



Rapport financier semestriel

2023
2024

Situation
semestrielle arrêtée
au 30 septembre 2023

Sommaire

1

RAPPORT D'ACTIVITÉ 1^{ER} SEMESTRE DE L'EXERCICE 2023/2024 (1^{ER} AVRIL 2023 AU 30 SEPTEMBRE 2023)

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 2023	8

2

COMPTES CONSOLIDÉS AU 30/09/2023

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	17
2.8	Immobilisations incorporelles et corporelles	18
2.9	Goodwill	18
2.10	Droit d'utilisation et dette de location	18
2.11	Autres actifs financiers	20
2.12	Impôts différés actifs et passifs	21
2.13	Créances d'exploitation	21
2.14	Actifs et passifs liés aux contrats clients	22
2.15	Autres actifs	23
2.16	Trésorerie et équivalents de trésorerie	23
2.17	Capitaux émis et réserves	23
2.18	Emprunts et dettes financières	25
2.19	Provisions	26
2.20	Dettes d'exploitation	27
2.21	Autres passifs courants	27
2.22	Charges de personnel	28
2.23	Dotations aux amortissements	28
2.24	Dotations aux provisions	28
2.25	Autres charges opérationnelles non courantes	28
2.26	Résultat financier net	29
2.27	Charge d'impôt	29
2.28	Résultat par action	30
2.29	Information sectorielle	31
2.30	Engagements hors bilan	31
2.31	Évènements postérieurs à la clôture de la période	32
2.32	Effectif moyen	32

3

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

33

4

ATTESTATION DU RESPONSABLE DU RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL

35



Rapport d'activité

1^{er} semestre de l'exercice 2023/2024

(1^{er} avril 2023 au 30 septembre 2023)

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 2023	8

1.1. Le mot du Président



Eric Matteucci
Président du
directoire

Le groupe SII clôture ce premier semestre de l'exercice 2023/2024 conformément au plan prévu et annoncé. Un contraste existe entre un chiffre d'affaires qui atteint le haut de la fourchette de notre prévision et la marge opérationnelle qui atteint le bas de notre ambition. Cette performance s'inscrit dans un contexte de plus en plus complexe au fil des mois.

Nous devons compter sur les atouts du groupe pour profiter de toutes les opportunités que nos équipes, dont je salue les performances, rencontreront au cours des prochains mois.

Nous abordons le second semestre avec vigilance et confiance. Les prévisions sectorielles de Numeum restent positives pour l'année 2024.

1.2. Commentaires sur l'activité et Faits marquants

Le groupe SII a réalisé au cours de ce premier semestre de l'exercice 2023/2024 un chiffre d'affaires de 538,4M€, en hausse de 12,8%. A l'exception de l'Allemagne et du Royaume-Uni, tous les pays sont confrontés au ralentissement. Dans ce contexte, la performance de toutes nos équipes est à souligner.

En France, l'activité est en progression de 7,6% pour atteindre un chiffre d'affaires semestriel de 214,4M€ (dont 3,4% à périmètre constant). Le Taux d'Activité Congés Exclus (TACE) s'est dégradé au cours du deuxième trimestre de l'exercice compte tenu d'une baisse de la demande encore plus marquée.

À l'international, le chiffre d'affaire atteint sur le semestre 324,0M€ en croissance de 16,5% (dont 13,8% à périmètre et taux de change constants).

La Pologne, plus gros contributeur au chiffre d'affaires, poursuit son développement avec une croissance de 16,8% (dont 12,5% à taux de change constant). L'Allemagne poursuit également le fort rebond entamé l'exercice passé avec une croissance entièrement organique de 35,2% sur la période. D'autres pays comme la Roumanie, le Royaume-Uni, la République Tchèque, la Suède ou la Suisse participent pleinement à la croissance des activités internationales du groupe SII. L'Espagne (-14,2%) et la Belgique (-21,9%) affichent, avec l'arrêt de quelques activités non rentables, des décroissances significatives.

Au global, plusieurs secteurs alimentent principalement cette croissance dont l'Aéronautique-Spatial-Défense (+11,1%), l'Energie (+22,9%), l'Automobile (+34,9%) ou la santé (+23,7%).

Ce premier semestre s'achève avec des effectifs en croissance, avec 10 984 salariés (en moyenne sur le semestre) contre 10 475 sur l'ensemble de l'exercice précédent. Le groupe SII a adapté son rythme de recrutement à la situation de baisse de la demande.

Sur le semestre, le groupe SII délivre un résultat opérationnel de 48,45M€. La marge opérationnelle s'établit ainsi à 9,0%. En France, compte tenu d'une évolution négative du TACE et d'un calendrier très défavorable sur le semestre (3 jours ouvrés en moins), la marge opérationnelle s'établit en baisse à 2,74% (4,91% à fin septembre 2022). A l'international, la marge opérationnelle est stable à 12,59% (12,49% à fin septembre 2022) portée par la performance de la Pologne et une amélioration de la performance opérationnelle dans d'autres pays.

Après prise en compte du résultat financier et des impôts, le résultat net s'établit à 41,1M€, soit une marge nette de 7,63%.

Le groupe SII dispose d'une solide structure financière pour accompagner son développement. Au 30 septembre 2023, le bilan fait ressortir une trésorerie nette (hors IFRS 16) de 170M€, contre 164M€ à fin mars 2023. Les capitaux propres s'établissent à 281,9M€ contre 266,5M€ à fin mars 2023.

