



Rapport financier semestriel exercice 2022 2023

**Situation
semestrielle arrêtée**
au 30 septembre 2022

Sommaire

1	RAPPORT D'ACTIVITÉ 1 ^{ER} SEMESTRE DE L'EXERCICE 2022/2023 (1 ^{ER} AVRIL 2022 AU 30 SEPTEMBRE 2022)	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 2022	8
2	COMPTES CONSOLIDÉS AU 30/09/2022	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	31
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	36
4	ATTESTATION DU RESPONSABLE DU RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL	38

Rapport d'activité

1^{er} semestre de l'exercice 2022/2023

(1^{er} avril 2022 au 30 septembre 2022)



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 2022	8

1.1. Le mot du Président



Eric Matteucci
Président du
directoire

Le premier semestre de l'exercice 2022/2023 s'inscrit dans la continuité de l'exercice précédent et affiche ainsi une performance remarquable. Le travail réalisé par nos équipes, en France et à l'International, permet d'afficher de très bonnes performances en termes d'activités et de résultats.

Cette dynamique est la résultante d'un contexte de marché favorable, de la confiance accordée par nos clients et de l'engagement de nos collaborateurs. La stratégie du groupe SII démontre, par ces résultats, toute sa pertinence.

Malgré le contexte macroéconomique actuel qui réduit nettement la visibilité, nous abordons les second semestre avec confiance et enthousiasme.

1.2. Commentaires sur l'activité et Faits marquants

Le groupe SII a réalisé au cours de ce premier semestre de l'exercice 2022/2023 un chiffre d'affaires de 477,3M€, en hausse de 26,8%. A l'exception de l'Espagne, toutes les entités géographiques ont contribué à cette performance dont la base de comparaison était pourtant élevée. Cette performance a été alimentée par un taux d'activité au plus haut depuis près de trois ans, et une excellente performance commerciale de toutes les équipes.

En France, malgré un jour ouvré de moins, l'activité est en progression de 13% pour atteindre un chiffre d'affaires semestriel de 199,2M€. La performance est alimentée par un niveau d'activité au plus haut (91%) 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, la croissance connaît un rythme exceptionnel avec un taux de 40,6% en organique. Le chiffre d'affaire atteint sur le semestre 278,1M€. La Pologne, plus gros contributeur au chiffre d'affaires à l'international, est en croissance de 40,1%. A l'exception de l'Espagne, actuellement en cours de restructuration avec l'arrêt de quelques activités non rentables, tous les pays sont en croissance sur le semestre. L'Allemagne renoue avec une forte croissance (34,5% sur la période) grâce à la poursuite des synergies mises en place avec le groupe et au rebond de l'activité dans les secteurs industriels. D'autres pays comme la Roumanie, le Chili, le Canada ou encore la République Tchèque connaissent des croissances au-delà des attendus.

Au global, tous les secteurs sont en forte croissance. Le secteur Aéronautique-Spatial-Défense, qui contribue à hauteur de 20,4% du chiffre d'affaires, affiche une progression de 21,4% de son activité. Le secteur Banque-Assurance-Mutuelle, portée notamment par les enjeux d'innovation et de transformation, est en croissance de 17,7%. Les secteurs Energie et Télécoms réalisent une

croissance de 32,6% et 9,6%. Les autres activités (Industries, Services, Santé, Retail, Automobile et Transports) connaissent une très forte dynamique (+42,9%).

Ce premier semestre s'achève avec des effectifs en croissance, avec 10475 salariés (en moyenne sur le semestre) contre 9434 sur l'ensemble de l'exercice précédent. 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. En revanche le turnover des effectifs est en hausse par rapport à la même période de l'exercice précédent (28,0% vs 22,5%)

Sur le semestre, le groupe SII délivre un résultat opérationnel de 44,52 M€. La marge opérationnelle s'établit ainsi à 9,3%. En France, malgré une évolution positive du TACE, la marge opérationnelle s'établit en baisse à 4,91% (5,85% à fin septembre 2021), du fait de la poursuite des investissements et du différentiel d'évolution entre les salaires et les prix de vente. A l'international, la marge opérationnelle est stable à 12,49% (12,46% à fin septembre 2021) portée par la performance de la Pologne et une amélioration de la performance opérationnelle dans chacun des autres pays.

Après prise en compte du résultat financier et des impôts, le résultat net s'établit à 34,9M€, soit une marge nette de 7,3%.

Le groupe SII dispose d'une solide structure financière pour accompagner son développement. Au 30 septembre 2022, le bilan fait ressortir une trésorerie nette (hors IFRS 16) de 121M€, contre 128,6M€ à fin mars 2022. Les capitaux propres s'établissent à 237,8M€ contre 219,1M€ à fin mars 2022.

1.3. Performance économique

1.3.1. Publication semestrielle consolidée aux normes IFRS

En M€, 1 ^{er} semestre clos au 30/09	2021/2022 S1	2022/2023 S1	Variation
Chiffre d'affaires	376,31	477,28	+ 26,8%
Résultat opérationnel	35,22	44,52	+ 26,4%
Marge opérationnelle	9,36%	9,33%	-0,03 pt.
Résultat net part du groupe	27,89	34,78	+ 24,7%
Effectif moyen	8 976	10 475	+ 1 499
Effectif fin de période	9 348	10 741	+ 1 393

