sanitaire de la Covid-19

Le groupe a été confronté au cours de ce semestre à la crise sanitaire du Covid-19 qui a engendré des confinements dans la majorité des pays dans lequel le groupe est présent. Dans la majorité des cas, les projets se sont poursuivis immédiatement ou rapidement en télétravail. Toutefois, certaines activités ont été interrompues pendant les périodes de confinement pour des raisons d'organisation. Au-delà, les confinements et les différentes restrictions de déplacement ont eu des impacts économiques plus ou moins important pour des secteurs

économiques pour lesquels le groupe intervient. Les principaux secteurs particulièrement touchés par cette crise économique sont l'aéronautique, l'automobile, le transport de personnes et le tourisme. En conséquence, notre groupe n'a pu échapper aux conséquences et a vu son chiffre d'affaires semestriels réduit fortement sur ces secteurs. L'évolution actuelle de la situation sanitaire oblige à rester très prudent sur les conséquences à venir dans les prochains mois.

2.7. Périmètre de consolidation

2.7.1. Liste des entreprises consolidées

Le périmètre de consolidation du groupe SII comprend 26 sociétés consolidées (intégrées globalement).

La liste complète est donnée ci-après :

Société	Siège social N° Siret	Pourcentage d'intérêts	Pourcentage de droit de vote
SII	Immeuble "Sequana II" 87, quai Panhard et Levassor 75013 Paris (France) - Siren : 315 000 943	Société consolidante	
SII Sp.zoo	ul. Niepodlegosci 69 - 02-626 VARSOVIE (Pologne)	70,00%	70,00%
SII Holding GmbH (sous palier)	Karl-Kurz StraBe 36 - D-74523 SCHWABISCH HALL (Allemagne)	100,00%	100,00%
SII Deutschland	Karl-Kurz StraBe 36 - D-74523 SCHWABISCH HALL (Allemagne)	79,00%	79,00%
SII Technologies GmbH (sous palier)	Am Mittleren Moos 53 - D-86167 Augsburg (Allemagne)	90,00%	90,00%
SII Systems GmbH	Valentin-Heider-Str. 7 86167 Augsburg (Allemagne)	100,00%	100,00%
SII Precisions Parts GmbH	Valentin-Heider-Str. 7 86167 Augsburg (Allemagne)	100,00%	100,00%
SII Concatel (sous palier)	Ciutat de la Justicia de Barcelona - Av. Carrilet, 3 -Edificio D, Pl.10- 08902 HOSPITALET DE LLOBREGAT (Barcelone - Espagne)	83,38%	83,38%
Vanture	Ciutat de la Justicia de Barcelona - Av. Carrilet, 3 -Edificio D, Pl.10- 08902 HOSPITALET DE LLOBREGAT (Barcelone - Espagne)	100,00%	100,00%
CVT Argentine	Av. Colon 531 - 5500 Mendoza (Argentine)	99,98%	99,98%
SII Belgium	Lenneke Marelaan, 12/1 - 1932 SINT-STEVEN'S-WOLUWE (Belgique)	96,54%	96,54%
SII IT&C Services SRL	4A Timisoara Blvd., AFI Park 4, 10th floor, District 6, 061328BUCAREST (Roumanie)	80,00%	80,00%
SII s.r.o.	Michelska 1552/58 - 141 00 PRAHA 4 (République Tchèque)	90,00%	90,00%
SII Netherlands B.V.	Amsterdamsevaart 268 - 2032 EK HAARLEM (Pays-Bas)	100,00%	100,00%
SII Services Maroc	Bd Sidi Mohammed Ben Abdellah- Immeuble Crystal 3 - 20200 CASABLANCA (Maroc)	100,00%	100,00%
SII SA (sous palier)	Route des Acacias 48 - 1227 CAROUGE (Suisse)	100,00%	100,00%
SII Services SA	Route des Acacias 48 - 1227 CAROUGE (Suisse)	100,00%	100,00%
SII Group Chile	Av. Andres Bello 2777, Of. 701 - 7550000 Las Condes, SANTIAGO (Chili)	100,00%	100,00%
SII India & E.S.	Leela Landmark - 1st Floor - 07, 1st Cross, 3rd Main Ashwini Layout - Ejjipura - BENGALURU 560 047 (India)	100,00%	100,00%
SII InC Canada	2060 rue de la Montagne, unit 304Montréal, QC, H3G 1Z7 (Canada)	90,00%	90,00%
SII Luxembourg	6, rue des Champs - 8362 GRASS (Luxembourg)	100,00%	100,00%
SII Colombia	Av. Calle 40A No 13 - 09 Oficina 2102 BOGOTA (Colombie)	79,00%	79,00%
SII Services Limited	BTC - Bessemer Drive Stevenage SG1 2DX (Royaume-Uni)	100,00%	100,00%
SII Learning (sous palier)	Cap de Seine - sis 45/47, boulevard Paul Vailland Couturier - 94200 Ivry-sur-Seine	100,00%	100,00%
GIE de facturation Feel Europe	Cap de Seine - sis 45/47, boulevard Paul Vailland Couturier - 94200 Ivry-sur-Seine	100,00%	100,00%
SII Sweden AB and Operations	Mäster Samuelsgatan 60 111-21 Stockholm (Suède)	100,00%	100,00%