1.3. Performance économique

1.3.1. Publication semestrielle consolidée aux normes IFRS

En M€, 1 ^{er} semestre clos au 30/09	2022/2023 S1	2023/2024 S1	Variation
Chiffre d'affaires	477 282	538 355	+ 12,8 %
Résultat opérationnel	44 523	48 449	+ 8,8 %
Marge opérationnelle	9,33%	9,00%	- 0,33 pt.
Résultat net part groupe	34 784	41 091	+ 18,1 %
Effectif moyen	10 475	10 984	+ 509
Effectif fin de période	10 741	10 997	+ 256

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

En M€, 1 ^{er} semestre clos au 30/09	2022/2023 S1	2023/2024 S1	Variation
Chiffre d'affaires	199 177	214 363	7,6 %
Résultat opérationnel	9 785	7 656	- 21,8 %
Effectif moyen	4 647	5 062	+ 415

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

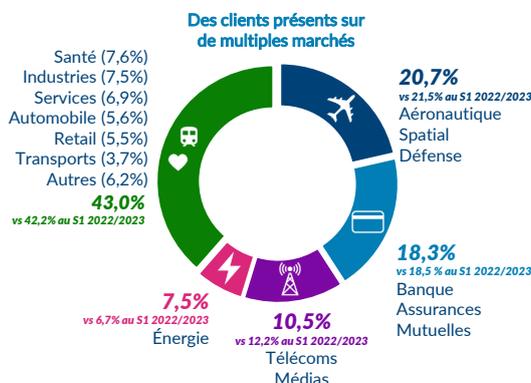
En M€, 1 ^{er} semestre clos au 30/09	2022/2023 S1	2023/2024 S1	Variation
Chiffre d'affaires	278 105	323 992	16,5 %
Résultat opérationnel	34 739	40 793	17,4 %
Effectif moyen	5 828	5 922	+ 94

1.3.4. Répartition sectorielle du chiffre d'affaires semestriel

Un portefeuille solide et diversifié



En terme de secteurs d'activité et de clients



1.3.5. Objectifs annuels

L'année 2023 a été marquée par une nouvelle croissance du marché français du conseil en technologie et des services numériques. Dans son communiqué de décembre 2023, Numeum a annoncé s'attendre à un marché du secteur numérique en croissance de 6,5% en 2023 dont 4,1% pour les services numériques et 5,5% pour le conseil en technologies. Ces agrégats montrent, une fois de plus, la dynamique de notre marché dans un contexte macro-économique plus difficile. Les secteurs de l'industrie (aéronautique et automobile), des services et du transport ont été les premiers contributeurs de cette croissance sans oublier le commerce et les assurances.

Numeum entrevoit, dans ses études économiques, une année 2024 toujours en progression d'activité mais avec un taux de croissance qui poursuit son ralentissement vers 5,8% (dont 3,3% pour les services numériques et 4,6% pour le conseil en technologies). 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.

Pour 2024, les sujets qui devraient être traités en priorités par les DSI restent le cloud, la sécurité, la donnée auxquels s'ajoutent l'intelligence artificielle et le numérique responsable.

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 géopolitique et économique à l'échelle mondiale. Ce contexte rend complexe les projections. Le groupe a annoncé le 29 novembre 2023 s'attendre à réaliser une croissance du chiffre d'affaires comprise entre 7 et 10% pour le troisième trimestre de cet exercice 2023/2024.

1.4. Résultats semestriels

Les comptes semestriels clos au 30 septembre 2023 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 4 décembre 2023.

Ils ont fait l'objet d'un examen limité par les commissaires aux comptes qui ont établi leur rapport (cf. page 35) en date du 22 décembre 2023.

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€)	30/09/2022	30/09/2023
Chiffre d'affaires	198 769	205 408
Produits d'exploitation	201 102	206 845
Charges d'exploitation	- 191 350	- 201 219
Résultat d'exploitation	9 752	5 626
Résultat financier	7 323	41 184
Résultat exceptionnel	- 69	- 58
Participation des salariés	- 1 044	- 485
Impôts sur les bénéfices	- 3 192	967
Résultat net	12 770	47 234
Capitaux propres	175 481	229 558
Total du Bilan	288 288	357 362

1.4.2. Résultats consolidés

Poste comptable (en K€)	30/09/2022	30/09/2023
Chiffre d'affaires	477 282	538 355
Résultat opérationnel	44 523	48 449
Coût de l'endettement financier net	- 956	- 838
Autres charges et produits financiers	1 571	4 732
Charge d'impôt	- 10 288	- 11 258
Résultat net	34 850	41 085
Résultat net part du groupe	34 784	41 091
Capitaux propres	237 814	281 948
Total du bilan	566 934	686 002

1.4.3. Information relative aux actions auto-détenues

Actions auto-détenues	30/09/2022	30/09/2023
nombre de titres	713 489	673 450
prix d'acquisition (en K€)	4 039	3 821
prix moyen d'acquisition (€)	5,66	5,67
cours moyen septembre (€)	46,30	48,48
valeur de marché (en K€)	33 035	32 649

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 2023. Ils n'ont pas connu d'évolution significative au cours du premier semestre de l'exercice 2023/2024.

1.6. Parties liées

Il n'y a pas eu de changement significatif intervenu au cours du premier semestre de l'exercice 2023/2024 par rapport aux informations présentées dans le rapport financier annuel 2022/2023.

1.7. Perspectives d'avenir

Lors de sa conférence semestrielle de décembre 2023, Numeum a annoncé un secteur du numérique en croissance de 5,8% pour l'année 2024. Cette performance devrait profiter à tous les acteurs du numérique et être alimentée par tous les secteurs macroéconomiques.

Les perspectives macroéconomiques à travers les dernières prévisions de croissance du P.I.B. à l'échelle mondiale semblent annoncer une année 2024 beaucoup plus compliquée compte tenu notamment des décisions des différentes banques centrales visant à réduire l'inflation. Les crises politiques dans certaines zones géographiques viennent ajouter de la complexité.

Au-delà, de ces éléments économiques et politiques, le secteur du numérique a montré toute sa force et sa résilience en période de crise. Il conserve sa place particulière 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 2023

Le groupe a annoncé le 12 décembre 2023, la conclusion d'un protocole d'investissement entre les membres du groupe familial de Monsieur Bernard Huvé (fondateur et président du conseil de surveillance de SII), Monsieur Eric Matteucci (président du directoire de SII), les autres membres du directoire de SII, la société SII Goes On et des fonds gérés ou conseillé par Blackstone Tactical Opportunities Advisors LCC, en vue du dépôt d'un projet d'offre publique d'achat simplifiée sur les actions de SII.