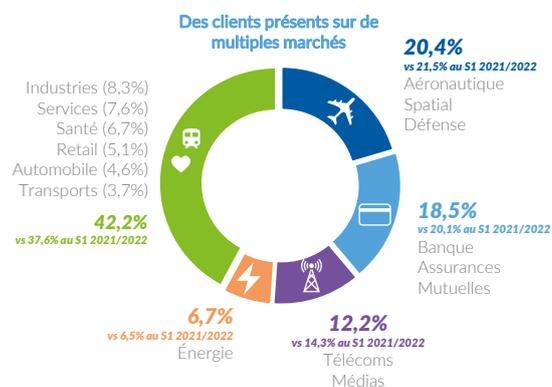
1.3.2. Résumé de l'activité française consolidée aux normes IFRS

En M€, 1 ^{er} semestre clos au 30/09	2021/2022 S1	2022/2023 S1	Variation
Chiffre d'affaires	176,34	199,18	+ 12,95%
Résultat opérationnel	10,31	9,79	- 5,08%
Effectif moyen	4 198	4 647	449

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

En M€, 1 ^{er} semestre clos au 30/09	2021/2022 S1	2022/2023 S1	Variation
Chiffre d'affaires	199,96	278,11	+ 39,08%
Résultat opérationnel	24,91	34,74	+ 39,43%
Effectif moyen	4 778	5 828	1 050

1.3.4. Répartition sectorielle du chiffre d'affaires semestriel



1.3.5. Objectifs annuels

Après une année 2021 marquée par un fort rebond sectoriel, le marché français du conseil en technologie a maintenu un haut niveau de croissance sur l'année 2022 profitant d'une très forte demande. Dans son communiqué de presse du 7 décembre 2021, Numeum a annoncé s'attendre à un marché du secteur numérique en croissance de 7,1% en 2022. Cette prévision a été révisée à la hausse à 7,4% en juillet 2022 et affinée à 7,5% en fin d'année 2022. Les secteurs de l'industrie (aéronautique et automobile), de la banque et des services ont été les premiers contributeurs de cette croissance sans oublier le transport et le commerce.

Après une année 2021 en croissance de 6,5% qui avait été qualifiée de rebond, l'année 2022 marque une accélération au-delà du simple rebond. Numeum entrevoit, dans ses études économiques, une année 2023 toujours en progression d'activité significative même si le taux de croissance devrait ralentir vers 5,9%. Par ces chiffres, le secteur du numérique confirme qu'il est un des secteurs parmi les plus dynamiques en période d'expansion et parmi les plus résilients lors des périodes de contractions de l'activité.

Les DSI interrogés estiment en majorité des budgets en hausse ou stable pour l'année 2023 avec des sujets prioritaires autour de la sécurité, de la donnée et de l'expérience client. Le déploiement du télétravail engendre également de nombreux investissements pour renforcer son efficacité.

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.

Le groupe reste attentif à l'évolution du contexte sanitaire, géopolitique et économique à l'échelle mondiale. Ce contexte rend complexe les projections. Le groupe a confirmé le 29 novembre 2022 s'attendre à réaliser une croissance organique du chiffre d'affaires supérieure à 15% pour le troisième trimestre de cet exercice 2022/2023.

1.4. Résultats semestriels

Les comptes semestriels clos au 30 septembre 2022 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 5 décembre 2022.

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 22 décembre 2022.

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€)	30/09/2021	30/09/2022
Chiffre d'affaires	176 061	198 769
Produits d'exploitation	177 879	201 102
Charges d'exploitation	- 167 617	- 191 350
Résultat d'exploitation	10 262	9 752
Résultat financier	5 520	7 323
Résultat exceptionnel	903	- 69
Participation des salariés	- 1 162	- 1 044
Impôts sur les bénéfices	- 2 367	- 3 192
Résultat net	13 156	12 770
Capitaux propres	158 980	175 481
Total du Bilan	271 867	288 288

1.4.2. Résultats consolidés

Poste comptable (en K€)	30/09/2021	30/09/2022
Chiffre d'affaires	376 305	477 282
Résultat opérationnel	35 223	44 523
Coût de l'endettement financier net	- 1 164	- 956
Autres charges et produits financiers	751	1 571
Charge d'impôt	- 6 966	- 10 288
Résultat net	27 845	34 850
Résultat net part du groupe	27 895	34 784
Capitaux propres	204 260	237 814
Total du bilan	503 285	566 934

1.4.3. Information relative aux actions auto-détenues

Actions auto-détenues	30/09/2021	30/09/2022
nombre de titres	743 540	713 489
prix d'acquisition (en K€)	4 034	4 039
prix moyen d'acquisition (€)	5,43	5,66
cours moyen septembre (€)	38,63	46,30
valeur de marché (en K€)	28 723	33 035

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 2022 ainsi que dans la note 2.6.3 du présent rapport. Ils n'ont pas connu d'évolution significative au cours du premier semestre de l'exercice 2022/2023.

1.6. Parties liées

Il n'y a pas eu de changement significatif intervenu au cours du premier semestre de l'exercice 2022/2023 par rapport aux informations présentées dans le rapport financier annuel 2021/2022.

1.7. Perspectives d'avenir

Lors de sa conférence semestrielle du 16 décembre 2022, Numeum a annoncé un secteur du numérique en croissance de 5,9% pour l'année 2023. Cette performance devrait profiter à tous les acteurs du numérique et être alimentée par tous les secteurs macroéconomiques. Le cabinet Gartner prévoit une croissance des dépenses IT mondiales de 5,1% en 2023.

En revanche, les perspectives macroéconomiques à travers les dernières prévisions de croissance du P.I.B. à l'échelle mondiale semblent annoncer une année 2023 beaucoup plus compliquée compte tenu notamment de l'inflation et des décisions des différentes banques centrales, de l'envolée des prix de l'énergie et de l'impact sur la production industrielle et des évolutions sanitaires dans certains pays. Les crises politiques dans certaines zones géographiques viennent ajouter de la complexité.

