



Rapport
financier
semestriel
exercice **2021**
2022

**Situation
semestrielle arrêtée**
au 30 septembre 2021

Sommaire

1	RAPPORT D'ACTIVITÉ 1^{ER} SEMESTRE DE L'EXERCICE 2021/2022 (1^{ER} AVRIL 2021 AU 30 SEPTEMBRE 2021)	3
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	8
1.6	Parties liées	8
1.7	Perspectives d'avenir	8
1.8	Évènements postérieurs au 30 septembre 2021	8
2	COMPTES CONSOLIDÉS AU 30/09/2021	9
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	18
2.8	Immobilisations incorporelles	19
2.9	Goodwill	20
2.10	Immobilisations corporelles	21
2.11	Droit d'utilisation et dette de location	22
2.12	Autres actifs financiers	23
2.13	Impôts différés actifs et passifs	24
2.14	Créances d'exploitation	25
2.15	Actifs et passifs liés aux contrats clients	26
2.16	Autres actifs	26
2.17	Trésorerie et équivalents de trésorerie	26
2.18	Capitaux émis et réserves	27
2.19	Emprunts et dettes financières	28
2.20	Provisions	29
2.21	Dettes d'exploitation	30
2.22	Autres passifs courants	30
2.23	Charges de personnel	30
2.24	Dotations aux amortissements	31
2.25	Dotations aux provisions	31
2.26	Autres charges opérationnelles non courantes	31
2.27	Résultat financier net	32
2.28	Charge d'impôt	32
2.29	Résultat par action	33
2.30	Information sectorielle	34
2.31	Engagements hors bilan	34
2.32	Évènements postérieurs à la clôture de la période	35
2.33	Effectif moyen	35
3	RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES	37
4	ATTESTATION DU RESPONSABLE DU RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL	38

Rapport d'activité

1^{er} semestre de l'exercice 2021/2022

(1^{er} avril 2021 au 30 septembre 2021)

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	8
1.6	Parties liées	8
1.7	Perspectives d'avenir	8
1.8	Évènements postérieurs au 30 septembre 2021	8



1.1. Le mot du Président



Eric Matteucci
Président du
directoire

Le premier semestre de l'exercice 2021/2022 affiche une performance remarquable pour l'ensemble du groupe SII qui se situe au-delà de nos attentes. Le groupe renoue avec sa trajectoire d'avant crise sanitaire et réalise un chiffre d'affaires de plus de 15% à celui généré il y a deux ans. Cette croissance est accompagnée d'une nette amélioration de nos résultats financiers.

Plusieurs facteurs nous ont permis d'atteindre ce haut niveau de performance. Au-delà de la base de comparaison favorable, de la dynamique de notre marché et de la confiance qui nous est accordée par nos clients, le travail accompli par toutes nos équipes durant cette période a été un élément déterminant de notre succès.

Sans ignorer le contexte délicat de la période et les incertitudes engendrées, nous abordons le second semestre avec confiance et enthousiasme.

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 2021/2022 un chiffre d'affaires de 376,3M€, en hausse de 24,9% avec une dynamique de croissance en France et à l'International presque équivalente.

En France, le groupe SII réalise un chiffre d'affaires semestriel de 176,3M€ en croissance de 25,8% par rapport au premier semestre de l'exercice précédent. Cette performance est alimentée par un niveau d'activité très proche de la normale (TACE – Taux d'Activité Congés exclus de 90%) et des effectifs en hausse sur la période. Elle est également portée par la totalité des secteurs sur lequel le groupe intervient.

À l'international, le chiffre d'affaires semestriel ressort à 200,0M€ en croissance de 25,4% à taux de change constants et à 24,2% corrigés des variations de change sur la période. Presque tous les pays participent activement à cette croissance organique : la Pologne (+29%), l'Espagne (+43%), la Roumanie (+38%), le Chili (+43%), le Maroc (+52%), le Royaume-Uni (+26%), la Belgique (+22%), la Colombie (+19%), la République Tchèque (+9%) et le Canada (+8%). Seuls deux pays n'affichent pas une hausse de l'activité sur le semestre : l'Allemagne (-13%) dont la décroissance ralentit toutefois et les Pays-Bas (-2%).

Sur le semestre, l'activité a été portée notamment par le secteur « Aéronautique-Spatial-Défense » (+43%), « Banques-Assurances-Mutuelles » (+18%) et celui des Télécommunications (+19%).

Au cours de ce premier semestre, plusieurs référencements ou nouveaux périmètres d'activités ont été renouvelés ou remportés sur différents secteurs.

Ce premier semestre s'achève avec des effectifs en croissance, avec 9 348 collaborateurs contre 8 789 au 31 mars 2021. Le groupe SII a adapté son rythme de recrutement à la situation de forte demande. Tout au long de cette 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 35,22M€. La marge opérationnelle s'établit ainsi à 9,4% en hausse de 5,6 points. En France, la marge opérationnelle s'établit à 5,85% (- 1,47% à fin septembre 2020), du fait de la nette amélioration du TACE et des effets positifs de l'organisation et des outils déployés. A l'international, la marge opérationnelle continue de progresser à 12,46% (8,28% à fin septembre 2020) portée par la performance de la Pologne et une amélioration de la performance opérationnelle dans chacun des pays.

Après prise en compte du résultat financier et des impôts, le résultat net s'établit à 27,8M€, soit une marge nette de 7,4%.

Le groupe SII dispose d'une solide structure financière pour accompagner son développement. Grâce au free cashflow générée par l'activité accompagné d'une bonne gestion du BFR, la trésorerie nette est encore renforcée à la fin du 1^{er} semestre à 101,0M€ (hors dettes de location IFRS 16), contre 88,4 M€ à fin mars 2021.

Les capitaux propres du Groupe s'établissent à 204,8 M€ au 30 septembre 2021.

1.3. Performance économique

1.3.1. Publication semestrielle consolidée aux normes IFRS

En M€, 1 ^{er} semestre clos au 30/09	2020/2021 S1	2021/2022 S1	Variation
Chiffre d'affaires	301,21	376,31	+ 24,9%
Résultat opérationnel	11,27	35,22	x 3,126
Marge opérationnelle	3,74%	9,36%	+ 5,62 pt
Résultat net part du groupe	7,22	27,89	x 3,861
Effectif moyen	8 428	8 976	+ 548
Effectif fin de période	8 334	9 348	+ 1 014

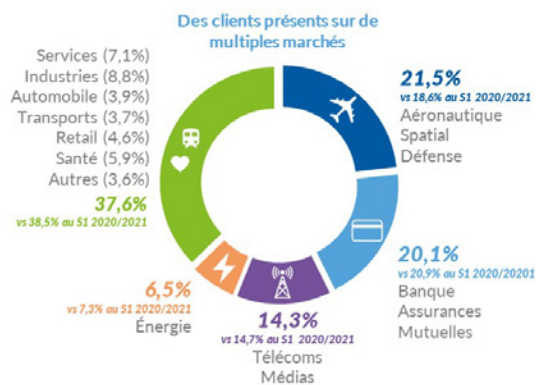
1.3.2. Résumé de l'activité française consolidée aux normes IFRS

En M€, 1 ^{er} semestre clos au 30/09	2020/2021 S1	2021/2022 S1	Variation
Chiffre d'affaires	140,20	176,34	+ 25,8%
Résultat opérationnel	- 2,06	10,31	N.A.
Effectif moyen	4 109	4 198	+ 89