Le Groupe Familial Huvé, le Dirigeant et les Managers souhaitent désormais être accompagné d'un partenaire financier professionnel pour délivrer le plan d'affaires au cours des prochaines années.

Cette opération permettrait par ailleurs d'offrir une liquidité immédiate aux actionnaires minoritaires.

Eric MATTEUCCI
Président du Directoire

Comptes consolidés

au 30/09/2023

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	17			
2.8	Immobilisations incorporelles et corporelles	18			
2.9	Goodwill	18			
2.10	Droit d'utilisation et dette de location	18	2.21	Autres passifs courants	27
2.11	Autres actifs financiers	20	2.22	Charges de personnel	28
2.12	Impôts différés actifs et passifs	21	2.23	Dotations aux amortissements	28
2.13	Créances d'exploitation	21	2.24	Dotations aux provisions	28
2.14	Actifs et passifs liés aux contrats clients	22	2.25	Autres charges opérationnelles non courantes	28
2.15	Autres actifs	23	2.26	Résultat financier net	29
2.16	Trésorerie et équivalents de trésorerie	23	2.27	Charge d'impôt	29
2.17	Capitaux émis et réserves	23	2.28	Résultat par action	30
2.18	Emprunts et dettes financières	25	2.29	Information sectorielle	31
2.19	Provisions	26	2.30	Engagements hors bilan	31
2.20	Dettes d'exploitation	27	2.31	Évènements postérieurs à la clôture de la période	32
			2.32	Effectif moyen	32



2.1. État de la situation financière consolidée

ACTIF (en milliers d'euros)	Notes	30/09/2023	31/03/2023
ACTIFS NON COURANTS			
Goodwill	2.9	76 451	67 136
Droit d'utilisation	2.11	52 256	56 857
Immobilisations incorporelles	2.8	3 667	3 437
Immobilisations corporelles	2.8	24 980	22 324
Autres actifs non courants	2.16	559	558
Actifs financiers non courants	2.12	5 168	5 345
Impôts différés actifs	2.13	8 260	9 060
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS		171 341	164 717
ACTIFS COURANTS			
Créances d'exploitation	2.14	296 620	295 760
Créances d'impôts		4 402	3 599
Autres actifs courants	2.16	14 236	11 433
Actifs financiers courants	2.12	816	992
Trésorerie et Equivalents trésorerie	2.17	198 586	196 546
TOTAL DES ACTIFS COURANTS		514 660	508 330
Actif détenus en vue de la vente			
TOTAL DE L'ACTIF		686 001	673 047
PASSIF			
(en milliers d'euros)	Notes	30/09/2023	31/03/2023
CAPITAUX PROPRES			
Capital émis	2.18	40 000	40 000
Réserves consolidées & titres d'autocontrôle (1)		200 789	145 999
Résultat de l'exercice		41 091	80 460
CAPITAUX PROPRES (Part du groupe)		281 880	266 459
Participation ne donnant pas le contrôle		68	74
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES		281 948	266 533
PASSIFS NON COURANTS			
Emprunts et dettes financières à long terme	2.19	11 317	12 416
Dettes de location non courantes	2.19	39 151	43 488
Provisions à long terme	2.20	6 950	7 408
TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS		57 418	63 312
PASSIFS COURANTS			
Dettes financières à court terme	2.19	17 546	20 214
Dettes de location courantes	2.19	16 736	16 251
Dettes d'exploitation	2.21	169 478	175 889
Provisions à court terme	2.20	10	10
Dettes d'impôts		2 382	7 769
Autres passifs courants	2.22	140 483	123 069
TOTAL DES PASSIFS COURANTS		346 635	343 202
TOTAL DU PASSIF		686 001	673 047

(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	30/09/2023	30/09/2022
CHIFFRE D'AFFAIRES	2.6.4	538 355	477 282
Achats consommés		- 148 194	- 122 199
Charges de Personnel	2.23	- 287 823	- 261 680
Charges Externes		- 34 877	- 29 656
Impôts et taxes		- 5 080	- 4 841
Dotations aux amortissements	2.24	- 13 911	- 13 124
Dotations aux provisions	2.25	173	- 1 210
Autres produits d'exploitations		2 359	2 594
Autres charges d'exploitations		- 2 410	- 2 643
RÉSULTAT OPERATIONNEL COURANT		48 591	44 523
Autres charges opérationnelles non courantes	2.26	- 142	
RÉSULTAT OPERATIONNEL		48 449	44 523
Produits de trésorerie et équivalent de trésorerie	2.27	440	64
Coût de l'endettement financier brut	2.27	- 1 278	- 1 020
COÛT DE L'ENDETTEMENT FINANCIER NET		- 838	- 956
Autres produits financiers	2.27	6 199	2 319
Autres charges financières	2.27	- 1 467	- 748
Charges d'impôt	2.28	- 11 258	- 10 288
RÉSULTAT NET		41 085	34 850
Part du groupe		41 091	34 784
Participation ne donnant pas le contrôle		- 6	66
RÉSULTAT NET GROUPE PAR ACTION (EN EUROS)	2.29	2,055	1,739
RÉSULTAT NET DILUÉ PAR ACTION (EN EUROS)	2.29	2,115	1,796

AUTRES ÉLÉMENTS DU RÉSULTAT GLOBAL

(en milliers d'euros)	30/09/2023	30/09/2022
RÉSULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDÉ	41 085	34 850
Total des éléments du résultat global susceptibles d'être reclassés ultérieurement en résultat (1)	- 128	- 6 093
Total des éléments du résultat global qui ne seront pas reclassés ultérieurement en résultat (2)		
RÉSULTAT GLOBAL	40 957	28 757
Part du groupe	40 963	28 691
Participation ne donnant pas le contrôle	- 6	66