Au-delà, de ces éléments économiques, politiques et sanitaires, le secteur du numérique a montré toute son efficacité en 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 2022

Le groupe a annoncé le 21 novembre 2022, être entré en négociations exclusives avec les actionnaires de la société METANEXT, en vue de l'acquisition de 100% du capital social.

Implantée en Ile-de-France et à Lyon, cette société qui compte environ 160 consultants est spécialisée dans le cloud. Metanext adresse une clientèle de grands comptes et de taille intermédiaire dans les secteurs de la Banque-Finance, de l'Assurance, des Services et de l'Industrie. Elle a réalisé un chiffre d'affaires d'environ 18 M€ sur l'année 2021.

Eric MATTEUCCI

Président du Directoire

Comptes consolidés

au 30/09/2022

2

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	31
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	Évènements 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	30/09/2022	31/03/2022
ACTIFS NON COURANTS			
Goodwill	2.9	46 062	45 815
Droit d'utilisation	2.11	46 463	45 576
Immobilisations incorporelles	2.8	3 563	4 099
Immobilisations corporelles	2.10	21 147	18 444
Autres actifs non courants	2.16	558	558
Actifs financiers non courants	2.12	5 977	5 798
Impôts différés actifs	2.13	7 402	6 608
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS		131 172	126 898
ACTIFS COURANTS			
Créances d'exploitation	2.14	270 181	253 420
Créances d'impôts		1 125	2 973
Autres actifs courants	2.16	12 208	9 779
Actifs financiers courants	2.12	548	210
Trésorerie et Equivalents trésorerie	2.17	151 700	159 137
TOTAL DES ACTIFS COURANTS		435 762	425 519
Actif détenus en vue de la vente			
TOTAL DE L'ACTIF		566 934	552 417
PASSIF (en milliers d'euros)			
	Notes	30/09/2022	31/03/2022
CAPITAUX PROPRES			
Capital émis	2.18	40 000	40 000
Réserves consolidées & titres d'autocontrôle (1)		163 406	120 196
Résultat de l'exercice		34 784	59 377
CAPITAUX PROPRES (Part du groupe)		238 190	219 573
Participation ne donnant pas le contrôle		- 376	- 442
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES		237 814	219 131
PASSIFS NON COURANTS			
Emprunts et dettes financières à long terme	2.19	14 030	18 669
Dettes de location non courantes	2.19	32 175	32 614
Provisions à long terme	2.20	8 844	9 364
Autres passifs non courants			
Impôts différés passifs	2.13		
TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS		55 049	60 647
PASSIFS COURANTS			
Dettes financières à court terme	2.19	16 716	11 923
Dettes de location courantes	2.19	16 961	15 478
Dettes d'exploitation	2.21	144 716	150 574
Provisions à court terme	2.20	18	18
Dettes d'impôts		3 484	6 841
Autres passifs courants	2.22	92 176	87 805
TOTAL DES PASSIFS COURANTS		274 071	272 639
TOTAL DU PASSIF		566 934	552 417

(1) Les titres d'autocontrôle sont présentés dans les réserves consolidées et sont décrites sur la note 2.4 Etat des variations des capitaux propres

2.2. État du résultat global consolidé

COMPTE DE RÉSULTAT

(en milliers d'euros)	Notes	30/09/2022	30/09/2021
CHIFFRE D'AFFAIRES		477 282	376 305
Achats consommés		- 122 199	- 88 942
Charges de Personnel	2.23	- 261 680	- 217 185
Charges Externes		- 29 656	- 19 137
Impôts et taxes		- 4 841	- 2 878
Dotations aux amortissements	2.24	- 13 124	- 11 965
Dotations aux provisions	2.25	- 1 210	- 1 078
Autres produits d'exploitations		2 594	1 991
Autres charges d'exploitations		- 2 643	- 1 889
RÉSULTAT OPERATIONNEL COURANT		44 523	35 223
Autres charges opérationnelles non courantes	2.26		
RÉSULTAT OPERATIONNEL		44 523	35 223
Produits de trésorerie et équivalent de trésorerie	2.27	64	102
Coût de l'endettement financier brut	2.27	- 1 020	- 1 266
COÛT DE L'ENDETTEMENT FINANCIER NET		- 956	- 1 164
Autres produits financiers	2.27	2 319	1 139
Autres charges financières	2.27	- 748	- 388
Charges d'impôt	2.28	- 10 288	- 6 966
RÉSULTAT NET AVANT RÉSULTAT DES ACTIVITÉS ARRETÉES OU EN COURS DE CESSION		34 850	27 845
RÉSULTAT NET		34 850	27 845
Part du groupe		34 784	27 895
Participation ne donnant pas le contrôle		66	- 50
RÉSULTAT NET GROUPE PAR ACTION (EN EUROS)	2.29	1,739	1,395
RÉSULTAT NET DILUÉ PAR ACTION (EN EUROS)	2.29	1,796	1,443

AUTRES ÉLÉMENTS DU RÉSULTAT GLOBAL

(en milliers d'euros)	30/09/2022	30/09/2021
RÉSULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDÉ	34 850	27 845
Total des éléments du résultat global susceptibles d'être reclassés ultérieurement en résultat (1)	- 6 093	158
Total des éléments du résultat global qui ne seront pas reclassés ultérieurement en résultat (2)		
RÉSULTAT GLOBAL	28 757	28 003
Part du groupe	28 691	28 053
Participation ne donnant pas le contrôle	66	- 50