2.8. Immobilisations incorporelles

(en milliers d'euros)	31/03/2019	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Variations taux de change	31/03/2020
Goodwill	49 916	0	0	0	0	170	50 086
Frais de développement ⁽¹⁾	11 923	1 213	0	0	0	0	13 136
Concessions, brevets et droits similaires	9 047	902	277	0	13	- 26	9 659
Autres immobilisations incorporelles	7 239	1 234	0	0	0	- 144	8 329
TOTAL BRUT	78 125	3 349	277	0	13	0	81 210
Dépréciations	- 6 675	0	0	0	0	- 171	- 6 846
Amortissements	- 21 767	- 2 630	- 277	0	0	102	- 24 018
TOTAL NET	49 683	719	0	0	13	- 69	50 346

(en milliers d'euros)	31/03/2020	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Variations taux de change	30/09/2020
Goodwill	50 086	0	0	0	0	- 64	50 021
Frais de développement ⁽¹⁾	13 136	475	0	0	0	- 4	13 607
Concessions, brevets et droits similaires	9 659	253	5	0	20	5	9 932
Autres immobilisations incorporelles	8 329	120	0	0	- 759	- 71	7 619
TOTAL BRUT	81 210	848	5	0	- 739	- 134	81 179
Dépréciations	- 6 846	0	0	0	0	65	- 6 781
Amortissements	- 24 018	- 1 291	- 5	0	39	10	- 25 255
TOTAL NET	50 346	- 443	0	0	- 700	- 59	49 144

(1) : Considérant l'intérêt futur pour son activité, le sous-groupe SII Concatel active ses frais de développement liés à ses solutions logicielles développées en interne ; dès lors que ces dernières sont individualisables, séparables, génératrices d'avantages économiques futurs largement indépendants de l'activité de prestations de services de la société et que les coûts engagés peuvent être affectés de façon fiable à une phase de développement du projet. Ces développements concernent très majoritairement le logiciel de gestion Service One.

Hormis les goodwill dont le détail figure dans la note ci-dessous, le groupe SII ne dispose pas d'immobilisations incorporelles dont le montant unitaire serait significatif au regard de la position AMF du 9 janvier 2008 relative aux VaMPs.

2.9. Goodwill

(en milliers d'euros)	Valeur brute 31/03/2020	Augmentations	Diminutions	Dépréciations cumulées	Variations taux de change	Variations de périmètre	Autre mouvements	Valeur nette 30/09/2020
SII SUISSE	3 205			- 3 139	-66	0		0
SII CONGATEL	5 223			- 2 454				2 769
SII HOLDING GmbH	10 157							10 157
SII BELGIUM	1 833							1 833
SII FRANCE	2 616							2 616
SII NETHERLANDS	1 469			- 1 187				282
SII COLOMBIA	180							180
FEEL EUROPE	25 404							25 404
TOTAL	50 087	0	0	- 6 780	-66	0	0	43 241

Aucun test de dépréciation n'est réalisé pour les clôtures semestrielles au 30 septembre dès lors qu'aucun indice de perte de valeur n'est détecté.

2.10. Immobilisations corporelles

(en milliers d'euros)	01/04/2019	Augmentations	Diminutions	Première application IFRS 16	Autres mouvements	Variation taux de change	31/03/2020
Droit d'utilisation		24 999	8 599	55 184	1 679	- 1 335	71 928
Constructions	12					80	92
Installations techniques, matériel, outillage	1 623	117	7				1 733
Installations générales, agencements	17 115	3 373	2 403		415	- 336	18 164
Matériel informatique	13 654	3 081	955		11	- 278	15 513
Autres immobilisations corporelles	392	58				- 7	443
Autres immo. Corp. en location financement	1 994				- 1 994		
Immobilisations corporelles en cours	1						1
Avances et acomptes	113	47			- 124		36
TOTAL BRUT	34 903	31 675	11 964	55 184	- 13	- 1 876	107 910
Amortissements	- 21 226	- 18 190	- 2 522			696	- 36 198
TOTAL NET	13 678	13 485	9 442	55 184	- 13	- 1 180	71 712