(1) Ecart de conversion

(2) Ecart actuariel sur engagement retraite

2.3. Tableau consolidé des flux de trésorerie

(en milliers d'euros)	Notes	30/09/2023	31/03/2023	30/09/2022
Résultat net consolidé		41 085	80 466	34 850
+ Dotations aux amortissements et provisions		13 999	28 710	13 282
- Reprises nettes aux amortissements et provisions		- 548	- 2 101	- 671
+/- Charges et produits calculés liés aux stock-options et assimilés	2.4	999	1 243	580
- Plus-values de cession		- 335	- 1 060	- 213
+ Valeur nette comptable des éléments d'actifs cédés		115	989	76
CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT APRÈS COÛT DE L'ENDETTEMENT FINANCIER NET ET IMPÔT		55 315	108 247	47 904
+ Coût de l'endettement financier net	2.27	838	2 032	956
+/- Charge d'impôt (y compris impôts différés)	2.28	11 258	25 012	10 287
Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net et impôt (A)		67 411	135 291	59 147
- Impôts versés		- 13 628	- 20 150	- 9 340
+/- Variation du B.F.R. lié à l'activité		- 12 208	- 15 603	- 24 900
FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'ACTIVITE (D)		41 575	99 538	24 907
- Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles	2.8 & 2.10	- 6 708	- 11 860	- 6 826
+ Encaissements liés aux cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles		335	330	213
- Décaissements liés aux acquisitions d'actifs financiers	2.12	- 4 308	- 15 172	- 7 275
+ Encaissements liés aux cessions d'actifs financiers	2.12	4 507	15 075	6 743
+/- Incidence des variations de périmètre		- 7 237	- 18 167	- 113
- Décaissement des prêts et avances consentis	2.12	- 221	- 366	- 195
+ Encaissement des prêts et avances consentis	2.12	196	360	192
+/- Autres flux liés aux opérations d'investissement				
FLUX NET DE TRESORERIE LIE AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT (E)		- 13 437	- 29 800	- 7 261
+/- Rachats et reventes d'actions propres		- 18	78	- 14
- Dividendes mis en paiement au cours de l'exercice :				
- Dividendes versés aux actionnaires de la société mère		- 9 868	- 10 670	- 10 670
- Dividendes versés aux participations ne donnant pas le contrôle				
+ Encaissements liés aux nouveaux emprunts	2.19	1 901	3 769	3 065
- Remboursements d'emprunts	2.19	- 5 807	- 4 744	- 3 496
- Intérêts financiers nets versés	2.27	- 838	- 2 032	- 956
- Remboursements des dettes de location	2.19	- 9 602	- 18 195	- 8 950
+/- Autres flux liés aux opérations de financement	2.19	0	0	0
FLUX NET DE TRESORERIE LIE AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT (F)		- 24 232	- 31 793	- 21 022
+/- Incidence des variations des cours des devises (G)		- 1 674	- 728	- 4 062
VARIATION DE LA TRESORERIE NETTE H = (D + E + F + G)		2 232	37 217	- 7 438
TRESORERIE D'OUVERTURE (I)		196 354	159 137	159 137
TRESORERIE DE CLOTURE (J)		198 586	196 354	151 700
Equivalents de trésorerie	2.17	72 283	90 096	68 787
Trésorerie	2.17	126 303	106 451	82 913
Concours bancaires	2.19	0	- 193	0
TRESORERIE DE CLOTURE		198 586	196 354	151 700

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 31/03/2022	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			
Paielements 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
AU 31/03/2023	40 000	145 999	80 460	266 459	74	266 533
Résultat net de la période			41 091	41 091	- 6	41 085
Autres éléments du résultat global		- 128		- 128		- 128
Résultat global		- 128	41 091	40 963	- 6	40 957
Affectation du résultat		80 460	-80 460			
Paielements fondés sur des actions		999		999		999
Opérations sur titres autodétenus		21		21		21
Dividendes		- 26 567		- 26 567		- 26 567
Variation de périmètre						
Variation des puts sur participations ne donnant pas le contrôle						
Autres mouvements		5		5		5
AU 30/09/2023	40 000	200 789	41 091	281 880	68	281 948

(1) : Les titres d'autocontrôle détenus sont présentés dans les réserves consolidées à leur coût d'acquisition, soit - 3 821 k€ (- 1 347 k€ en valeur nominale) au 30 septembre 2023 contre - 3 955 k€ (- 1 422 k€ en valeur nominale) au 31 mars 2023

2.5. Référentiel comptable

2.5.1. Référentiel IFRS applicable au 30 septembre 2023

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 2023 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 2023 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 2023 sont donc à lire

de manière conjointe avec les états financiers consolidés du Groupe publiés au 31 mars 2023.

Les états financiers consolidés semestriels résumés au 30 septembre 2023 présentés dans ce document ont été arrêtés par le directoire en sa séance du 4 décembre 2023.

2.6. Méthodes comptables significatives

2.6.1. Présentation des états financiers

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

Les facteurs de risques financiers, mentionnés dans les comptes consolidés au 31 mars 2023, n'ont pas connu d'évolution notable.

2.6.3. 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.

2.6.4. 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.

Par zone géographique

(en milliers d'euros)	30/09/2023	%	30/09/2022	%
France	214 353	39,8%	199 218	41,7%
Pologne	221 298	41,1%	189 461	39,7%
Allemagne	30 679	5,7%	23 210	4,9%
Espagne	17 737	3,3%	20 692	4,3%
Roumanie	17 545	3,3%	12 977	2,7%
Chili	9 843	1,8%	9 166	1,9%
Autres	26 899	5,0%	22 557	4,7%
TOTAL	538 355	100%	477 282	100%

2.6.5. 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.