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

En M€, 1 ^{er} semestre clos au 30/09	2020/2021 S1	2021/2022 S1	Variation
Chiffre d'affaires	161,01	199,96	+ 24,2%
Résultat opérationnel	13,33	24,91	+ 87,0%
Effectif moyen	4 319	4 778	+ 459

1.3.4. Répartition sectorielle du chiffre d'affaires semestriel



1.3.5. Objectifs annuels

Après une année 2020 profondément marquée par la crise, le marché français du conseil en technologie s'est largement redressé en 2021 profitant de la reprise économique nationale. Dans son communiqué de presse du 7 décembre 2021, Numeum a annoncé s'attendre à un marché du secteur numérique en croissance de 6,3% en 2021 dont +5,9% pour le conseil en technologies. Les secteurs de l'aéronautique, de l'automobile, du tourisme et du transport qui avaient été très impactés en 2020 se sont redressés progressivement sur cette année 2021. Les autres secteurs qui avaient été moins touchés ont poursuivi leur développement.

Si on peut considérer que l'année 2021 se positionne comme un rebond "mécanique" du trou d'air sur l'année 2020, Numeum entrevoit, dans ses études économiques, une année 2022 en accélération par rapport à 2021 avec une croissance sectorielle attendue en France autour de 7,1%.

Le groupe SII dispose de solides fondamentaux pour saisir les opportunités de croissance. 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. Diversifiée géographiquement et sectoriellement, s'appuyant sur une organisation adaptée, le groupe dispose de nombreux atouts.

L'évolution de la situation sanitaire actuelle dans plusieurs pays appelle encore à la prudence mais l'optimisme est présent.

Le groupe SII s'était fixé deux objectifs en début d'exercice, à savoir:

- une croissance organique de son chiffre d'affaires de 10%, et
- une amélioration de sa marge opérationnelle.

Les résultats de ce premier semestre ont conduit le groupe SII à revoir ses ambitions à la hausse avec une croissance organique attendue de son chiffre d'affaires d'au moins 15%.

1.4. Résultats semestriels

Les comptes semestriels clos au 30 septembre 2021 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 6 décembre 2021.

Ils ont fait l'objet d'un examen limité par les commissaires aux comptes qui ont établi leur rapport (cf. page 37) en date du 20 décembre 2021.

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€)	30/09/2020	30/09/2021
Chiffre d'affaires	138 731	176 061
Produits d'exploitation	140 699	177 879
Charges d'exploitation	- 145 541	- 167 617
Résultat d'exploitation	- 4 842	10 262
Résultat financier	2 391	5 520
Résultat exceptionnel	54	903
Participation des salariés		- 1 162
Impôts sur les bénéfices	250	- 2 367
Résultat net	- 2 148	13 156
Capitaux propres	143 788	158 980
Total du Bilan	249 063	271 867

1.4.2. Résultats consolidés

Poste comptable (en K€)	30/09/2020	30/09/2021
Chiffre d'affaires	301 212	376 305
Résultat opérationnel	11 267	35 223
Coût de l'endettement financier net	- 1 154	- 1 164
Autres charges et produits financiers	947	751
Charge d'impôt	- 3 914	- 6 966
Résultat net	7 146	27 845
Résultat net part du groupe	7 224	27 895
Capitaux propres	176 948	204 260
Total du bilan	439 376	503 285

1.4.3. Information relative aux actions auto-détenues

Actions auto-détenues	30/09/2020	30/09/2021
nombre de titres	801 139	743 540
prix d'acquisition (en K€)	4 140	4 034
prix moyen d'acquisition (€)	5,17	5,43
cours moyen septembre (€)	19,97	38,63
valeur de marché (en K€)	15 999	28 723

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 2021 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 2021/2022.

1.6. Parties liées

Il n'y a pas eu de changement significatif intervenu au cours du premier semestre de l'exercice 2021/2022 par rapport aux informations présentées dans le rapport financier annuel 2020/2021.

1.7. Perspectives d'avenir

Dans son communiqué de presse du 7 décembre 2021, Numeum a annoncé un secteur du numérique en croissance de 7,1% pour l'année 2022. Cette performance devrait profiter à tous les acteurs du numérique et être alimentée par tous les secteurs macroéconomiques.

Les perspectives macroéconomiques des différents pays sont également encourageantes pour l'année 2022 même si des craintes apparaissent sans cesse. Les dernières prévisions de croissance du P.I.B. à l'échelle mondiale restent significatives.

Au-delà, de ces éléments de statistiques économiques, le secteur du numérique a montré son efficacité 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 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 2021

L'évolution de la situation sanitaire rythme encore de nombreuses décisions qui engendrent notamment des restrictions de déplacement. Pour le moment, ces impacts sont sans grandes conséquences sur la poursuite de notre développement. Nous devons toutefois rester très vigilants.

Par ailleurs, le groupe a annoncé le 28 octobre 2021, l'acquisition en Belgique de la société ANANKEI qui vient renforcer notre offre locale sur le marché Belge. Basée à Leuven, cette société qui compte une centaine de collaborateurs adresse une clientèle de grands comptes dans les secteurs des télécommunications et de la banque. Elle a réalisé un chiffre d'affaires d'environ 8 M€ sur l'année 2020 et sera consolidée dans les comptes du groupe SII à compter du 1^{er} novembre 2021.

Eric MATTEUCCI

Président du Directoire

Comptes consolidés

au 30/09/2021



2.1	État de la situation financière consolidée	10	2.17	Trésorerie et équivalents de trésorerie	26
2.2	État du résultat global consolidé	11	2.18	Capitaux émis et réserves	27
2.3	Tableau consolidé des flux de trésorerie	12	2.19	Emprunts et dettes financières	28
2.4	État des variations des capitaux propres consolidés	13	2.20	Provisions	29
2.5	Référentiel comptable	13	2.21	Dettes d'exploitation	30
2.6	Méthodes comptables significatives	14	2.22	Autres passifs courants	30
2.7	Périmètre de consolidation	18	2.23	Charges de personnel	30
2.8	Immobilisations incorporelles	19	2.24	Dotations aux amortissements	31
2.9	Goodwill	20	2.25	Dotations aux provisions	31
2.10	Immobilisations corporelles	21	2.26	Autres charges opérationnelles non courantes	31
2.11	Droit d'utilisation et dette de location	22	2.27	Résultat financier net	32
2.12	Autres actifs financiers	23	2.28	Charge d'impôt	32
2.13	Impôts différés actifs et passifs	24	2.29	Résultat par action	33
2.14	Créances d'exploitation	25	2.30	Information sectorielle	34
2.15	Actifs et passifs liés aux contrats clients	26	2.31	Engagements hors bilan	34
2.16	Autres actifs	26	2.32	Événements postérieurs à la clôture de la période	35
			2.33	Effectif moyen	35