(en milliers d'euros)	31/03/2020	Augmentations	Diminutions	Autres mouvements	Variation de périmètre	Variation taux de change	30/09/2020
Droit d'utilisation	71 928	8 596	8 524	- 186		- 7	71 807
Constructions	92					- 9	83
Installations techniques, matériel, outillage	1 733	60	3				1 790
Installations générales, agencements	18 164	1 561	557	198		- 7	19 359
Matériel informatique	15 513	1 125	529	30		- 32	16 107
Autres immobilisations corporelles	443	16					459
Immobilisations corporelles en cours	1	157				- 3	155
Avances et acomptes	36	380		- 1		- 1	414
TOTAL BRUT	107 910	11 895	9 613	41		- 59	110 174
Amortissements	- 36 198	- 9 307	- 1 184	- 35		32	- 44 324
TOTAL NET	71 712	2 588	8 429	6		- 27	65 850

2.11. Autres actifs financiers

Les autres actifs financiers non courants sont les suivantes :

(en milliers d'euros)	Valeur brute 31/03/202	Augmentations	Diminutions	Dépréciations	Autres mouvements	Variations de périmètre	Variations de taux change	Valeur nette 30/09/2020
Titres de participation	155			- 149			- 0	6
Prêts	279	83	123				0	239
Créances rattachées à des participations								
Dépôts et cautionnements	3 385	797	407				6	3 781
Autres actifs financiers	727	1 055	646	- 49			8	1 095
TOTAL	4 546	1 935	1 176	- 198			14	5 121

Les titres de participation correspondent aux titres détenus dans le capital de la société Doc 6 et la participation détenue par SII Technologies à hauteur respectivement de 149 K€ et 6 K€.

2.12. Impôts différés actifs et passifs

Détail des impôts différés actifs et passifs, par nature :

(en milliers d'euros)	Actifs		Passifs		Net	
	30/09/2020	31/03/2020	30/09/2020	31/03/2020	30/09/2020	31/03/2020
Contribution sociale de solidarité des sociétés	118	51			118	51
Participation des salariés	160	344			160	344
Effort construction	179	68			179	68
Ecart de conversion			8	120	-8	-120
Autres provisions	1 147	749		12	1 147	737
Provision pour indemnités de fin de carrière	666	666			666	666
Retraitements contrats longue durée	3	199	67	58	-64	141
Actualisation dépôts de garantie			10	2	-10	-2
Frais sur titres						
Différence temporaire sur chiffre d'affaires	85	117	145	64	-60	53
Différence temporaire sur paie	677	676			677	676
Dépréciation clients	2 375	2 252			2 375	2 252
Différences sur les stocks			63	138	-63	-138
Activation déficit reportable	876				876	0
Dépréciation intragroupes			1 331	1 330	-1 331	-1 330
Amortissement des immobilisations	201	191			201	191
Provision pour plans de rachat d'actions			56	102	-56	-102
IFRS 16	443	412		0	443	412
IMPÔTS DIFFÉRÉS CALCULÉS	6 930	5 725	1 680	1 826	5 250	3 899
Compensation par entités fiscales	-1 680	-1 826	-1 680	-1 826	0	0
IMPÔTS DIFFÉRÉS APRÈS COMPENSATION	5 250	3 899	0	0	5 250	3 899

2.13. Créances d'exploitation

(en milliers d'euros)	Montant brut	Dépréciation	Net au 30/09/2020	Net au 31/03/2020
Créances clients et comptes rattachés	130 631	2 710	127 921	157 210
Actifs sur contrats clients	56 332	8 600	47 732	40 607
Stocks de matières et produits et autres appro.	1 094		1 094	1 046
Créances sociales	1 839		1 839	1 460
Créances fiscales (hors impôt courant)	2 461		2 461	3 300
TOTAL	192 357	11 310	181 047	203 623

Les actifs sur contrats clients (dénommés auparavant factures à établir) représentent la part des prestations aux contrats réalisée mais non encore facturée suite à la mise en application d'IFRS 15 sur l'exercice précédent. Le détail est présenté en Note 2.14.

Le maintien d'un niveau de créances clients élevé au 30 septembre 2020 s'explique en partie par les créances clients de SII France, SII Pologne et SII Concatel dans leur cycle d'exploitation courant et notamment par la persistance d'en-cours de travaux non facturés par les filiales espagnoles du groupe dans le cadre du déploiement de marchés publics majeurs portés par la région autonome de Catalogne.

Au 30 septembre 2020, le poste "Actifs sur contrats clients" inclut des travaux en cours non facturés pour un montant brut global de 56,3 M€ dont 28,8 M€ sont relatifs aux en-cours en Espagne et provisionnés partiellement à hauteur de 9,2 M€ compte tenu d'une ancienneté supérieure à un an, considérée comme un risque de facturation à terme.