2.6.6. Subventions

Les subventions publiques sont comptabilisées en résultat 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 30 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%
<i>SII Technologies GmbH (sous palier)</i>	Am Mittleren Moos 53 - D-86167 Augsburg (Allemagne)	90%	90%
<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-STEVENSWOLUWE (Belgique)	97%	97%
SII IT&C Services SRL	Sergent Nutu Ion Street Building A, 5th Floor 050762 BUCAREST (Roumanie)	80%	80%
SII s.r.o.	Michelska 1552/58 - 141 00 PRAHA 4 (République Tchèque)	90%	90%
SII Services 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 Les Almohades, Marina Casablanca Immeuble Cristal 3 - 20200 CASABLANCA (Maroc)	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 - Ejjipura - BENGALURU 560 047 (India)	100%	100%
SII InC Canada	2060 rue de la Montagne, unit 304 Montréal, QC, H3G 1Z7 (Canada)	90%	90%
SII Luxembourg	9, rue Principale L8362 Grass (Luxembourg)	100%	100%
SII Colombia	Av. Calle 40A No 13 - 09 Oficina 2102 BOGOTA (Colombie)	83%	83%
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	Livdjurgatan 4 121 62 Johanneshov(Sweden)	100%	100%
SII Ukraine	Velyka Arnauts'ka St, 72/74 65045 Odessa	70%	70%
Metanext Partners	5, avenue de la Cristallerie 92310 Sèvres	100%	100%
Metanext (sous palier)	5, avenue de la Cristallerie 92310 Sèvres	100%	100%
Risa IT B.V.	174, Maanweg, 2516AB 's-Gravenhage (Pays-Bas)	100%	100%
SII USA INC	2140 South DuPont HWY Camden 19934 Kent (USA)	100%	100%
SII Group Italy S.R.L.	7 Via ceresio CAP 20154 Milano (Italie)	100%	100%

2.8. Immobilisations incorporelles et corporelles

Les principales variations des immobilisations incorporelles et corporelles en dehors de l'activité courante proviennent

des regroupements d'entreprises réalisés au cours du premier semestre (cf. Note 2.9).

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 principaux Goodwill

(en milliers d'euros)	Valeur brute 01/04/2023	Augmentations	Diminutions	Dépréciations	Variations taux de change	Valeur nette 30/09/2023
Suisse	3 403			- 3 508	105	0
Espagne	5 223			- 2 454		2 769
Allemagne	11 223			- 2 000		9 223
Belgique	6 718					6 718
France	48 503		779	-307		47 416
Netherlands	1 469	10 095		- 1 469		10 095
TOTAL	76 539	10 095	779	- 9 738	105	76 221

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. 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'événements 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 530 contrats de location actifs entrant dans le champ d'application de la norme IFRS 16, composés de 392 contrats de locations de véhicules, 120 contrats de baux immobiliers et 18 contrats d'équipements informatiques et autres.

Droits d'utilisations

(en milliers d'euros)	Immobilier	Véhicules	Matériel informatique	Total
VALEUR BRUTE				
VALEUR BRUTE - 31/03/2023	102 090	6 594	711	109 395
Nouveaux contrats	2 700	1 010		3 710
Prolongation durée de location/Révision loyers	4 462	121	12	4 595
Diminutions durées/ loyers et sorties IFRS 16	- 5 163	- 907	- 76	- 6 146
Reclassement		- 20		- 20
Ecart de conversion	234	11		245
VALEUR BRUTE - 30/09/2023	104 323	6 809	647	111 779
AMORTISSEMENTS				
AMORTISSEMENTS - 31/03/2023	- 48 276	- 3 788	- 474	- 52 538
Dotations	- 8 551	- 896	- 66	- 9 513
Reprises	1 729	773	76	2 578
Reclassement		15		15
Ecart de conversion	- 67	2		- 65
AMORTISSEMENTS - 30/09/2023	- 55 165	- 3 894	- 464	- 59 523
VALEUR NETTE- 30/09/2023	49 158	2 915	183	52 256

Dettes financières de location

(en milliers d'euros)	Immobilier	Véhicules	Matériel informatique	Total
DETTE DE LOCATION - 31/03/2023	57 015	2 480	244	59 739
Nouveaux contrats	7 293	1 072	12	8 377
Entrée de périmètre		197		197
Diminutions durées/loyers et sorties	- 3 435	- 118		- 3 553
Remboursements	- 8 101	- 875	- 69	- 9 045
Ecart de conversion	170		1	171
DETTE DE LOCATION - 30/09/2023	52 942	2 756	188	55 886
DETTES COURANTES	15 370	1 260	105	16 736
DETTES NON COURANTES	37 572	1 496	83	39 151

2.11. 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						Valeur nette 30/09/2023
	01/04/2023	Augmentations	Diminutions	Dépréciations	Variations de périmètre	Variations de taux change	
Titres de participation	149			- 149			0
Prêts	297	221	196				322
Dépôts et cautionnements	3 969	115	273		17	- 40	3 788
Autres actifs financiers	2 119	4 218	4 414	- 49			1 874
TOTAL	6 534	4 554	4 883	- 198	17	- 40	5 984

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

Les variations liées aux autres actifs financiers sont essentiellement dues au contrat de liquidité.

2.12. Impôts différés actifs et passifs

Détail des impôts différés actifs et passifs, par nature :

(en milliers d'euros)	Actifs		Passifs		Net	
	30/09/2023	31/03/2023	30/09/2023	31/03/2023	30/09/2023	31/03/2023
Contribution sociale de solidarité des sociétés	114	36			114	36
Participation des salariés	655	1 040			655	1 040
Effort construction	200	74			200	74
Ecart de conversion			157	62	- 157	- 62
Autres provisions	2 609	2 997	139	189	2 470	2 808
Provision pour indemnités de fin de carrière	739	739			739	739
Retraitements contrats longue durée	192	216	55	76	137	140
Actualisation dépôts de garantie	49	55			49	55
Différence temporaire sur chiffre d'affaires	82	176	218	235	- 136	- 59
Différence temporaire sur paie	1 433	1 671			1 433	1 671
Dépréciation clients	1 337	1 337			1 337	1 337
Différences sur les stocks			41	41	- 41	- 41
Activation déficit reportable	2 456	2 456			2 456	2 456
Dépréciation intragroupes			2 285	2 236	- 2 285	- 2 236
Amortissement des immobilisations	360	341			360	341
Provision pour plans de rachat d'actions			37	52	- 37	- 52
IFRS 16	967	814	1	1	966	813
IMPÔTS DIFFÉRÉS CALCULÉS	11 193	11 952	2 933	2 892	8 260	9 060
Compensation par entités fiscales	- 2 933	- 2 892	- 2 933	- 2 892	0	0
IMPÔTS DIFFÉRÉS APRÈS COMPENSATION	8 260	9 060	0	0	8 260	9 060