2.1. État de la situation financière consolidée

ACTIF(en milliers d'euros)	Notes	30/09/2021	31/03/2021
ACTIFS NON COURANTS			
Goodwill	2.9	40 651	40 651
Droit d'utilisation	2.11	49 915	47 990
Immobilisations incorporelles	2.8	4 882	5 291
Immobilisations corporelles	2.10	16 253	15 977
Autres actifs non courants	2.16	3 730	2 845
Actifs financiers non courants	2.12	5 462	4 421
Impôts différés actifs	2.13	6 923	5 401
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS		127 816	122 576
ACTIFS COURANTS			
Créances d'exploitation	2.14	226 985	206 426
Créances d'impôts		523	7 776
Autres actifs courants	2.16	11 973	8 228
Actifs financiers courants	2.12	129	703
Trésorerie et Equivalents trésorerie	2.17	135 859	120 927
TOTAL DES ACTIFS COURANTS		375 469	344 060
ACTIF DÉTENUS EN VUE DE LA VENTE			
TOTAL DE L'ACTIF		503 285	466 636
PASSIF(en milliers d'euros)			
CAPITAUX PROPRES			
Capital émis	2.18	40 000	40 000
Réserves consolidées & titres d'autocontrôle ⁽¹⁾		136 892	116 421
Résultat de l'exercice		27 895	24 930
CAPITAUX PROPRES (Part du groupe)		204 787	181 351
Participation ne donnant pas le contrôle		- 527	- 477
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES		204 260	180 874
PASSIFS NON COURANTS			
Emprunts et dettes financières à long terme	2.19	15 430	15 801
Dettes de location non courantes	2.19	37 569	36 300
Provisions à long terme	2.20	11 352	12 150
Autres passifs non courants			
Impôts différés passifs	2.13		
TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS		64 351	64 251
PASSIFS COURANTS			
Dettes financières à court terme	2.19	19 441	16 770
Dettes de location courantes	2.19	14 733	13 817
Dettes d'exploitation	2.21	122 266	120 617
Provisions à court terme	2.20	21	21
Dettes d'impôts		3 123	4 491
Autres passifs courants	2.22	75 090	65 795
TOTAL DES PASSIFS COURANTS		234 674	221 511
TOTAL DU PASSIF		503 285	466 636

(1) Les titres d'autocontrôle sont présentés dans les réserves consolidées et sont décrites sur la note 4 Etat des variations des capitaux propres

2.2. État du résultat global consolidé

COMPTE DE RÉSULTAT

(en milliers d'euros)	Notes	30/09/2021	30/09/2020
CHIFFRE D'AFFAIRES		376 305	301 212
Achats consommés		- 88 942	- 71 438
Charges de Personnel	2.23	- 217 185	- 187 973
Charges Externes		- 19 137	- 13 689
Impôts et taxes		- 2 878	- 3 378
Dotations aux amortissements	2.24	- 11 965	- 11 677
Dotations aux provisions	2.25	- 1 078	- 1 064
Autres produits d'exploitations		1 991	1 464
Autres charges d'exploitations		- 1 889	- 2 190
RÉSULTAT OPERATIONNEL COURANT		35 223	11 267
Autres charges opérationnelles non courantes	2.26		
RÉSULTAT OPERATIONNEL		35 223	11 267
Produits de trésorerie et équivalent de trésorerie	2.27	102	29
Coût de l'endettement financier brut	2.27	- 1 266	- 1 183
COÛT DE L'ENDETTEMENT FINANCIER NET		- 1 164	- 1 154
Autres produits financiers	2.27	1 139	1 728
Autres charges financières	2.27	- 388	- 781
Charges d'impôt	2.28	- 6 966	- 3 914
RÉSULTAT NET AVANT RÉSULTAT DES ACTIVITÉS ARRÊTÉES OU EN COURS DE CESSIION		27 845	7 146
Résultat net d'impôt des activités arrêtées ou en cours de cession			
RÉSULTAT NET		27 845	7 146
Part du groupe		27 895	7 224
Participation ne donnant pas le contrôle		- 50	- 78
RÉSULTAT NET GROUPE PAR ACTION (EN EUROS)	2.29	1,395	0,361
RÉSULTAT NET DILUÉ PAR ACTION (EN EUROS)	2.29	1,443	0,375

AUTRES ÉLÉMENTS DU RÉSULTAT GLOBAL

(en milliers d'euros)	30/09/2021	30/09/2020
RÉSULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDÉ	27 845	7 146
Total des éléments du résultat global susceptibles d'être reclassés ultérieurement en résultat ⁽¹⁾	158	- 160
Total des éléments du résultat global qui ne seront pas reclassés ultérieurement en résultat ⁽²⁾		
RÉSULTAT GLOBAL	28 003	6 986
Part du groupe	28 053	7 064
Participation ne donnant pas le contrôle	- 50	- 78

(1) *Ecart de conversion*

(2) *Ecart actuariel sur engagement retraite*

2.3. Tableau consolidé des flux de trésorerie

(en milliers d'euros)	Notes	30/09/2021	31/03/2021
RÉSULTAT NET CONSOLIDÉ		27 845	24 732
+ Dotations aux amortissements et provisions		12 007	30 124
- Reprises nettes aux amortissements et provisions		- 839	-625
+/- Charges et produits calculés liés aux stock-options et assimilés	2.4	421	938
- Plus-values de cession		- 133	-264
+ Valeur nette comptable des éléments d'actifs cédés	2.8 & 2.10	21	36
CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT APRÈS COÛT DE L'ENDETTEMENT FINANCIER NET ET IMPÔT		39 322	54 941
+ Coût de l'endettement financier net	2.27	1 164	2 077
+/- Charge d'impôt (y compris impôts différés)	2.28	6 965	9 659
CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT AVANT COÛT DE L'ENDETTEMENT FINANCIER NET ET IMPÔT (A)		47 451	66 677
- Impôts versés		3 453	- 9 516
+/- Variation du B.F.R. lié à l'activité		- 20 043	6 116
FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'ACTIVITE (D)		30 861	63 277
- Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles		- 3 773	- 8 829
+ Encaissements liés aux cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles		133	264
- Décaissements liés aux acquisitions d'actifs financiers	2.12	- 2 926	- 3 149
+ Encaissements liés aux cessions d'actifs financiers	2.12	2 405	2 395
+/- Incidence des variations de périmètre			22
- Décaissement des prêts et avances consentis	2.12	- 126	- 189
+ Encaissement des prêts et avances consentis	2.12	119	225
+/- Autres flux liés aux opérations d'investissement			
FLUX NET DE TRESORERIE LIE AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT (E)		- 4 168	- 9 261
+/- Rachats et reventes d'actions propres		44	-30
- Dividendes mis en paiement au cours de l'exercice :			
- Dividendes versés aux actionnaires de la société mère		- 5 129	- 3 513
- Dividendes versés aux participations ne donnant pas le contrôle			
+ Encaissements liés aux nouveaux emprunts	2.19	3 053	16 960
- Remboursements d'emprunts	2.19	- 2 610	- 17 956
- Intérêts financiers nets versés	2.27	- 1 164	- 2 077
- Remboursements des dettes de location	2.19	- 8 025	- 15 806
+/- Autres flux liés aux opérations de financement	2.19		- 743
FLUX NET DE TRESORERIE LIE AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT (F)		- 13 831	- 23 165
+/- Incidence des variations des cours des devises (G)		70	- 1 419
VARIATION DE LA TRESORERIE NETTE H = (D + E + F + G)		12 932	29 432
TRESORERIE D'OUVERTURE (I)		120 927	91 495
TRESORERIE DE CLOTURE (J)		133 859	120 927
Equivalents de trésorerie	2.17	64 323	56 165
Trésorerie	2.17	71 536	66 762
Concours bancaires	2.19	- 2 000	- 2 000
TRESORERIE DE CLOTURE		133 859	120 927