La ventilation des créances d'exploitation par date d'ancienneté est la suivante :

(en milliers d'euros)	Total au 30/09/2020	Solde non échu	Créances échues depuis		
			Moins de 30 jours	De 30 à 60 jours	plus de 60 jours
Créances clients et comptes rattachés brut	130 632	100 910	17 356	4 395	7 971
Actifs sur contrats clients	56 332	56 332			
Dépréciations	11 310	8 600			2 710
TOTAL	175 654	148 642	17 356	4 395	5 261

2.14. Actifs et passifs liés aux contrats clients

(en milliers d'euros)	Total au 30/09/2020	Total au 31/03/2020
En cours de prestations de service	34	55
Clients facture à établir	56 298	48 810
TOTAL ACTIFS SUR CONTRATS CLIENTS	56 332	48 865
Avances et acomptes reçus sur commande	555	846
Clients avoir à émettre	3 511	2 263
Produits constatés d'avance	10 014	9 822
TOTAL PASSIFS SUR CONTRATS CLIENTS	14 080	12 931

La valeur brute des actifs sur contrats clients est 56 332 k€ au 30 septembre 2020 et la valeur nette est de 47 732 K€.

Le solde des factures à établir composant les actifs sur contrats correspond au montant déjà reconnu en chiffre d'affaires pour lequel les droits à recevoir un paiement sont conditionnels et inconditionnels.

2.15. Autres actifs

(en milliers d'euros)	Montant brut	Dépréciation	Net au 30/09/2020	Net au 31/03/2020
Avances et acomptes versés sur commandes	1 029		1 029	742
Fournisseurs Avoirs à recevoir	49		49	18
Comptes courants débiteurs Hors Groupe				
Débiteurs divers	4 989		4 989	5 323
Charges à répartir	0		0	
Charges constatées d'avance	5 983		5 983	6 962
TOTAL	12 050		12 050	13 045

La part courant des autres actifs représente 8 315 k€ et la part non courant 3 735 k€. (En N-1 ça représentait respectivement 9 314 k€ et 3 731 k€).

2.16. Trésorerie et équivalents de trésorerie

(en milliers d'euros)	Net au 30/09/2020	Net au 31/03/2020
Sicav de trésorerie	37 443	25 140
Disponibilités	75 433	66 355
TOTAL	112 876	91 495

Les valeurs mobilières de placements sont constituées de parts d'OPCVM monétaires placées dans un horizon de gestion à court terme.

2.17. Capitaux émis et réserves

- *Capital social*

Au 30 septembre 2020, le capital est composé de 20 000 000 actions ordinaires, de valeur nominale 2 € entièrement libérées et représentant 40 000 000 euros.

- *Titres en autocontrôle*

En date de valeur du 30 septembre 2020, la société détient 801 139 actions propres pour une valeur brute de 4 140 k€, contre 853 657 actions propres pour une valeur brute de 4 344 k€ au 31 mars 2020.

En application des normes IFRS, les actions SII détenues par elle-même ou ses filiales sont portées en déduction des capitaux propres consolidés.

➤ **Contrat de liquidité**

	31/03/2020	Achat	Vente	30/09/2020
Titres (en nombre)	7 041	32 658	31 103	8 596
Espèces (K€)	271	- 646	615	240

➤ **Actions non affectées**

Au 30 septembre 2020, 88 187 actions auto-détenues sont réservées pour servir les différents plans.

➤ **Plans d'attribution d'actions gratuites**

	Plan 2018	Plan 2019	Plan 2020
Date d'assemblée	15/09/2016	15/09/2016	19/09/2019
Date de la réunion du directoire	01/06/2018	03/06/2019	02/06/2020
Nombre total d'actions attribuées	54 073	56 411	31 776
Date d'attribution	01/06/2018	03/06/2019	02/06/2020
Fin d'acquisition des droits	01/06/2020	03/06/2021	02/06/2022
Prix de l'action (en €)	25,72	19,60	20,35
Taux de dividende	0,01	0,01	0,01
Charge totale (en €)	1 390 758	1 105 656	646 642
CHARGE SUR EXERCICE (EN €)	115 897	276 414	107 774

Conformément à la législation en vigueur au moment de la décision d'attribution par le directoire, l'attribution des actions gratuites sont soumises à un délai de deux ans pour la période d'attribution définitive sans période complémentaire de conservation.

La propriété des actions gratuites est conditionnée par la présence effective jusqu'à l'issue de la période d'attribution.

Au cours du premier semestre de l'exercice 2020/2021, 54 073 actions ont été livrées aux bénéficiaires du plan d'attribution d'actions gratuites de 2018.