2.13. 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	
			30/09/2023	31/03/2023
Créances clients et comptes rattachés	222 069	1 072	220 997	232 115
Actifs sur contrats clients	70 331	5 346	64 985	54 584
Stocks de matières et produits et autres appro.	2 539		2 539	2 404
Créances sociales	2 618		2 618	2 104
Créances fiscales (hors impôt courant)	5 481		5 481	4 553
TOTAL	303 038	6 418	296 620	295 760

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 2023 s'explique en partie par les créances clients de SII France, SII Pologne et SII Concatel dans leur cycle d'exploitation.

Au 30 septembre 2023, le poste "Actifs sur contrats clients" inclut des travaux en cours non facturés pour un montant brut global de 70,3 M€ dont 9,7 M€ sont relatifs aux en-cours en Espagne et provisionnés partiellement à hauteur de 5,3 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)	Créances échues depuis				
	Total au 30/09/2023	Solde non échu	Moins de 30 jours	De 30 à 60 jours	plus de 60 jours
Créances clients et comptes rattachés brut	222 068	183 054	25 940	5 935	7 139
Actifs sur contrats clients	70 331	70 331			
Dépréciations	6 418	5 346			1 072
TOTAL	285 981	248 039	25 940	5 935	6 067

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 non recouvrement de créances est de la responsabilité du factor ;

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

2.14. Actifs et passifs liés aux contrats clients

(en milliers d'euros)	Total au 30/09/2023	Total au 31/03/2023
En cours de prestations de service	25	131
Clients facture à établir	70 307	59 799
TOTAL ACTIFS SUR CONTRATS CLIENTS	70 332	59 930
Avances et acomptes reçus sur commande	1 223	496
Clients avoir à émettre	6 994	6 154
Produits constatés d'avance	14 590	12 853
TOTAL PASSIFS SUR CONTRATS CLIENTS	22 807	19 503

La valeur brute des actifs sur contrats clients est 70 332 K€ au 30 septembre 2023 et la valeur nette est de 64 985 K€.

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

2.15. Autres actifs

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 30/09/2023	Net au 31/03/2023
Avances et acomptes versés sur commandes	2 104		2 104	1 088
Fournisseurs Avoirs à recevoir	36		36	76
Débiteurs divers	767		767	485
Charges à répartir	10		10	13
Charges constatées d'avance	11 878		11 878	10 329
TOTAL	14 795		14 795	11 991

La part non courant des autres actifs représente 559k € et la part courant des autres actifs représente 14 236 k€. (En N-1 ça représentait respectivement 558 k€ et 11 433 k€).

2.16. 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 30/09/2023	Net au 31/03/2023
Sicav de trésorerie	72 283	90 095
Disponibilités	126 303	106 451
TOTAL	198 586	196 546

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

2.17. Capitaux émis et réserves

Capital social

Au 30 septembre 2023, 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 2023, la société détient 673 450 actions propres pour une valeur brute de 3 821 k€, contre 710 955 actions propres pour une valeur brute de 3 955 k€ au 31 mars 2023.

Contrat de liquidité

	31/03/2023	Achat	Vente	30/09/2023
Titres (en nombre)	6 599	83 080	82 447	7 232
Espèces (K€)	254	-4 234	4 216	236

Actions non affectées

Au 30 septembre 2023, 101 411 actions auto-détenues sont réservées pour servir les différents plans.

Païement 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 2021	Plan 2022	Plan 2023
Date d'assemblée	19/09/2019	19/09/2019	19/09/2019
Date de la réunion du directoire	01/06/2021	01/06/2022	01/06/2023
Nombre total d'actions attribuées	38 138	38 723	62 688
Date d'attribution	01/06/2021	01/06/2022	01/06/2023
Fin d'acquisition des droits	01/06/2023	01/06/2024	01/06/2025
Prix de l'action (en €)	26,30	42,64	48,15
Taux de dividende	0,01	0,01	0,01
Charge totale (en €)	1 003 029	1 651 149	3 018 427
CHARGE SUR EXERCICE (EN €)	83 586	412 788	503 071

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 2023/2024, 38 138 actions ont été livrées aux bénéficiaires du plan d'attribution d'actions gratuites de 2021.

2.18. Emprunts et dettes financières

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

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

(en milliers d'euros)	01/04/2022	Augmentation	Diminution	Diminution des loyers	Variation taux de change	Variation de la juste valeur	31/03/2023	Courant	Non courant
Emprunt auprès des établissements de crédit	27 819	3 769	- 4 136				30 330	18 770	11 560
Dettes de location	48 092	33 752	- 17 443	- 4 562	- 99		59 740	16 252	43 488
Autres dettes financières diverses	2 698		- 609		1		2 090	1 234	856
Dettes liées au factor									
TOTAL DES EMPRUNTS ET DETTES FINANCIÈRES	78 609	37 521	- 22 188	- 4 562	- 98		92 160	36 256	55 904
Concours bancaires		193					193	193	
Dérivés passifs à la juste valeur par résultat	75		- 75						
Intérêts courus non échus		16					16	16	
TOTAL DES AUTRES PASSIFS FINANCIER	75	208	- 75				209	209	
TOTAL	78 684	37 729	- 22 263	- 4 562	- 98		92 369	36 465	55 904