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 31/03/2020	40 000	106 011	27 191	173 202	- 279	172 923
Résultat net de la période			24 930	24 930	- 198	24 731
Autres éléments du résultat global		- 2 334		- 2 334		- 2 334
Résultat global		- 2 334	24 930	22 596	- 198	22 398
Affectation du résultat		27 191	- 27 191			
Paiements fondés sur des actions		938		938		938
Opérations sur titres autodétenus		38		38		38
Dividendes		- 3 513		- 3 513		- 3 513
Variation de périmètre		129		129		129
Variation des puts sur participations ne donnant pas le contrôle		- 12 056		- 12 056		- 12 056
Autres mouvements		17		17		17
AU 31/03/2021	40 000	116 421	24 930	181 351	- 477	180 874
Résultat net de la période			27 895	27 895	- 50	27 845
Autres éléments du résultat global		158		158		158
Résultat global		158	27 895	28 053	- 50	28 003
Affectation du résultat		24 930	- 24 930			
Paiements fondés sur des actions		421		421		421
Opérations sur titres autodétenus		70		70		70
Dividendes		- 5 129		- 5 129		- 5 129
Variation de périmètre						
Variation des puts sur participations ne donnant pas le contrôle						
Autres mouvements		21		21		21
AU 30/09/2021	40 000	136 892	27 895	204 787	- 527	204 260

(1) : Les titres d'autocontrôle détenus sont présentés dans les réserves consolidées à leur coût d'acquisition, soit - 4 034 k€ (- 1 487 k€ en valeur nominale) au 30 septembre 2021 contre - 4 161 k€ (- 1 603 k€ en valeur nominale) au 31 mars 2021

2.5. Référentiel comptable

2.5.1. Référentiel IFRS applicable au 30 septembre 2021

La société SII SA dont le siège social est situé au 8 rue des Pirogues de Bercy - 75012 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 2021 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 2021 sont établis conformément à la norme IAS34 – 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 2021 sont donc à lire de manière conjointe avec les états financiers consolidés du Groupe publiés au 31 mars 2021.

Les états financiers consolidés semestriels résumés au 30 septembre 2021 présentés dans ce document ont été arrêtés par le directoire en sa séance du 6 décembre 2021.

Nouvelles normes et interprétations d'application obligatoire

Aucune nouvelle norme n'est appliquée sur cet exercice.

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 2021 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 française (47%) et encore plus importante sur la zone euro (59%), 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 41% 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 2021, SII auto-détenait 743 540 actions SII dont 666 218 actions étaient affectées en titres immobilisés. Sur la base du cours moyen du mois de septembre 2021, qui était de 38,63€ comparé au prix moyen d'achat de ces actions qui était de 5,22€, 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. Celle-ci étant actuellement négative, le risque à court terme n'existe pas.

2.6.4. 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.

2.6.5. 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.

2.6.6. 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.

2.6.7. 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.

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

Après un exercice 2020/2021 au cours duquel le groupe SII a été très impacté par les effets de la crise sanitaire du Covid-19 sur son activité, ce début d'exercice est marqué par un retour vers un taux d'activité normatif. Tous les secteurs n'ont pas encore pleinement retrouvé les niveaux d'activité d'avant la crise. Toutefois, la demande actuelle sur le marché du numérique est telle que les effets négatifs encore présents et liés à cette crise sont très largement estompés par la dynamique sectorielle. Ainsi Numeum a

annoncé lors de son communiqué de presse du 7 décembre 2021, une croissance attendue sur le marché français de plus de 6% en 2021 et plus de 7% en 2022. La dynamique ressentie sur nos autres marchés géographiques est comparable à cette tendance et notre performance est directement liée à notre capacité à répondre à la demande. Nous ne pouvons, toutefois, pas totalement ignorer cet environnement sanitaire à la fois anxiogène et générateur de complexités dans la réalisation de notre activité.

2.7. Périmètre de consolidation

2.7.1. Liste des entreprises consolidées

Le périmètre de consolidation du groupe SII comprend 25 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	8 rue des Pirogues de Bercy 75012 Paris (France) Siren : 315 000 943	Société consolidante	
SII Sp.zoo	ul. Niepodlegosci 69 - 02-626 VARSOVIE (Pologne)	70%	70%
SII Holding GmbH(sous palier)	Karl-Kurz StraBe 36 - D-74523 SCHWABISCH HALL (Allemagne)	100%	100%
SII Deutschland	Karl-Kurz StraBe 36 - D-74523 SCHWABISCH HALL (Allemagne)	79%	79%
SII Technologies GmbH (sous palier)	Am Mittleren Moos 53 - D-86167 Augsburg (Allemagne)	90%	90%
SII Systems GmbH	Valentin-Heider-Str. 7 86167 Augsburg (Allemagne)	100%	100%
SII Precisions Parts GmbH	Valentin-Heider-Str. 7 86167 Augsburg (Allemagne)	100%	100%
SII Ukraine	Velyka Arnauts'ka St, 72/74 65045 Odesa	100%	100%
SII Concatel(sous palier)	Ciutat de la Justicia de Barcelona - Av. Carrilet, 3 -Edificio D, Pl.10- 08902 HOSPITALET DE LLOBREGAT (Barcelone - Espagne)	83%	83%
Vanture	Ciutat de la Justicia de Barcelona - Av. Carrilet, 3 -Edificio D, Pl.10- 08902 HOSPITALET DE LLOBREGAT (Barcelone - Espagne)	100%	100%
CVT Argentine	Av. Colon 531 - 5500 Mendoza (Argentine)	100%	100%
SII Belgium	Lenneke Marelaan, 12/1 - 1932 SINT-STEVENS-WOLUWE (Belgique)	97%	97%
SII IT&C Services SRL	4A Timisoara Blvd., AFI Park 4, 10th floor, District 6, 061328BUCAREST (Roumanie)	80%	80%
SII s.r.o.	Michelska 1552/58 - 141 00 PRAHA 4 (République Tchèque)	90%	90%
SII Netherlands B.V.	Amsterdamsevaart 268 - 2032 EK HAARLEM (Pays-Bas)	100%	100%
SII Services Maroc	Bd Sidi Mohammed Ben Abdellah- Immeuble Crystal 3 - 20200 CASABLANCA (Maroc)	100%	100%
SII SA(sous palier)	Route des Acacias 48 - 1227 CAROUGE (Suisse)	100%	100%
SII Services SA	Route des Acacias 48 - 1227 CAROUGE (Suisse)	100%	100%
SII Group Chile	Av. Andres Bello 2777, Of. 701 - 7550000 Las Condes, SANTIAGO (Chili)	100%	100%
SII India & E.S.	Leela Landmark - 1st Floor - 07, 1st Cross, 3rd Main Ashwini Layout - Ejipura - BENGALURU 560 047 (India)	100%	100%
SII InC Canada	2060 rue de la Montagne, unit 304Montréal, QC, H3G 1Z7 (Canada)	90%	90%
SII Luxembourg	4, rue de Kleinbettingen - L8362 GRASS (Luxembourg)	100%	100%
SII Colombia	Av. Calle 40A No 13 - 09 Oficina 2102 BOGOTA (Colombie)	79%	79%
SII Services Limited	BTC - Bessemer Drive Stevenage SG1 2DX (Royaume-Uni)	100%	100%
SII Learning	153, avenue d'Italie - 75013 Paris (France)	100%	100%
SII Sweden AB and Operations	Mäster Samuelsgatan 60 111-21 Stockholm (Suède)	100%	100%

2.8. 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.