(1) Ecart de conversion

(2) Ecart actuariel sur engagement retraite

2.3. Tableau consolidé des flux de trésorerie

(en milliers d'euros)	Notes	30/09/2022	31/03/2022
Résultat net consolidé		34 850	59 412
+ Dotations aux amortissements et provisions		13 282	25 059
- Reprises nettes aux amortissements et provisions		- 671	- 1 672
+/- Charges et produits calculés liés aux stock-options et assimilés	2.4	580	833
- Plus-values de cession		- 213	- 238
+ Valeur nette comptable des éléments d'actifs cédés	2.8 & 2.10	76	166
CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT APRÈS COÛT DE L'ENDETTEMENT FINANCIER NET ET IMPÔT		47 904	83 560
+ Coût de l'endettement financier net	2.27	956	2 192
+/- Charge d'impôt (y compris impôts différés)	2.28	10 287	18 737
Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net et impôt (A)		59 147	104 489
- Impôts versés		- 9 340	- 9 394
+/- Variation du B.F.R. lié à l'activité		-24 900	- 16 612
FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'ACTIVITE (D)		24 907	78 483
- Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles	2.8 & 2.10	- 6 826	- 9 287
+ Encaissements liés aux cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles		213	238
- Décaissements liés aux acquisitions d'actifs financiers	2.12	- 7 275	- 9 750
+ Encaissements liés aux cessions d'actifs financiers	2.12	6 743	8 817
+/- Incidence des variations de périmètre		- 113	- 4 692
- Décaissement des prêts et avances consentis	2.12	- 195	- 323
+ Encaissement des prêts et avances consentis	2.12	192	271
+/- Autres flux liés aux opérations d'investissement			
FLUX NET DE TRESORERIE LIE AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT (E)		- 7 261	- 14 726
+/- Rachats et reventes d'actions propres		- 14	-65
- Dividendes mis en paiement au cours de l'exercice :			
- Dividendes versés aux actionnaires de la société mère		- 10 670	-5 157
- Dividendes versés aux participations ne donnant pas le contrôle			
+ Encaissements liés aux nouveaux emprunts	2.19	3 065	2 705
- Remboursements d'emprunts	2.19	- 3 496	- 4 568
- Intérêts financiers nets versés	2.27	- 956	- 2 192
- Remboursements des dettes de location	2.19	- 8 950	- 16 250
+/- Autres flux liés aux opérations de financement	2.19		
FLUX NET DE TRESORERIE LIE AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT (F)		- 21 022	- 25 527
+/- Incidence des variations des cours des devises (G)		- 4 062	- 20
VARIATION DE LA TRESORERIE NETTE H = (D + E + F + G)		- 7 438	38 210
TRESORERIE D'OUVERTURE (I)		159 137	120 927
TRESORERIE DE CLOTURE (J)		151 700	159 137
Equivalents de trésorerie	2.17	68 787	64 463
Trésorerie	2.17	82 913	94 674
Concours bancaires	2.19		
TRESORERIE DE CLOTURE		151 700	159 137

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 31/03/2021	40 000	116 421	24 930	181 351	-477	180 874
Résultat net de la période			59 377	59 377	35	59 411
Autres éléments du résultat global		- 254		-254		- 254
Résultat global		- 254	59 377	59 123	35	59 158
Affectation du résultat		24 930	-24 930			
Paiements fondés sur des actions		833		833		833
Opérations sur titres autodétenus		- 41		- 41		- 41
Dividendes		-5 157		- 5 157		- 5 157
Variation de périmètre						
Variation des puts sur participations ne donnant pas le contrôle		- 16 536		- 16 536		- 16 536
Autres mouvements						
AU 31/03/2022	40 000	120 196	59 377	219 573	-442	219 131
Résultat net de la période			34 784	34 784	66	34 850
Autres éléments du résultat global		- 6 093		- 6 093		- 6 093
Résultat global		- 6 093	34 784	28 691	66	28 757
Affectation du résultat		59 377	- 59 377			
Paiements fondés sur des actions		580		580		580
Opérations sur titres autodétenus		14		14		14
Dividendes		-10 670		- 10 670		-10 670
Variation de périmètre						
Variation des puts sur participations ne donnant pas le contrôle						
Autres mouvements		2		2		2
AU 30/09/2022	40 000	163 406	34 784	238 190	-376	237 814

(1) : Les titres d'autocontrôle détenus sont présentés dans les réserves consolidées à leur coût d'acquisition, soit - 4 039 k€ (- 1 427 k€ en valeur nominale) au 30 septembre 2022 contre - 4 132 k€ (- 1 492 k€ en valeur nominale) au 31 mars 2022

2.5. Référentiel comptable

2.5.1. Référentiel IFRS applicable au 30 septembre 2022

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 Numeum 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 2022 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 2022 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 2022 sont donc à lire de manière conjointe avec les états financiers consolidés du Groupe publiés au 31 mars 2022.

Les états financiers consolidés semestriels résumés au 30 septembre 2022 présentés dans ce document ont été arrêtés par le directoire en sa séance du 5 décembre 2022.

Nouvelles normes et interprétations d'application obligatoire

Aucune nouvelle norme n'est appliquée sur cet exercice.

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

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 2022 détaillés ci-après.

- **IFRS 17 et amendements "Contrats d'assurance"** ;
- **Amendements à IAS 1 "Présentation des états financiers - Practice Statement 2 - Disclosure of Accounting Policies"**.
- **Amendements IAS 8 "Définition des estimations comptables"**;
- **Amendements IAS 12 "Impôt différé rattaché à des actifs et des passif issus d'une même transaction"**.

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 2022, SII auto-détenait 713489 actions SII dont 627495 actions étaient affectées en titres immobilisés. Sur la base du cours moyen du mois de septembre 2022, qui était de 46,30€ comparé au prix moyen d'achat de ces actions qui était de 5,29€, 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.