2.18. Emprunts et dettes financières

(en milliers d'euros)	31/03/2019	Première application IFRS 16	Augmentation	Diminution	Diminution des loyers	Variation taux de change	Variation de juste valeur	31/03/2020	Courant	Non courant
Emprunt auprès des établissements de crédit	40 036		4 235	- 11 936		- 5		32 330	22 174	10 156
Dettes de location	1 289	55 183	25 273	- 19 665	- 1 875	- 1 017		59 188	14 932	44 256
Autres dettes financières diverses	947		137	- 37		- 2		1 045	25	1 020
Dettes liées au factor	4 804			- 4 061				743	743	
TOTAL DES EMPRUNTS ET DETTES FINANCIÈRES	47 076	55 183	29 645	- 35 699	- 1 875	- 1 024		93 306	37 874	55 432
Concours bancaires										
Dérivés passifs à la juste valeur par résultat	5						202	207	207	
Intérêts courus non échus	24			- 10				14	14	
Total des autres passifs financier	29			- 10			202	221	221	
TOTAL	47 105	55 183	29 645	- 35 709	- 1 875	- 1 024	202	93 527	38 095	55 432

(en milliers d'euros)	31/03/2020	Augmentation	Diminution	Diminution des loyers	Variation de périmètre	Variation taux de change	Variation de la juste valeur	30/09/2020	Courant	Non courant
Emprunt auprès des établissements de crédit	32 330	16 177	- 17 265			1		31 243	9 486	21 757
Dettes de location	59 188	8 364	- 7 695	- 7 349		21		52 529	14 269	38 260
Autres dettes financières diverses	1 045	7	- 553					499	27	472
Dettes liées au factor	743		- 743							
TOTAL DES EMPRUNTS ET DETTES FINANCIÈRES	93 306	24 548	- 26 256	- 7 349		22		84 271	23 782	60 489
Concours bancaires										
Dérivés passifs à la juste valeur par résultat	207						- 97	110	110	
Intérêts courus non échus	14	8						22	22	
TOTAL DES AUTRES PASSIF FINANCIERS	221	8					- 97	132	132	
TOTAL	93 527	24 556	- 26 256	- 7 349		22	- 97	84 403	23 914	60 489

Les dérivés passifs correspondent à des swaps de taux d'intérêt.

La variation "encaissements liés aux nouveaux emprunts" de 16 183 k€ dans le tableau consolidé de flux de trésorerie correspond au flux d'augmentation des "emprunts auprès des établissements de crédit" pour 16 177 k€ et des "autres dettes financières diverses" pour 7 k€.

La variation "Remboursements d'emprunts" de 17 818 k€ dans le tableau consolidé de flux de trésorerie correspond aux flux de diminution des "emprunts auprès des établissements de crédit" pour 17 265 k€ et des "autres dettes financières diverses" pour 553 k€. Les augmentations et diminutions figurant sur le tableau en Emprunt auprès des établissements de crédit ont été notamment impactés par des renégociations de contrats d'emprunt espagnol de court termes à long termes.

Analyse des dettes financières par devise et par taux

(en milliers d'euros)	30/09/2020			31/03/2020		
	Taux variable	Taux fixe	Total	Taux variable	Taux fixe	Total
EURO	24	66 379	66 403	5 702	69 300	75 002
PLN		15 615	15 615		15 172	15 172
RON	101	214	315	114	259	373
CLP		488	488		537	537
CAD		485	485		514	514
CZK		137	137		144	144
MAD		536	536		588	588
GBP		33	33		206	206
Autres		259	259		27	27
TOTAL	125	84 146	84 271	5 816	86 747	92 563

Ce tableau inclut les dettes issues d'IFRS 16 - dettes de location.

2.19. Provisions

(en milliers d'euros)	Ouverture	Dotations	Reprises		Ecart actuariels	Variations	Entrée de périmètre	Clôture
			Utilisées	Non utilisées				
LONG TERME								
- Risque social	5 295	156	14	128				5 309
- Risque commercial								
- Ind. de fin de carrière	2 612							2 612
- Autres charges	1 290	982		29				2 243
SOUS TOTAL	9 197	1 138	14	157				10 164
COURT TERME								
- Risque social								
- Garanties données	25							25
- Autres charges								
SOUS TOTAL	25							25
TOTAL	9 222	1 138	14	157				10 189

Le risque social correspond aux provisions pour litige prud'homal. La provision pour litige est passé de 5 295 K€ au 31 mars 2020 à 5 309 K€ au 30 septembre 2020.

Sur la période, 144 K€ de provisions ont été reprises dont 128 K€ correspondent à des reprises dont l'issue est en notre faveur.

- **Provision pour indemnités de fin de carrière**

La provision pour indemnités de fin de carrière n'a pas fait l'objet d'une actualisation au 30 septembre 2020.