Détail des immobilisations incorporelles

(en milliers d'euros)	01/04/2020	Augmentation	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Variations taux de change	31/03/2021
Goodwill	50 086					- 140	49 946
Frais de développement ⁽¹⁾	13 136	878				- 4	14 010
Concessions, brevets et droits similaires	9 659	399	650		37	13	9 458
Autres immobilisations incorporelles	8 329	247	44		- 744	- 145	7 643
TOTAL BRUT	81 210	1 524	694		- 707	- 276	81 057
Dépréciations	- 6 846	- 2 589				140	- 9 295
Amortissements	- 24 018	- 2 729	- 680		195	52	- 25 820
TOTAL NET	50 346	- 3 794	14		- 512	- 84	45 942

(en milliers d'euros)	01/04/2021	Augmentation	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Variations taux de change	30/09/2021
Goodwill	49 946					68	50 014
Frais de développement ⁽¹⁾	14 010	128					14 138
Concessions, brevets et droits similaires	9 458	562			- 8	- 11	10 001
Autres immobilisations incorporelles	7 643	103				16	7 762
TOTAL BRUT	81 057	793			- 8	73	81 915
Dépréciations	- 9 295					- 69	- 9 364
Amortissements	- 25 820	- 1 211			25	- 10	- 27 018
TOTAL NET	45 942	- 418			17	- 6	45 533

1) : Considérant l'intérêt futur pour son activité, le sous-groupe SII Concatel active les 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-après, 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

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 pays.

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.

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.

Détail des Goodwill

(en milliers d'euros)	Valeur brute 01/04/2021	Augmentations	Diminutions	Dépréciations	Variations taux de change	Variations de périmètre	Autre mouvements	Valeur nette 30/09/2021
SII SUISSE	3 064			- 3 132	68			0
SII CONCATEL	5 223			- 2 455				2 769
SII HOLDING GmbH	10 157			- 2 000				8 157
SII BELGIUM	1 833							1 833
SII FRANCE	2 616			-307				2 309
SII NETHERLANDS	1 469			- 1 469				0
SII COLOMBIA	180							180
FEEL EUROPE	25 404							25 404
TOTAL	49 946			- 9 363	68			40 651

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

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 :

Catégorie	Amortissement	
	Mode	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

Détail des immobilisations corporelles

(en milliers d'euros)	01/04/2020	Augmentations	Diminutions	Autres mouvements	Variation de périmètre	Variation taux de change	31/03/2021
Droit d'utilisation	71 928	17 194	13 526	- 713		- 339	74 544
Constructions	92					- 5	87
Installations techniques, matériel, outillage	1 733	260	3				1 990
Installations générales, agencements	18 164	4 442	2 831	713	11	- 39	20 460
Matériel informatique	15 513	2 345	1 188		8	- 112	16 566
Autres immobilisations corporelles	443	25				1	469
Immobilisations corporelles en cours	1	246				- 8	239
Avances et acomptes	36		11	- 18		- 1	6
TOTAL BRUT	107 910	24 512	17 559	- 18	19	- 503	114 361
Amortissements	- 36 198	- 21 536	- 6 902	122		316	- 50 394
TOTAL NET	71 712	2 976	10 657	104	19	- 187	63 967

(en milliers d'euros)	01/04/2021	Augmentations	Diminutions	Autres mouvements	Variation de périmètre	Variation taux de change	30/09/2021
Droit d'utilisation	74 544	10 602	1 839	- 303		- 19	82 985
Constructions	87					12	99
Installations techniques, matériel, outillage	1 990	307					2 296
Installations générales, agencements	20 460	818	423	303		- 38	21 121
Matériel informatique	16 566	1 664	128	- 1		24	18 125
Autres immobilisations corporelles	469	20					488
Immobilisations corporelles en cours	239	177				- 1	414
Avances et acomptes	6			- 6			
TOTAL BRUT	114 361	13 588	2 390	- 6		- 22	125 528
Amortissements	- 50 394	- 9 663	- 641			54	- 59 360
TOTAL NET	63 967	3 925	1 748	- 6		32	66 168

2.11. Droit d'utilisation et dette de location

La norme IFRS16 "Contrats de location" prévoit la comptabilisation de tous les contrats de location au bilan des preneurs avec la constatation d'un actif (représentatif du droit d'utilisation de l'actif loué pendant la durée du contrat) et d'une dette de location (valeur actualisée des loyers restants à payer).

Au compte de résultat, les charges d'amortissement sont comptabilisées dans le résultat opérationnel courant et les charges d'intérêts dans le résultat financier. L'impact fiscal de ce retraitement de consolidation est pris en compte via la comptabilisation d'impôts différés.

Au cours de la vie de chaque contrat, le montant de la dette et du droit d'utilisation peut être ajusté à l'occasion d'évènements entraînant la révision ou la modification à la hausse ou à la baisse de la durée de location et/ou du montant du loyer. Initialement, la durée de location est définie contrat par contrat et correspond à la période ferme de l'engagement en tenant compte des périodes optionnelles qui sont raisonnablement certaines d'être exercées.

- Exemptions

Le groupe SII a décidé d'exempté les contrats suivants :

- contrats de location dont la durée est de courte durée (durée inférieure à douze mois) ;
- contrats de location à faible valeur (contrats dont la valeur est inférieure à 5 000 €).

- Taux d'actualisation

Le taux d'actualisation appliquée par le groupe SII est le taux marginal d'emprunt en l'absence de connaissance du taux implicite du contrat. La durée d'amortissement des actifs activés a été alignée sur la durée des contrats.

La nature des biens loués porte sur des actifs immobiliers, la flotte automobile et du matériel informatique. Le Groupe SII loue des bâtiments pour ses bureaux et les contrats sont négociés au cas par cas. Ces contrats sont conclus pour une durée comprise pour la plupart entre 5 et 15 ans. Le groupe SII loue des véhicules pour certains de ses salariés dont la durée est comprise entre 1 et 5 ans. Le groupe loue également dans une moindre mesure du matériel informatique dont la durée varie entre 2 et 5 ans.

A la clôture de l'exercice, le groupe SII détient 485 contrats de location actifs entrant dans le champ d'application de la norme IFRS 16, composés de 347 contrats de locations de véhicules, 108 contrats de baux immobiliers et 30 contrats d'équipements informatiques et autres.