2.7. 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	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%
<i>SII Deutschland</i>	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%
<i>SII Systems GmbH</i>	Valentin-Heider-Str. 7 86167 Augsburg (Allemagne)	100%	100%
<i>SII Precisions Parts GmbH</i>	Valentin-Heider-Str. 7 86167 Augsburg (Allemagne)	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%
<i>Vanture</i>	Ciutat de la Justicia de Barcelona - Av. Carrilet, 3 -Edificio D, Pl.10-08902 HOSPITALET DE LLOBREGAT (Barcelone - Espagne)	100%	100%
<i>CVT Argentine</i>	Av. Colon 531 - 5500 Mendoza (Argentine)	100%	100%
SII Belgium	Lenneke Marelaan, 12/1 - 1932 SINT-STEVEN'S-WOLUWE (Belgique)	97%	97%
SII IT&C Services SRL	4A Timisoara Blvd., AFI Park 4, 10th floor, District 6, 061328 BUCAREST (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%
<i>SII Services SA</i>	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 - Ejjipura - 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%
SII Ukraine	Velyka Arnauts'ka St, 72/74 65045 Odesa	70%	70%

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)	01/04/2021	Augmentation	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Variations taux de change	31/03/2022
Goodwill	49 946	5 164				240	55 350
Frais de développement ⁽¹⁾	14 010					-1	14 009
Concessions, brevets et droits similaires	9 458	1 076	196	1	35	-9	10 365
Autres immobilisations incorporelles	7 643	156		1	-76		7 724
TOTAL BRUT	81 057	6 396	196	2	-41	230	87 448
Dépréciations	-9 295					-240	-9 535
Amortissements	-25 820	-2 315	-130	-2		8	-28 001
TOTAL NET	45 942	4 081	66		-41	-2	49 912

(en milliers d'euros)	01/04/2022	Augmentation	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Variations taux de change	30/09/2022
Goodwill	55 350	276	29			244	55 841
Frais de développement ⁽¹⁾	14 009						14 009
Concessions, brevets et droits similaires	10 365	302	176			-1	10 490
Autres immobilisations incorporelles	7 724	149				-111	7 762
TOTAL BRUT	87 448	727	205			132	88 102
Dépréciations	-9 535					-244	-9 779
Amortissements	-28 001	-1 020	-176			147	-28 700
TOTAL NET	49 912	-293	29			35	49 623

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 IAS36 "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				Dépréciations	Variations taux de change	Variations de périmètre	Autre mouve- ments	Valeur nette 30/09/2022
	01/04/2022	Augmentations	Diminutions						
SII SUISSE	3 304				- 3 548	244			0
SII CONCATTEL	5 223				- 2 455				2 768
SII HOLDING GmbH	10 157	276			- 2 000				8 433
SII BELGIUM	6 997	0	- 29		0				6 968
SII FRANCE	2 616				- 307				2 309
SII NETHERLANDS	1 469				- 1 469				0
SII COLOMBIA	180				0				180
FEEL EUROPE	25 404								25 404
TOTAL	55 350	276	- 29		- 9 779	244			46 062

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)	01/04/2021	Augmentations	Diminutions	Autres mouvements	Variation de périmètre	Variation taux de change	31/03/2022
Droit d'utilisation	74 544	15 260	3 312	- 561		- 96	85 835
Constructions	87	34					121
Installations techniques, matériel, outillage	1 990	720					2 710
Installations générales, agencements	20 460	1 982	982	637	36	- 43	22 090
Matériel informatique	16 566	1 849	613	2 461	104	-23	20 344
Autres immobilisations corporelles	469	55			5	1	530
Immobilisations corporelles en cours	239	3 421		- 2 495		- 5	1 160
Avances et acomptes	6			-6			
TOTAL BRUT	114 361	23 321	4 907	36	145	- 166	132 790
Amortissements	- 50 394	- 21 718	- 3 384	-4	- 141	103	- 68 770
TOTAL NET	63 966	1 603	1 523	32	4	- 63	64 020

(en milliers d'euros)	01/04/2022	Augmentations	Diminutions	Autres mouvements	Variation de périmètre	Variation taux de change	30/09/2022
Droit d'utilisation	85 835	12 463	3 377	- 66		- 1 124	93 731
Constructions	121					- 15	106
Installations techniques, matériel, outillage	2 710	460					3 170
Installations générales, agencements	22 090	3 323	914	353		- 287	24 565
Matériel informatique	20 344	1 331	698	1 620		- 327	22 270
Autres immobilisations corporelles	530	32		- 5			557
Immobilisations corporelles en cours	1 160	1 229		- 1 901		- 20	468
TOTAL BRUT	132 790	18 838	4 989	1		-1 773	144 867
Amortissements	- 68 770	- 12 103	- 2 648	- 1		969	- 77 257
TOTAL NET	64 020	6 735	2 341			- 804	67 610

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'exempter 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 535 contrats de location actifs entrant dans le champ d'application de la norme IFRS 16, composés de 386 contrats de locations de véhicules, 120 contrats de baux immobiliers et 29 contrats d'équipements informatiques et autres.