(en milliers d'euros)	01/04/2023	Augmentation	Diminution	Diminution des loyers	Variation périmètre	Variation taux de change	Variation de la juste valeur	30/09/2023	Courant	Non courant
Emprunt auprès des établissements de crédit	30 330	1 425	- 5 206					26 549	16 307	10 242
Dettes de location	59 740	8 377	- 9 045	- 3 553	197	171		55 887	16 736	39 151
Autres dettes financières diverses	2 090	476	- 601					1 965	890	1 075
TOTAL DES EMPRUNTS ET DETTES FINANCIÈRES	92 160	10 278	- 14 852	- 3 553	197	171		84 401	33 933	50 468
Concours bancaires	193		- 193							
Dérivés passifs à la juste valeur par résultat							315	315	315	
Intérêts courus non échus	16	18						34	34	
TOTAL DES AUTRES PASSIF FINANCIERS	209	18	- 193				315	349	349	
TOTAL	92 369	10 296	- 15 045	- 3 553	197	171	315	84 750	34 282	50 468

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

La variation "encaissements liés aux nouveaux emprunts" de 1901 K€ dans le tableau consolidé de flux de trésorerie correspond au flux d'augmentation des "emprunts auprès des établissements de crédit" pour 1 425 K€ et des "autres dettes financières diverses" pour 476 K€.

La variation "Remboursements d'emprunts" de 5807 K€ dans le tableau consolidé de flux de trésorerie correspond aux flux de diminution des "emprunts auprès des établissements de crédit" pour 5 206 K€ et des "autres dettes financières diverses" pour 601 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)	30/09/2023			31/03/2023		
	Taux variable	Taux fixe	Total	Taux variable	Taux fixe	Total
EURO	651	61 558	62 209	3 487	66 149	69 636
PLN		16 296	16 296		17 068	17 068
RON		3 962	3 962		4 192	4 192
MAD		876	876		836	836
CAD		823	823		2	2
CLP		106	106		198	198
CZK		12	12		55	55
SEK		34	34		82	82
Autres		84	84		91	91
TOTAL	651	83 751	84 402	3 487	88 673	92 160

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

2.19. 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 actuariels	Entrée de périmètre	Variation taux de change	Clôture
			Utilisées	Non utilisées				
LONG TERME								
- Risque social	2 758	83	52	58			1	2 732
- Ind. de fin de carrière	2 947						2	2 949
- Autres charges	1 703	6		440				1 269
SOUS TOTAL	7 408	89	52	498			3	6 950
COURT TERME								
- Garanties données	8							8
- Ind. de fin de carrière	2							2
SOUS TOTAL	10							10
TOTAL	7 418	89	52	498			3	6 960

Le risque social correspond aux provisions pour litige prud'homal. La provision pour litige est passé de 2 758 K€ au 31 mars 2023 à 2 732 K€ au 30 septembre 2023.

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 2023.

2.20. 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 30/09/2023	Total au 31/03/2023
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	57 241	54 487
Dettes sociales	68 240	80 385
Dettes fiscales	43 997	41 017
TOTAL	169 478	175 889

2.21. 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 30/09/2023	Total au 31/03/2023
Passifs sur contrats clients	22 806	19 504
Puts sur participation ne donnant pas le contrôle	89 897	89 897
Divers	27 780	13 668
TOTAL	140 483	123 069

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 arrêts ultérieurs, sa valorisation est ajustée en fonction de la dernière actualisation disponible des paramètres de calcul contractuels.

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

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

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

2.22. Charges de personnel

(en milliers d'euros)	Période 30/09/23	Période 30/09/22
Salaires	220 882	200 749
Charges sociales	65 418	59 307
Participation des salariés	524	1 044
Paievements fondés sur des actions	999	580
TOTAL	287 823	261 680

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

2.23. Dotations aux amortissements

(en milliers d'euros)	Période 30/09/2023	Période 30/09/2022
Amortissements immobilisations incorporelles	546	1 033
Amortissements immobilisations corporelles	3 868	3 307
Amortissements contrats de location	9 497	8 784
TOTAL	13 911	13 124

2.24. Dotations aux provisions

(en milliers d'euros)	Période 30/09/2023	Période 30/09/2022
Provisions sur actifs circulants	236	1 723
Provisions pour litiges	25	132
Provisions pour autres charges	-434	-645
TOTAL	-173	1 210

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

2.25. Autres charges opérationnelles non courantes

Les autres charges opérationnelles non courantes d'un montant total de -142 K€ correspond à des frais d'acquisition.

2.26. Résultat financier net

(en milliers d'euros)	Période 30/09/2023	Période 30/09/2022
Revenus des autres créances et valeurs mobilières de placement	440	64
Intérêts et charges financières	- 439	- 437
Charges financières dues au titre des contrats de location	- 839	- 583
Coût de l'endettement financier net	- 838	- 956
Gain de change	2 356	989
Effets de l'actualisation	23	6
Autres	3 820	1 324
Autres produits financiers	6 199	2 319
Perte de change	- 517	- 174
Coût financier des engagements envers le personnel	2	
Autres	- 951	- 574
Autres charges financières	- 1 467	- 748
TOTAL	3 894	615

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

2.27. Charge d'impôt

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	
	30/09/2023	30/09/2022
Impôts exigibles	10 377	11 150
Impôts différés	881	- 862
TOTAL	11 258	10 288

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

(en milliers d'euros)	30/09/2023			30/09/2022		
	Base	Taux	Impôt	Base	Taux	Impôt
Résultat avant impôts	52 343	25,83%	13 520	45 138	25,83%	11 659
Charges fiscalement non déductibles	21 976	25,83%	5 676	18 061	25,83%	4 665
Produits fiscalement non imposables	- 19 414	25,83%	- 5 015	- 20 556	25,83%	- 5 310
Abattement contribution sociale sur les bénéfices (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	42 450	entre -9,17 % et 9,83%	- 2 530	32 229	entre -9,17 % et 9,83%	- 1 855
Autres - Retraitements non fiscalisés	- 3 080	25,83%	- 796	128	25,83%	33
Déficits non activés	455	25,83%	118	796	25,83%	206
Imputation des déficits	- 991	25,83%	- 256	- 180	25,83%	- 46
Impact net d'impôt de la CVAE			554			949
CHARGE D'IMPÔT EFFECTIVE			11 258			10 288