Droits d'utilisations

(en milliers d'euros)	Immobilier	Véhicules	Matériel informatiques	Total
VALEUR BRUTE				
VALEUR BRUTE - 31/03/2021	67 783	5 528	1 233	74 544
Nouveaux contrats	521	724	17	1 262
Prolongation durée location / Révision loyers	9 223	117	1	9 341
Diminutions durées/ loyers et sorties	- 1 247	- 382	- 197	- 1 827
Reclassement		- 316		- 316
Ecart de conversion	- 39	20		- 19
VALEUR BRUTE - 30/09/2021	76 241	5 691	1 054	82 985
AMORTISSEMENTS				
AMORTISSEMENTS - 31/03/2021	- 23 256	- 2 629	- 668	- 26 555
Dotations	- 7 130	- 796	- 147	- 8 073
Reprises	720	364	159	1 243
Reclassement		303		303
Ecart de conversion	17	- 8		9
AMORTISSEMENTS - 30/09/2021	- 29 649	- 2 766	- 656	- 33 071
VALEUR NETTE - 30/09/2021	46 592	2 925	398	49 915

Dettes financières de location

(en milliers d'euros)	Immobilier	Véhicules	Matériel informatiques	Total
DETTE DE LOCATION - 31/03/2021	46 507	3 030	580	50 117
Nouveaux contrats	521	724	17	1 262
Prolongation durée location / Révision loyers	9 212	87	1	9 300
Diminutions durées/loyers et sorties	- 517	- 29	- 38	- 584
Remboursements	- 6 713	- 921	- 147	- 7 781
Ecart de conversion	- 23	10		- 13
DETTE DE LOCATION - 30/09/2021	48 987	2 901	413	52 301
DETTES COURANTES	13 159	1 370	204	14 733
DETTES NON COURANTES	35 830	1 530	209	37 568

2.12. Autres actifs financiers

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.

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.

Détail autres actifs financiers :

(en milliers d'euros)	Valeur brute				Autres mouvements	Variations de taux de change	Valeur nette 30/09/2021
	01/04/2021	Augmentations	Diminutions	Dépréciations			
Titres de participation	149			- 149			
Prêts	242	126	119				249
Créances rattachées à des participations							
Dépôts et cautionnements	3 694	222	526			- 7	3 382
Autres actifs financiers	1 236	2 649	1 879	- 49		2	1 960
TOTAL	5 321	2 997	2 524	- 198		- 5	5 591

Les titres de participation correspondent aux titres détenus dans le capital de la société Alianet à hauteur de 149 K€.

2.13. Impôts différés actifs et passifs

Détail des impôts différés actifs et passifs, par nature :

(en milliers d'euros)	Actifs		Passifs		Net	
	30/09/2021	31/03/2021	30/09/2021	31/03/2021	30/09/2021	31/03/2021
Contribution sociale de solidarité des sociétés	142	32			142	32
Participation des salariés	330				330	0
Effort construction	155	62			155	62
Ecart de conversion			17	22	- 17	- 22
Autres provisions	440	517	2	9	438	508
Provision pour indemnités de fin de carrière	812	812			812	812
Retraitements contrats longue durée	285	297	77	71	208	226
Actualisation dépôts de garantie	1			4	1	- 4
Frais sur titres					0	0
Différence temporaire sur chiffre d'affaires	153	93	73	118	80	- 25
Différence temporaire sur paie	784	910			784	910
Dépréciation clients	2 877	2 371			2 877	2 371
Différences sur les stocks			54	28	- 54	- 28
Activation déficit reportable	1 724	1 168			1 724	1 168
Dépréciation intragroupes			1 335	1 333	- 1 335	- 1 333
Amortissement des immobilisations	156	208			156	208
Provision pour plans de rachat d'actions			32	84	- 32	- 84
IFRS 16	655	599	1		655	600
Impôts différés calculés	8 514	7 069	1 591	1 668	6 923	5 401
Compensation par entités fiscales	- 1 591	- 1 668	- 1 591	- 1 668	0	0
IMPÔTS DIFFÉRÉS APRÈS COMPENSATION	6 923	5 401	0	0	6 923	5 401

2.14. Créances d'exploitation

Les créances d'exploitation ont été évaluées 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.

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.

(en milliers d'euros)	Montant brut	Dépréciation	Net au 30/09/2021	Net au 31/03/2021
Créances clients et comptes rattachés	170 735	2 540	168 195	154 719
Actifs sur contrats clients	62 519	10 129	52 390	45 945
Stocks de matières et produits et autres appro.	1 416		1 416	1 241
Créances sociales	2 551		2 551	1 981
Créances fiscales (hors impôt courant)	2 434		2 434	2 540
TOTAL	239 655	12 669	226 985	206 426

Les actifs sur contrats clients représentent la part des prestations aux contrats réalisée mais non encore facturée selon la norme IFRS 15. Le détail est présenté en Note 2.15.

Le maintien d'un niveau de créances clients élevé au 30 septembre 2021 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 2021, le poste "Actifs sur contrats clients" inclut des travaux en cours non facturés pour un montant brut global de 62,5 M€ dont 16,3 M€ sont relatifs aux en-cours en Espagne et provisionnés partiellement à hauteur de 10,1 M€ compte tenu d'une ancienneté supérieure à un an, considérée comme un risque de facturation à terme.

Ventilation des créances clients par date d'antériorité :

	Total au 30/09/2021	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	170 735	137 212	18 476	7 414	7 633
Actifs sur contrats clients	62 519	62 519			
Dépréciations	12 669	10 129			2 540
TOTAL	220 585	189 602	18 476	7 414	5 093

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 du factor 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.

2.15. Actifs et passifs liés aux contrats clients

(en milliers d'euros)	Total au 30/09/2021	Total au 31/03/2021
En cours de prestations de service	89	38
Clients facture à établir	62 430	54 559
TOTAL ACTIFS SUR CONTRATS CLIENTS	62 519	54 597
Avances et acomptes reçus sur commande	1 951	287
Clients avoir à émettre	6 108	4 565
Produits constatés d'avance	15 083	11 267
TOTAL PASSIFS SUR CONTRATS CLIENTS	23 142	16 119

La valeur brute des actifs sur contrats clients est 62 519 K€ au 30 septembre 2021 et la valeur nette est de 52 390 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.

2.16. Autres actifs

Les autres actifs courants sont évalués à leur juste valeur 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.

(en milliers d'euros)	Montant brut	Dépréciation	Net au 30/09/2021	Net au 31/03/2021
Avances et acomptes versés sur commandes	2 265		2 265	1 126
Fournisseurs Avoirs à recevoir	11		11	18
Comptes courants débiteurs Hors Groupe				
Débiteurs divers	3 764		3 764	3 078
Charges à répartir	1		1	7
Charges constatées d'avance	9 662		9 662	6 844
TOTAL	15 703		15 703	11 073

La part non courant des autres actifs représente 3 730k € et la part courant des autres actifs représente 11 973 k€. (En N-1 ça représentait respectivement 2 845 k€ et 8 228 k€).

2.17. 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.

(en milliers d'euros)	Net au 30/09/2021	Net au 31/03/2021
Sicav de trésorerie	64 323	56 165
Disponibilités	71 536	64 762
TOTAL	135 859	120 927

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

2.18. Capitaux émis et réserves

Capital social

Au 30 septembre 2021, 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 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. En date de valeur du 30 septembre 2021, la société détient 743 540 actions propres pour une valeur brute de 4 034 k€, contre 801 419 actions propres pour une valeur brute de 4 161 k€ au 31 mars 2021.

Contrat de liquidité

	31/03/2021	Achat	Vente	30/09/2021
Titres (en nombre)	8 876	56 232	57 700	7 408
Espèces (K€)	241	-1 849	1 892	284

Actions non affectées

Au 30 septembre 2021, 69 914 actions auto-détenues sont réservées pour servir les différents plans.