Droits d'utilisations

(en milliers d'euros)	Immobilier	Véhicules	Matériel informatiques	Total
VALEUR BRUTE				
VALEUR BRUTE - 31/03/2022	79 049	5 641	1 145	85 835
Nouveaux contrats	6 249	936	110	7 296
Prolongation durée de location/Révision loyers	4 963	116	90	5 169
Diminutions durées/ loyers et sorties IFRS 16	- 2 916	- 350	- 110	- 3 377
Reclassement		- 66		- 66
Ecart de conversion	- 1 070	- 56		- 1 126
VALEUR BRUT - 30/09/2022	86 275	6 221	1 236	93 732
Amortissements				
Amortissements - 31/03/2022	- 36 832	- 2 861	- 565	- 40 257
Dotations	- 7 849	- 793	- 157	- 8 798
Reprises	719	320	72	1 112
Reclassement		66		66
Ecart de conversion	580	32		612
AMORTISSEMENTS - 30/09/2022	- 43 382	- 3 236	- 650	- 47 268
VALEUR NETTE - 30/09/2022	42 893	2 985	585	46 463

Dettes financières de location

(en milliers d'euros)	Immobilier	Véhicules	Matériel informatiques	Total
DETTE DE LOCATION - 31/03/2022	44 902	2 597	594	48 093
Nouveaux contrats	11 237	1 043	180	12 460
Diminutions durées/loyers et sorties	- 2 197	- 30	- 38	- 2 265
Remboursements	- 7 597	- 904	- 139	- 8 640
Ecart de conversion	- 507	- 5	- 0	- 512
DETTE DE LOCATION - 30/09/2022	45 838	2 701	597	49 136
DETTES COURANTES	15 431	1 299	231	16 961
DETTES NON COURANTES	30 407	1 402	366	32 175

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 périmètre	Valeur nette 30/09/2022
	01/04/2022	Augmentations	Diminutions	Dépréciations			
Titres de participation	149				- 149		
Prêts	291	195	192				294
Créances rattachées à des participations							
Dépôts et cautionnements	3 670	1 105	988				3 768
Autres actifs financiers	2 096	6 177	5 755	- 49			2 463
TOTAL	6 206	7 477	6 935	- 198			6 525

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	
	30/09/2022	31/03/2022	30/09/2022	31/03/2022	30/09/2022	31/03/2022
Contribution sociale de solidarité des sociétés	108	32			108	32
Participation des salariés	615	690			615	690
Effort construction	182	58			182	58
Ecart de conversion			143	33	- 143	- 33
Autres provisions	2 554	1 717	2	56	2 552	1 661
Provision pour indemnités de fin de carrière	784	784			784	784
Retraitements contrats longue durée	239	256	83	86	156	170
Actualisation dépôts de garantie	16	18			16	18
Frais sur titres						
Différence temporaire sur chiffre d'affaires	65	130	280	138	- 215	- 8
Différence temporaire sur paie	1 135	1 458			1 135	1 458
Dépréciation clients	3 250	2 862			3 250	2 862
Différences sur les stocks			12		- 12	
Activation déficit reportable						
Dépréciation intragroupes			2 055	2 012	- 2 055	- 2 012
Amortissement des immobilisations	309	294			309	294
Provision pour plans de rachat d'actions			32	47	- 32	- 47
IFRS 16	753	682	1	1	753	682
Impôts différés calculés	10 010	8 981	2 608	2 373	7 402	6 608
Compensation par entités fiscales	- 2 608	- 2 373	- 2 608	- 2 373		
IMPÔTS DIFFÉRÉS APRÈS COMPENSATION	7 402	6 608			7 402	6 608

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 30/09/2022	Net au 31/03/2022
Créances clients et comptes rattachés	204 043	2 776	201 267	195 757
Actifs sur contrats clients	70 821	11 837	58 984	48 357
Stocks de matières et produits et autres appro.	2 501		2 501	1 797
Créances sociales	3 878		3 878	4 033
Créances fiscales (hors impôt courant)	3 551		3 551	3 476
TOTAL	284 794	14 613	270 181	253 420

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 2022 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 2022, le poste "Actifs sur contrats clients" inclut des travaux en cours non facturés pour un montant brut global de 70,8 M€ dont 15,8 M€ sont relatifs aux en-cours en Espagne et provisionnés partiellement à hauteur de 11,8 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 :

(en milliers d'euros)	Total au 30/09/2022	Créances échues depuis			
		Solde non échu	Moins de 30 jours	De 30 à 60 jours	plus de 60 jours
Créances clients et comptes rattachés brut	204 043	149 167	23 794	5 283	25 799
Actifs sur contrats clients	70 821	70 821			
Dépréciations	14 613	11 837			2 776
TOTAL	260 251	208 151	23 794	5 283	23 023

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 30/09/2022	Total au 31/03/2022
En cours de prestations de service	954	413
Clients facture à établir	69 867	58 366
TOTAL ACTIFS SUR CONTRATS CLIENTS	70 821	58 779
Avances et acomptes reçus sur commande	539	1 741
Clients avoir à émettre	6 564	6 486
Produits constatés d'avance	13 843	11 406
TOTAL PASSIFS SUR CONTRATS CLIENTS	20 946	19 633

La valeur brute des actifs sur contrats clients est 70 821 K€ au 30 septembre 2022 et la valeur nette est de 58 984 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 30/09/2022	Net au 31/03/2022
Avances et acomptes versés sur commandes	1 206		1 206	1 277
Fournisseurs Avoirs à recevoir	46		46	141
Débiteurs divers	812		812	881
Charges à répartir	2		2	2
Charges constatées d'avance	10 700		10 700	8 036
TOTAL	12 766		12 766	10 337

La part non courant des autres actifs représente 558k € et la part courant des autres actifs représente 12 208 k€. (En N-1 ça représentait respectivement 558 k€ et 9 779 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 30/09/2022	Net au 31/03/2022
Sicav de trésorerie	68 787	64 463
Disponibilités	82 913	94 674
TOTAL	151 700	159 137

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 2022, 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 2022, la société détient 713 489 actions propres pour une valeur brute de 4 039 k€, contre 746 093 actions propres pour une valeur brute de 4 132 k€ au 31 mars 2022.