2.20. Dettes d'exploitation

(en milliers d'euros)	Total au 30/09/2020	Total au 31/03/2020
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	28 751	30 270
Dettes sociales	56 811	53 114
Dettes fiscales (hors impôt courant)	27 485	30 457
TOTAL	113 047	113 841

2.21. Autres passifs courants

(en milliers d'euros)	Total au 30/09/2020	Total au 31/03/2020
Passifs sur contrats clients	14 080	12 931
Puts sur minoritaires	37 226	37 226
Divers	1 676	316
TOTAL	52 982	50 473

Les "Passifs sur contrats clients", précédemment dénommés "Produits constatés d'avance", "Avoirs à émettre", et "Acomptes reçus", correspondent aux prestations qui ont fait l'objet d'une facturation mais n'ont pas encore été réalisés, aux avoirs à émettre et aux acomptes reçus des clients. Le détail est présenté en Note 2.14.

2.22. Charges de personnel

(en milliers d'euros)	Période 30/09/2020	Période 30/09/2019
Salaires	142 656	151 693
Charges sociales	44 817	47 879
Participation des salariés	0	1 210
Paiements fondés sur des actions	500	630
TOTAL	187 973	201 412

Sous le libellé "Paiements fondés sur des actions" est comptabilisée la charge liée aux plans de stock-options et d'attribution d'actions gratuites.

Les aides gouvernementales octroyées avec la crise sanitaire actuelle telle que le chômage partiel sont comptabilisées en diminution des charges de personnel.

2.23. Dotations aux amortissements

(en milliers d'euros)	Période 30/09/2020	Période 30/09/2019
Amortissements immobilisations incorporelles	1 309	1 297
Amortissements immobilisations corporelles	2 324	2 128
Amortissements contrats de location	8 044	7 596
TOTAL	11 677	11 021

2.24. Dotations aux provisions

(en milliers d'euros)	Période 30/09/2020	Période 30/09/2019
Provisions sur actifs circulants	81	733
Provisions pour litiges	29	94
Provisions pour garanties données aux clients	0	0
Provisions pour autres charges	955	- 422
TOTAL	1 065	405

2.25. Autres charges opérationnelles non courantes

Néant.

2.26. Résultat financier net

(en milliers d'euros)	Période 30/09/2020	Période 30/09/2019
Révenus des autres créances et valeurs mobilières de placement	29	28
Plus-values sur cession de valeurs mobilières de placement		
Intérêts et charges financières	- 532	- 1 147
Charges financières dues au titre des contrats de location financement	- 651	-29
Coût de l'endettement financier net	- 1 154	- 1 148
Gain de change	1 005	118
Effets de l'actualisation	24	41
Autres	699	397
Autres produits financiers	1 728	556
Dotations aux provisions financières		
Perte de change	- 480	- 217
Effets de l'actualisation		
Coût financier des engagements envers le personnel		
Autres	- 301	- 237
Autres charges financières	- 781	- 454
TOTAL	- 207	- 1 046

Les intérêts et charges financières proviennent des intérêts d'emprunts, des intérêts versés dans le cadre des contrats de factoring ainsi que des intérêts calculés conformément à IFRS 16.

2.27. Charge d'impôt

• Traitement comptable de la CVAE

La CVAE, qui selon l'analyse du groupe SII répond à la définition d'un impôt sur le résultat telle qu'énoncé par l'IAS 12, est comptabilisée en impôt sur le résultat.

(en milliers d'euros)	Période 30/09/2020	Période 30/09/2019
Impôts exigibles	5 188	7 586
Impôts différés	- 1 274	- 69
TOTAL	3 914	7 518

Le rapprochement différé entre la charge d'impôt et le résultat avant impôt :

(en milliers d'euros)	30/09/2020			30/09/2019		
	Base	Taux	Impôt	Base	Taux	Impôt
Résultat avant impôts	11 060	32,02%	3 541	22 284	34,43%	7 672
Charges fiscalement non déductibles	5 868	32,02%	1 879	5 171	34,43%	1 780
Produits fiscalement non imposables	- 7 083	32,02%	- 2 268	- 4 421	34,43%	- 1 522
Abattement contribution sociale sur les bénéfices (3,3% sur le montant n'excédant pas 763 k€ d'IS)	0	3,30%	0	-382	3,30%	- 13
Différentiel de taux - France/Pologne-Suisse-Chili-Espagne-Allemagne-Belgique-Roumanie-République Tchèque	19 041	entre -0,98% et +22,02%	- 2 000	14 620	entre 0,43% et + 24,43%	- 2 071
Autres - Retraitements non fiscalisés	- 195	0	-62	592	34,43%	204
Déficits non activés	4 988	32,02%	1 597	1 105	34,43%	380
Imputation des déficits	- 542	32,02%	- 174	- 796	34,43%	- 274
Impact net d'impôt de la CVAE			1 401			1 361
CHARGE D'IMPÔT EFFECTIVE			3 914			7 518