Paiement fondés par 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.

- Détail des plans d'attribution d'actions gratuites en cours sur l'exercice

	Plan 2019	Plan 2020	Plan 2021
Date d'assemblée	15/09/2016	19/09/2019	19/09/2019
Date de la réunion du directoire	03/06/2019	02/06/2020	01/06/2021
Nombre total d'actions attribuées	56 411	31 776	38 138
Date d'attribution	03/06/2019	03/06/2020	01/06/2021
Fin d'acquisition des droits	03/06/2021	03/06/2022	01/06/2023
Prix de l'action (en €)	19,60	20,35	26,30
Taux de dividende	0,01	0,01	0,01
Charge totale (en €)	1 105 656	646 642	1 003 029
CHARGE SUR LA PERIODE (EN €)	92 138	161 661	167 172

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 2021/2022, 56 411 actions ont été livrées aux bénéficiaires du plan d'attribution d'actions gratuites de 2019.

2.19. 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.

(en milliers d'euros)	01/04/2020	Augmentation	Diminution	Diminution des loyers	Variation taux de change	Variation de la juste valeur	31/03/2021	Courant	Non courant
Emprunt auprès des établissements de crédit	32 330	16 958	- 17 315		4		31 977	16 263	15 714
Dettes de location	59 188	16 971	- 15 269	- 10 625	- 148		50 117	13 817	36 300
Autres dettes financières diverses	1 045	2	- 641				406	319	87
Dettes liées au factor	743		- 743						
TOTAL DES EMPRUNTS ET DETTES FINANCIÈRES	93 306	33 931	- 33 968	- 10 625	- 144		82 500	30 399	52 101
Concours bancaires									
Dérivés passifs à la juste valeur par résultat	207				- 5	- 18	184	184	
Intérêts courus non échus	14		- 10				4	4	
TOTAL DES AUTRES PASSIFS FINANCIER	221		- 10		- 5	- 18	188	188	
TOTAL	93 527	33 931	- 33 978	- 10 625	- 149	- 18	82 688	30 587	52 101

(en milliers d'euros)	01/04/2021	Augmentation	Diminution	Variation des loyers / conditions de	Variation taux de change	Variation de la juste valeur	30/09/2021	Courant	Non courant
Emprunt auprès des établissements de crédit	31 977	3 019	- 2 597				32 398	17 048	15 351
Dettes de location	50 117	1 262	- 7 781	8 716	- 13		52 301	14 733	37 569
Autres dettes financières diverses	406	34	- 15				425	345	80
Dettes liées au factor									
TOTAL DES EMPRUNTS ET DETTES FINANCIÈRES	82 500	4 315	- 10 393	8 716	- 13	0	85 126	32 126	53 000
Concours bancaires	0	2 000					2 000	2 000	0
Dérivés passifs à la juste valeur par résultat	184					- 136	48	48	0
Intérêts courus non échus	4		- 4				0	0	0
TOTAL DES AUTRES PASSIFS FINANCIERS	188	2 000	- 4			- 136	2 048	2 048	0
TOTAL	82 688	6 315	- 10 397	8 716	- 13	- 136	87 714	34 174	53 000

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

La variation "encaissements liés aux nouveaux emprunts" de 3 053 k€ dans le tableau consolidé de flux de trésorerie correspond au flux d'augmentation des "emprunts auprès des établissements de crédit" pour 3 019 k€ et des "autres dettes financières diverses" pour 34 k€.

La variation "Remboursements d'emprunts" de 2 612 k€ dans le tableau consolidé de flux de trésorerie correspond aux flux de diminution des "emprunts auprès des établissements de crédit" pour 2 597 k€ et des "autres dettes financières diverses" pour 15 k€. Les augmentations et diminutions figurant sur le tableau en Emprunt auprès des établissements de crédit l'année dernière 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)	30/09/2021			31/03/2021		
	Taux variable	Taux fixe	Total	Taux variable	Taux fixe	Total
EURO	5 737	60 947	66 684		68 057	68 057
PLN		16 839	16 839		12 544	12 544
RON	43	48	91	50	86	136
CLP		345	345		449	449
CAD		333	333		419	419
CZK		97	97		120	120
MAD		494	494		486	486
GBP		30	30		33	33
Autres		213	213		256	256
TOTAL	5 780	79 346	85 126	50	82 450	82 500

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

2.20. 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.

(en milliers d'euros)	Ouverture	Dotations	Reprises		Ecart	Variations	Entrée de	Clôture
			Utilisées	Non utilisées	actuariels		périmètre	
LONG TERME								
- Risque social	5 036	22	41	132				4 885
- Risque commercial								
- Ind. de fin de carrière	3 173							3 174
- Autres charges	3 940	19		667				3 293
SOUS TOTAL	12 150	41	41	799				11 352
COURT TERME								
- Risque social								
- Garanties données	21							21
- Autres charges								
SOUS TOTAL	21							21
TOTAL	12 171	41	41	799				11 373

Le risque social correspond aux provisions pour litige prud'homal. La provision pour litige est passé de 5 036 K€ au 31 mars 2021 à 4 885 K€ au 30 septembre 2021.

Sur la période, 173 K€ de provisions ont été reprises dont 132 K€ correspondent à des reprises dont l'issue est en notre faveur.

Les autres charges correspondent à des provisions sur les locaux.

Provision 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.

La provision pour indemnités de fin de carrière n'a pas fait l'objet d'une actualisation au 30 septembre 2021.

2.21. 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.

(en milliers d'euros)	Total au 30/09/2021	Total au 31/03/2021
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	37 032	35 215
Dettes sociales	53 537	55 943
Dettes fiscales (hors impôt courant)	31 697	29 459
TOTAL	122 266	120 617

2.22. Autres passifs 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.

(en milliers d'euros)	Total au 30/09/2021	Total au 31/03/2021
Passifs sur contrats clients	23 142	16 119
Puts sur minoritaires	49 277	49 277
Divers	2 671	399
TOTAL	75 090	65 795

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.

Le passif est initialement comptabilisé pour la valeur actuelle du prix d'exercice. Lors des arrêtés 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).

2.23. Charges de personnel

(en milliers d'euros)	Période 30/09/2021	Période 30/09/2020
Salaires	164 445	142 656
Charges sociales	51 157	44 817
Participation des salariés	1 162	0
Paiements fondés sur des actions	421	500
TOTAL	217 185	187 973

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

2.24. Dotations aux amortissements

(en milliers d'euros)	Période 30/09/2021	Période 30/09/2020
Amortissements immobilisations incorporelles	1 235	1 309
Amortissements immobilisations corporelles	2 716	2 324
Amortissements contrats de location	8 013	8 044
TOTAL	11 964	11 677

2.25. Dotations aux provisions

(en milliers d'euros)	Période 30/09/2021	Période 30/09/2020
Provisions sur actifs circulants	1 834	81
Provisions pour litiges	- 90	29
Provisions pour garanties données aux clients	0	0
Provisions pour autres charges	- 666	955
TOTAL	1 078	1 065

Les provisions sur actifs circulants sont essentiellement liées à la dépréciation des en-cours clients de notre filiale SII Concatel (Espagne) compte tenu de la situation géopolitique dégradée en Espagne.

2.26. Autres charges opérationnelles non courantes

Néant.