Contrat de liquidité

	31/03/2022	Achat	Vente	30/09/2022
Titres (en nombre)	9 961	129 648	130 476	9 133
Espèces (K€)	175	-5 731	5 718	162

Actions non affectées

Au 30 septembre 2022, 76 861 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 2020	Plan 2021	Plan 2022
Date d'assemblée	19/09/2019	19/09/2019	19/09/2019
Date de la réunion du directoire	02/06/2020	01/06/2021	01/06/2022
Nombre total d'actions attribuées	31 776	38 138	38 723
Date d'attribution	02/06/2020	01/06/2021	01/06/2022
Fin d'acquisition des droits	02/06/2022	01/06/2023	01/06/2024
Prix de l'action (en €)	20,35	26,30	42,64
Taux de dividende	0,01	0,01	0,01
Charge totale (en €)	646 642	1 003 029	1 651 149
CHARGE SUR EXERCICE (EN €)	53 887	250 758	275 192

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 2022/2023, 31 776 actions ont été livrées aux bénéficiaires du plan d'attribution d'actions gratuites de 2020.

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)	01/04/2021	Augmentation	Diminution	Diminution des loyers	Variation taux de change	Variation de la juste valeur	31/03/2022	Courant	Non courant
Emprunt auprès des établissements de crédit	31 976	397	- 4 554				27 819	9 643	18 176
Dettes de location	50 117	15 246	- 15 767	- 1 463	- 41		48 092	15 478	32 614
Autres dettes financières diverses	406	2 308	- 15		- 1		2 698	2 205	493
Dettes liées au factor									
TOTAL DES EMPRUNTS ET DETTES FINANCIÈRES	82 500	17 951	- 20 336	- 1 463	- 42		78 609	27 326	51 283
Concours bancaires									
Dérivés passifs à la juste valeur par résultat	184				2	- 111	75	75	
Intérêts courus non échus	4		- 4						
TOTAL DES AUTRES PASSIFS FINANCIER	188		- 4		2	- 111	75	75	
TOTAL	82 688	17 951	- 20 340	- 1 463	- 40	- 111	78 684	27 401	51 283

(en milliers d'euros)	01/04/2022	Augmentation	Diminution	Diminution des loyers	Variation taux de change	Variation de la juste valeur	30/09/2022	Courant	Non courant
Emprunt auprès des établissements de crédit	27 818	2 738	- 2 417				28 139	14 755	13 384
Dettes de location	48 092	12 461	- 8 641	- 2 265	- 511		49 136	16 961	32 175
Autres dettes financières diverses	2 698	327	- 1 079				2 222	1 576	646
TOTAL DES EMPRUNTS ET DETTES FINANCIÈRES	78 609	15 526	- 12 137	- 2 265	- 511		79 497	33 292	46 205
Concours bancaires									
Dérivés passifs à la juste valeur par résultat	75				- 13	323	385	385	
TOTAL DES AUTRES PASSIFS FINANCIERS	75				- 13	323	385	385	
TOTAL	78 684	15 526	- 12 137	- 2 265	- 524	323	79 882	33 677	46 205

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

La variation "encaissements liés aux nouveaux emprunts" de 3065 k€ dans le tableau consolidé de flux de trésorerie correspond au flux d'augmentation des "emprunts auprès des établissements de crédit" pour 2 738 k€ et des "autres dettes financières diverses" pour 327 k€.

La variation "Remboursements d'emprunts" de 3496 k€ dans le tableau consolidé de flux de trésorerie correspond aux flux de diminution des "emprunts auprès des établissements de crédit" pour 2 417 k€ et des "autres dettes financières diverses" pour 1 079 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)	30/09/2022			31/03/2022		
	Taux variable	Taux fixe	Total	Taux variable	Taux fixe	Total
EURO	4 955	57 189	62 144	6 114	56 238	62 352
PLN		11 701	11 701		14 295	14 295
MAD		1 004	1 004		992	992
CLP		236	236		336	336
CAD		111	111		248	248
CZK		78	78		111	111
SEK		89	89		107	107
GBP		24	24		28	28
RON		4 076	4 076	36	13	49
Autres		34	34		91	91
TOTAL	4 955	74 542	79 497	6 150	72 459	78 609

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		Ecarts actuariels	Variations	Entrée de périmètre	Variation taux de change	Clôture
			Utilisées	Non utilisées					
LONG TERME									
- Risque social	3 415	133						- 1	3 548
- Risque commercial									
- Ind. de fin de carrière	3 254							- 7	3 247
- Autres charges	2 695	25		670					2 050
SOUS TOTAL	9 364	158		670				-8	8 844
COURT TERME									
- Risque social									
- Garanties données	14								14
- Ind. de fin de carrière	4								4
- Autres charges									
SOUS TOTAL	18								18
TOTAL	9 382	158		670				-8	8 862

Le risque social correspond aux provisions pour litige prud'homal. La provision pour litige est passé de 3 415 K€ au 31 mars 2022 à 3 548 K€ au 30 septembre 2022.

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 2022.

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 30/09/2022	Total au 31/03/2022
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	46 980	45 651
Dettes sociales	61 229	70 988
Dettes fiscales (hors impôt courant)	36 507	33 931
TOTAL	144 716	150 570

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 30/09/2022	Total au 31/03/2022
Passifs sur contrats clients	20 945	19 632
Puts sur participation ne donnant pas le contrôle	65 818	65 818
Divers	5 413	2 356
TOTAL	92 176	87 806

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	Période
	30/09/22	30/09/21
Salaires	200 749	164 445
Charges sociales	59 307	51 157
Participation des salariés	1 044	1 162
Paiements fondés sur des actions	580	421
TOTAL	261 680	217 185

Sous le libellé "Paievements 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	Période
	30/09/2022	30/09/2021
Amortissements immobilisations incorporelles	1 033	1 235
Amortissements immobilisations corporelles	3 307	2 716
Amortissements contrats de location	8 784	8 013
TOTAL	13 124	11 964