2.28. Résultat par action

(en milliers d'euros)	Période 30/09/2020	Période 30/09/2019
Résultat net - part du groupe (k€)	7 224	14 880
Nombre d'actions ordinaires	20 000 000	20 000 000
Effet dilutif des stock-options et actions gratuites	88 187	110 484
Effet relatif de l'annulation des actions auto-détenues	- 801 139	- 854 057
RÉSULTAT NET EN EURO PAR ACTION (€)	0,361	0,744
RÉSULTAT NET DILUÉ EN EURO PAR ACTION (€)	0,375	0,773

2.29. Information sectorielle

(en milliers d'euros)	Période 30/09/2020		Période 30/09/2019	
	France	Hors France	France	Hors France
Chiffre d'affaires net	140 203	161 009	169 190	156 708
Amortissement des actifs	- 4 672	- 7 005	- 4 263	- 6 758
RÉSULTAT OPÉRATIONNEL	- 2 058	13 325	9 465	13 866
Coût de l'endettement financier net	- 270	- 884	- 305	- 844
Autres produits financiers	619	1 109	370	186
Autres charges financières	- 194	- 587	- 105	- 349
Impôt sur les résultats	- 939	- 2 975	- 4 696	- 2 822
RÉSULTAT NET	- 2 842	9 988	4 729	10 038
Part du groupe	- 2 842	10 066	4 729	10 151
Participation ne donnant pas le contrôle	0	- 78	0	- 113

2.30. Engagements hors bilan

• Engagements donnés

> Divers contrats de location longue durée

(en milliers d'euros)	Montant hors bilan 9/30/20	Paiements dus par période		
		à moins d'un an	de un à cinq ans	à plus de cinq ans
Locaux	6 253	1 775	4 478	
Véhicules	26	10	16	
Matériel	1 210	736	474	
TOTAL	7 489	2 521	4 968	0

> Cautionnements, avals et garanties

Sans objet à la connaissance de la société.

Nantissement d'actions de l'émetteur au nominatif pur

> Nantissement d'actifs de l'émetteur

Nom	Bénéficiaire	Date de départ	Date d'échéance	Condition de levée	Nombre d'actions nanties	% du capital nanti
Eric Matteucci	Banque	Janvier 2020	Février 2027	N/A	200 000	1,00%
TOTAL					200 000	1,00%

• Engagements reçus

Dans le cadre de l'opération FEEL EUROPE, SII a obtenu des garanties de passifs sur plusieurs années. SII n'a donné aucune garantie pour cette opération.

2.31. Évènements postérieurs à la clôture de la période

L'évolution de la situation sanitaire a conduit de nombreux gouvernements à prendre de nouvelles mesures de restriction des déplacements allant jusqu'à des mesures de confinement dans certains pays. Cela engendre des contraintes dans l'organisation du travail et conduit à des difficultés de réalisation de certaines de nos prestations ainsi qu'à des freins importants dans le développement de nos activités au sein de nos différentes entités. De plus, plusieurs de nos clients voient leurs activités pénalisées

avec des impacts plus ou moins importants. Sur le plan macroéconomique, les instituts d'étude économique prédisent, à nouveau, des réductions significatives de P.I.B. nationaux et/ou continentaux pour cette fin d'année 2020. Nos activités étant directement liées aux investissements de nos clients, eux-mêmes souvent liés à leurs propres perspectives économiques, il est certain que les prochains mois vont rester compliqués pour le développement de notre Groupe.

2.32. Effectif moyen

	30/09/2020	31/03/2020
France	4 109	4 057
Pologne	2 199	2 046
Espagne (y inclus Argentine)	703	736
Allemagne (y inclus Ukraine)	549	615
Roumanie	245	281
Chili	241	236
Colombie	102	89
Canada	75	89
Maroc	44	45
République Tchèque	39	42
Pays Bas	36	37
Belgique	37	34
Royaume-Uni	29	28
Inde	19	19
Suisse	1	2
TOTAL	8 428	8 356

Rapport des commissaires aux comptes

3



KPMG S.A
Tour Eqho
2, avenue Gambetta
92066 Paris La Défense Cedex

RSA
11-13, avenue Friedland
75008 Paris

Rapport des commissaires aux comptes sur l'information financière semestrielle Exercice 2020/2021

Période du 1^{er} avril 2020 au 30 septembre 2020

Mesdames, Messieurs les Actionnaires,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos Assemblées Générales et en application de l'article L.451-1-2 III du Code monétaire et financier, nous avons procédé à :

- l'examen limité des comptes semestriels consolidés résumés de la société SOCIETE POUR L'INFORMATIQUE INDUSTRIELLE SII S.A., relatifs à la période du 1^{er} avril 2020 au 30 septembre 2020, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité.

Ces comptes semestriels consolidés résumés ont été établis sous la responsabilité du Directoire le 9 décembre 2020, sur la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte évolutif de crise liée au Covid-19 et de difficultés à appréhender ses incidences et les perspectives d'avenir. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces comptes.