2.28. 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	
	30/09/2023	30/09/2022
Résultat net - part du groupe (k€)	41 091	34 784
Nombre d'actions ordinaires	20 000 000	20 000 000
Effet dilutif des stock-options et actions gratuites	101 411	76 861
Effet relatif de l'annulation des actions auto-détenues	- 673 450	- 713 489
RÉSULTAT NET EN EURO PAR ACTION (€)	2,055	1,739
RÉSULTAT NET DILUÉ EN EURO PAR ACTION (€)	2,115	1,796

2.29. 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)	30/09/2023		30/09/2022	
	France	Hors France	France	Hors France
Chiffre d'affaires net	214 363	323 992	199 177	278 105
Amortissement des actifs	- 5 636	- 8 275	- 5 036	- 8 088
RÉSULTAT OPÉRATIONNEL	7 656	40 793	9 785	34 738
Coût de l'endettement financier net	62	-900	- 134	-822
Autres produits financiers	1 314	4 885	544	1 774
Autres charges financières	- 450	- 1 017	-344	- 404
Impôt sur les résultats	- 2 918	- 8 340	- 3 823	- 6 465
RÉSULTAT NET	5 664	35 421	6 028	28 822
Part du groupe	5 664	35 427	6 028	28 754
Participation ne donnant pas le contrôle		-6		66

2.30. Engagements hors bilan

Engagements donnés

- Divers contrats de location longue durée

(en milliers d'euros)	Montant hors bilan		Paiements dus par période	
	30/09/2023	à moins d'un an	de un à cinq ans	à plus de cinq ans
Locaux	20 766	5 221	12 905	2 640
Matériel	852	417	430	5
TOTAL	21 618	5 638	13 335	2 645

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 d'une acquisition effectuée lors d'exercice précédent, SII a obtenu des garanties de passifs sur plusieurs années. SII n'a donné aucune garantie pour cette opération.

2.31. Évènements postérieurs à la clôture de la période

Le groupe a annoncé le 12 décembre 2023, la conclusion d'un protocole d'investissement entre les membres du groupe familial de Monsieur Bernard Huvé (fondateur et président du conseil de surveillance de SII), Monsieur Eric Matteucci (président du directoire de SII), les autres membres du directoire de SII, la société SII Goes On et des fonds gérés ou conseillé par Blackstone Tactical Opportunities Advisors LCC, en vue du dépôt d'un projet

d'offre publique d'achat simplifiée sur les actions de SII. Le Groupe Familial Huvé, le Dirigeant et les Managers souhaitent désormais être accompagné d'un partenaire financier professionnel pour délivrer le plan d'affaires au cours des prochaines années. Cette opération permettrait par ailleurs d'offrir une liquidité immédiate aux actionnaires minoritaires.

2.32. Effectif moyen

	30/09/2023	30/09/2022
France	5 062	4 647
Pologne (y inclus Suède et Ukraine)	3 272	3 249
Espagne (y inclus Argentine)	570	767
Allemagne	534	439
Roumanie	456	427
Chili	375	372
Maroc	194	110
Colombie	181	168
Pays Bas	81	32
Belgique	68	95
Royaume-Uni	60	46
République Tchèque	45	37
Canada	42	49
Inde	37	33
Suisse	7	4
TOTAL	10 984	10 475



Rapport des commissaires aux comptes

RSM
26, rue Cambacérés
75008 Paris

RSA
11-13, avenue Friedland
75008 Paris

Rapport des commissaires aux comptes sur l'information financière semestrielle au 30 septembre 2023

Période du 1^{er} avril 2023 au 30 septembre 2023

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 2023 au 30 septembre 2023, 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, le 22 décembre 2023

RSM Paris
Régine STEPHAN
Associée

RSA
Arnaud DEVOUCOUX
Associé



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 35 du présent document.

Paris, le 22 décembre 2023

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

Tour CB 21
16, place de l'Iris
92040 Paris La Defense Cedex

Lille

50, rue de la Vague
59650 Villeneuve d'Asq

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

Toulouse

Immeuble New Horizon
7, rue Paul Talabot
31100 Toulouse

SII Learning

153, avenue d'Italie
75013 Paris

Metanext

5, avenue de la Cristallerie
92310 Sèvres

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

ITALIE

7, via Ceresio
CAP 20154 Milano

MAROC

Casablanca
Bd Les Almohades, Marina
Casablanca Immeuble Cristal 3 –
Etage n°4
20200 Casablanca

LUXEMBOURG

9, rue Principale
L8362 Grass

PAYS-BAS

Amsterdam
Amsterdamse Vaart 268
2032 EK Haarlem

Risa IT

174, Maanweg
2516 AB' s-Gravenhage

POLOGNE

Varsovie
Al. Niepodleglosci 69
02-626 Warszawa

RÉPUBLIQUE TCHÈQUE

Prague
Michelska 1552/58
141 00 Praha 4

ROUMANIE

Bucharest ONE Cotroceni Park 44
Sergent Nutu Ion Street Building A,
5th Floor
050762 Bucarest

ROYAUME-UNI

Londres
Cody Technology Park
Ively Road
Farnborough, GU14 0LX

SUÈDE

Stockholm
Livdjursgatan 4
121 62 Johanneshov

SUISSE

Genève
Rue de la Coulouvrenière 25
1204 Genève

UKRAINE

Odessa
Velyka Arnauts'ka St, 72/74
65045 Odesa

USA

2140 South Dupont - HWY Camdem
19934 Kent

Conception et Réalisation



pomelo-paradigm.com/pomdocpro/



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)