2.25. Dotations aux provisions

(en milliers d'euros)	Période	Période
	30/09/2022	30/09/2021
Provisions sur actifs circulants	1 723	1 834
Provisions pour litiges	132	- 90
Provisions pour autres charges	- 645	- 666
TOTAL	1 210	1 078

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 30/09/2022	Période 30/09/2021
Revenus des autres créances et valeurs mobilières de placement	64	102
Intérêts et charges financières	- 437	- 641
Charges financières dues au titre des contrats de location financement	-583	- 625
Coût de l'endettement financier net	- 956	- 1 164
Gain de change	989	865
Effets de l'actualisation	6	- 16
Autres	1 324	289
Autres produits financiers	2 319	1 138
Perte de change	- 174	- 215
Autres	- 574	- 173
Autres charges financières	- 748	- 388
TOTAL	615	- 414

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 bénéficiaire 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 30/09/2022	Période 30/09/2021
Impôts exigibles	11 150	8 452
Impôts différés	-862	-1 486
TOTAL	10 288	6 966

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

(en milliers d'euros)	30/09/2022			30/09/2021		
	Base	Taux	Impôt	Base	Taux	Impôt
Résultat avant impôts	45 138	25,83%	11 659	34 810	28,41%	9 889
Charges fiscalement non déductibles	18 061	25,83%	4 665	7 340	28,41%	2 085
Produits fiscalement non imposables	- 20 556	25,83%	- 5 310	- 8 126	28,41%	- 2 308
Abattement contribution sociale sur les bénéficiaires (3,3% sur le montant n'excédant pas 763 k€ d'IS)	- 382	3,30%	- 13	- 382	3,30%	- 13
Différentiel de taux - France/Pologne-Suisse-Chili-Espagne-Allemagne-Belgique-Roumanie-République Tchèque	32 229	entre -9,17 % et 9,83%	- 1 855	19 547	entre - 4,59% et 12,41%	- 1 902
Autres - Retraitements non fiscalisés	128	25,83%	33	55	28,41%	16
Déficits non activés	796	25,83%	206	- 5 006	28,41%	- 1 422
Imputation des déficits	- 180	25,83%	- 46	- 440	28,41%	- 125
Impact net d'impôt de la CVAE			949			747
CHARGE D'IMPÔT EFFECTIVE			10 288			6 966

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 30/09/2022	Période 30/09/2021
Résultat net - part du groupe (k€)	34 784	27 895
Nombre d'actions ordinaires	20 000 000	20 000 000
Effet dilutif des stock-options et actions gratuites	76 861	69 914
Effet relatif de l'annulation des actions auto-détenues	- 713 489	- 743 540
RÉSULTAT NET EN EURO PAR ACTION (€)	1,739	1,395
RÉSULTAT NET DILUÉ EN EURO PAR ACTION (€)	1,796	1,443

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)	30/09/2022		30/09/2021	
	France	Hors France	France	Hors France
Chiffre d'affaires net	199 177	278 105	176 343	199 962
Amortissement des actifs	- 5 036	- 8 088	- 4 935	- 7 030
RÉSULTAT OPÉRATIONNEL	9 785	34 738	10 309	24 914
Coût de l'endettement financier net	- 134	- 822	- 135	- 1 029
Autres produits financiers	544	1 775	225	914
Autres charges financières	- 344	-404	- 54	- 333
Impôt sur les résultats	- 3 823	- 6 465	- 3 899	- 3 067
RÉSULTAT NET	6 028	28 822	6 446	21 399
Part du groupe	6 028	28 754	6 446	21 449
Participation ne donnant pas le contrôle		66		-50

2.31. Engagements hors bilan

Engagements donnés

- Divers contrats de location longue durée

(en milliers d'euros)	Montant hors bilan 9/30/22	Paiements dus par période		
		à moins d'un an	de un à cinq ans	à plus de cinq ans
Locaux	11 853	3 463	7 942	448
Véhicules				
Matériel	921	396	509	16
TOTAL	12 774	3 859	8 451	464

Le montant des engagements "Locaux" correspond en grande partie à des contrats d'espace de travail collaboratif et des prestations de services pour la France et la Pologne pour un montant de 10,8 M€.

- 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 a annoncé le 21 novembre 2022, être entré en négociations exclusives avec les actionnaires de la société METANEXT, en vue de l'acquisition de son 100% du capital social.

Implantée en Ile-de-France et à Lyon, cette société qui compte environ 160 consultants est spécialisée dans le

cloud. Metanext adresse une clientèle de grands comptes et de taille intermédiaire dans les secteurs de la Banque-Finance, de l'Assurance, des Services et de l'Industrie. Elle a réalisé un chiffre d'affaires d'environ 18 M€ sur l'année 2021.

2.33. Effectif moyen

	30/09/2022	30/09/2021
France	4 647	4 198
Pologne (y inclus Suède et Ukraine)	3 249	2 490
Espagne (y inclus Argentine)	767	793
Allemagne	439	459
Roumanie	427	297
Chili	372	340
Colombie	168	131
Maroc	110	72
Belgique	95	38
Canada	49	43
Royaume-Uni	46	31
République Tchèque	37	30
Inde	33	23
Pays Bas	32	30
Suisse	4	1
TOTAL	10 475	8 976

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 au 30 septembre 2022

Période du 1^{er} avril 2022 au 30 septembre 2022

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 2022 au 30 septembre 2022, 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. 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 22 décembre 2022

KPMG S.A.
Geoffroy MUSELIER
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 à la page 37 du présent document.

Paris, le 22 décembre 2022

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 Bangalore

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 group

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)