I – Conclusion sur les comptes

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Un examen limité consiste essentiellement à s'entretenir avec les membres de la direction en charge des aspects comptables et financiers et à mettre en œuvre des procédures analytiques. Ces travaux sont moins étendus que ceux requis pour un audit effectué selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. En conséquence, l'assurance que les comptes, pris dans leur ensemble, ne comportent pas d'anomalies significatives obtenue dans le cadre d'un examen limité est une assurance modérée, moins élevée que celle obtenue dans le cadre d'un audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé d'anomalies significatives de nature à remettre en cause la conformité des comptes semestriels consolidés résumés avec la norme IAS 34 - norme du référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne relative à l'information financière intermédiaire.

II – Vérification spécifique

Nous avons également procédé à la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité du Directoire établi le 9 décembre 2020 commentant les comptes semestriels consolidés résumés sur lesquels a porté notre examen limité. Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes semestriels consolidés résumés.

Paris La Défense et Paris, le 17 décembre 2020

KPMG S.A.
Vincent de BECQUEVORT
Associé

RSA
Arnaud DEVOUCOUX
Associé



4

Attestation du responsable du rapport financier semestriel

J'atteste, à ma connaissance, que les comptes résumés pour le semestre écoulé sont établis conformément aux normes 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 présente un tableau fidèle des événements importants survenus pendant 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.

Les comptes semestriels consolidés résumés présentés dans ce rapport semestriel ont fait l'objet d'un rapport des contrôleurs légaux figurant page 35 du présent document.

Paris, le 18 décembre 2020

Eric MATTEUCCI
Président du directoire

Contacts

FRANCE

Aix-en-Provence

Parc de l'Esplanade - Bât B
203, avenue Paul Julien
13100 Le Tholonet

Île-de-France

104, avenue du Président Kennedy
75016 Paris

Lille

Immeuble Zone B
40, rue de la Vague
59650 Villeneuve d'Ascq

Lyon

Immeuble Le Danica
17-23, avenue Georges Pompidou
69003 Lyon

Nantes

Immeuble Ilink
10, rue Magdeleine
44200 Nantes

Rennes

Immeuble Le Newton
3 bis, avenue Belle Fontaine
35510 Cesson Sévigné

Sophia Antipolis

Immeuble Nova
291, rue Albert Caquot
06560 Valbonne

Strasbourg

Immeuble On Line
10, boulevard de Dresde
67000 Strasbourg

SII Learning

153, avenue d'Italie
75013 Paris

ALLEMAGNE

Deutschland

Karl-Kurz Strasse 36
D-74523 Schwäbisch-Hall

Technologies

Am Mittleren Moos 53
D-86167 Augsburg

ARGENTINE

Mendoza

Piso 3, Oficina 2
Av. Colon 531
5500 Mendoza

BELGIQUE

Bruxelles

Lenneke-Marelaan, 12/1
B-1932 Sint-Stevens-Woluwe

CANADA

Montréal

2060, rue de la Montagne
Unit 304
Montréal (Québec), HG3 1Z7

CHILI

Santiago

Av. Andres Bello 2777
Of. 701
75500 Las Condes, Santiago

COLOMBIE

Bogota

Av. Calle 40A 13-09
Bogota

ESPAGNE

Barcelone

Ciutat de la Justicia de Barcelona
Av. Carrilet, 3
Edificio D, Pl. 10
08902 Hospitalet de llobregat

INDE

Bangalore

Leela Landmark 1st Floor
07, 1st Cross, 3rd Main
Ashwini Layout - Ejipura
560047 Bangaluru

MAROC

Casablanca

Bd Sidi Mohammed Ben Abdellah
Immeuble Crystal 3 - Etage n°4
20200 Casablanca

PAYS-BAS

Amsterdam

Amsterdamse Vaart 268
2032 EK Haarlem

POLOGNE

Varsovie

Al. Niepodleglosci 69
02-626 Warszawa

RÉPUBLIQUE TCHÈQUE

Prague

Michelska 1552/58
141 00 Praha 4

ROUMANIE

Bucharest

AFI Park
4A Timisoara Blvd
District 6
061328 Bucarest

ROYAUME-UNI

Londres

Cody Technology Park
Ively Road
Farnborough, GU14 0LX

SUÈDE

Stockholm

Mäster Samuelsgatan 60
111 21 Stockholm

SUISSE

Genève

Route des Acacias 48
1227 Carouge

UKRAINE

Odessa

Velyka Arnauts'ka St, 72/74
65045 Odesa

Conception et Réalisation



pomelo-paradigm.com/pomdocpro/



Groupe SII

87 quai Panhard et Levassor - 75013 PARIS

Tél : 01 42 84 82 22

www.sii-group.com