2.27. Résultat financier net

(en milliers d'euros)	Période	
	30/09/2021	30/09/2020
Revenus des autres créances et valeurs mobilières de placement	102	29
Plus-values sur cession de valeurs mobilières de placement	0	0
Intérêts et charges financières	- 641	- 532
Charges financières dues au titre des contrats de location financement	- 625	- 651
Coût de l'endettement financier net	- 1 164	- 1 154
Gain de change	865	1 005
Effets de l'actualisation	- 16	24
Autres	289	699
Autres produits financiers	1 138	1 728
Dotations aux provisions financières	0	0
Perte de change	- 215	- 480
Effets de l'actualisation	0	0
Coût financier des engagements envers le personnel	0	0
Autres	- 173	- 301
Autres charges financières	- 388	- 781
TOTAL	- 414	- 207

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.

2.28. Charge d'impôt

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.

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 30/09/2021	Période 30/09/2020
Impôts exigibles	8 452	5 188
Impôts différés	-1 486	-1 274
TOTAL	6 966	3 914

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

(en milliers d'euros)	30/09/2021			30/09/2020		
	Base	Taux	Impôt	Base	Taux	Impôt
Résultat avant impôts	34 810	28,41%	9 889	11 060	32,02%	3 541
Charges fiscalement non déductibles	7 340	28,41%	2 085	5 868	32,02%	1 879
Produits fiscalement non imposables	- 8 126	28,41%	- 2 308	- 7 083	32,02%	- 2 268
Abattement contribution sociale sur les bénéfices (3,3% sur le montant n'excédant pas 763 k€ d'IS)	382	3,30%	13	0	3,30%	0
Différentiel de taux - France/Pologne-Suisse-Chili-Espagne-Allemagne-Belgique-Roumanie-République Tchèque	19 547	entre - 4,59% et + 12,41%	- 1 902	19 041	entre - 0,98% et + 22,02%	-2 000
Autres - Retraitements non fiscalisés	- 55	0	- 16	- 195	32,02%	- 62
Déficits non activés	- 5 006	28,41%	- 1 422	4 988	32,02%	1 597
Imputation des déficits	-4 40	28,41%	- 125	- 542	32,02%	- 174
Impact net d'impôt de la CVAE			747			1 401
CHARGE D'IMPÔT EFFECTIVE			6 966			3 914

2.29. 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.

(en milliers d'euros)	Période 30/09/2021	Période 30/09/2020
Résultat net - part du groupe (k€)	27 895	7 224
Nombre d'actions ordinaires	20 000 000	20 000 000
Effet dilutif des stock-options et actions gratuites	69 914	88 187
Effet relatif de l'annulation des actions auto-détenues	- 743 540	- 801 139
RÉSULTAT NET EN EURO PAR ACTION (€)	1,395	0,361
RÉSULTAT NET DILUÉ EN EURO PAR ACTION (€)	1,443	0,375

2.30. 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.

(en milliers d'euros)	30/09/2021		30/09/2020	
	France	Hors France	France	Hors France
Chiffre d'affaires net	176 343	199 962	140 203	161 009
Amortissement des actifs	- 4 935	- 7 030	- 4 672	- 7 005
RÉSULTAT OPÉRATIONNEL	10 309	24 914	- 2 058	13 325
Coût de l'endettement financier net	- 135	- 1 029	- 270	- 884
Autres produits financiers	225	914	619	1 109
Autres charges financières	- 54	- 333	- 194	- 587
Impôt sur les résultats	- 3 899	- 3 067	- 939	- 2 975
RÉSULTAT NET	6 446	21 399	- 2 842	9 988
Part du groupe	6 446	21 449	- 2 844	10 066
Participation ne donnant pas le contrôle	0	- 50	0	- 78

2.31. Engagements hors bilan

Engagements donnés

- Divers contrats de location longue durée

(en milliers d'euros)	Montant hors bilan 30/09/2021	Paiements dus par période		
		à moins d'un an	de un à cinq ans	à plus de cinq ans
Locaux	13 773	3 200	10 378	195
Véhicules	43	13	30	0
Matériel	570	310	260	0
TOTAL	14 386	3 523	10 668	195

- Cautionnements, avals et garanties

Sans objet à la connaissance de la société.

- Nantissement d'actions de l'émetteur au nominatif pur

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%
Eric Matteucci	Banque	Octobre 2020	Septembre 2027	N/A	448 718	2%
TOTAL					648 718	3%

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.

2.32. Évènements postérieurs à la clôture de la période

Le Groupe SII renforce sa présence en Belgique avec l'acquisition de la société ANANKEI BV, dont le siège social est situé à Louvain. ANANKEI BV est une entreprise de conseil IT à dimension humaine, spécialisée en infrastructure et télécom et qui accompagne la transformation digitale des entreprises belges depuis plus de 15 ans. Son portefeuille client est composé d'une quinzaine de grands comptes internationaux, principalement dans les secteurs des Télécoms, de la Banque Finance et Assurance ainsi que de l'Energie. ANANKEI BV a réalisé un chiffre d'affaires de près de 8 M€ sur l'année 2020 avec un effectif de 100 personnes. Grâce à cette acquisition, le

Groupe SII élargit son offre de services en Belgique dans des secteurs stratégiques, et renforce sa proximité avec un ensemble de clients grands comptes. L'acquisition de 100% des actions de la société ANANKEI BV a été entièrement réalisée en numéraire et les activités seront consolidées dans les comptes du Groupe SII à compter du 1^{er} novembre 2021. Cette opération de croissance externe s'inscrit dans la stratégie de développement du Groupe SII à l'international.

La crise sanitaire liée au COVID ne fait pas peser de risque sur la continuité d'exploitation.

2.33. Effectif moyen

	30/09/2021	31/03/2021
France	4 198	4 086
Pologne	2 484	2 232
Espagne (y inclus Argentine)	793	719
Allemagne (y inclus Ukraine)	459	532
Chili	340	264
Roumanie	297	267
Colombie	131	107
Maroc	72	72
Canada	43	46
République Tchèque	30	34
Belgique	38	37
Pays Bas	30	35
Royaume-Uni	31	31
Inde	23	21
Suède	6	4
Suisse	1	1
TOTAL	8 976	8 488

Rapport des commissaires aux comptes

3



KPMG S.A
Tour Egho
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 2021/2022

Période du 1^{er} avril 2021 au 30 septembre 2021

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 2021 au 30 septembre 2021, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité.

La crise mondiale liée à la pandémie de Covid-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'examen limité des comptes semestriels consolidés résumés. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre de nos travaux.

Ces comptes semestriels consolidés résumés ont été établis sous la responsabilité du Directoire. 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 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 20 décembre 2021

KPMG S.A.
Geoffroy MUSELIER
Associé

RSA
Arnaud DEVOUCOUX
Associé

Attestation du responsable du rapport financier semestriel

4

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 à la page 37 du présent document.

Paris, le 20 décembre 2021

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



SII siège social

8 rue des Pirogues de Bercy
CS 42112 - 75580 PARIS CEDEX 12
01.42.84.82.22
sii-group.com

 [linkedin.com/company/sii](https://www.linkedin.com/company/sii)

 [facebook.com/GroupeSII](https://www.facebook.com/GroupeSII)

 [@GroupeSII](https://twitter.com/GroupeSII)