

Rapport financier semestriel
Exercice 2011/2012
Situation semestrielle arrêtée
au 30 septembre 2011



65 rue de Bercy
75012 PARIS
☎ : 01.42.84.82.22
Siret : 315 000 943 00482
APE : 6202A

<http://www.groupe-sii.com>

SOMMAIRE

Rapport d'activité du premier semestre	3
Comptes consolidés semestriels	7
Attestation des Commissaires aux comptes.....	34
Attestation du Responsable du document	36

RAPPORT D'ACTIVITÉ
PREMIER SEMESTRE DE L'EXERCICE 2011/2012
(1^{er} avril 2010 au 30 septembre 2011)

Commentaires sur l'activité et Faits marquants

Nous avons évolué au cours de ce premier semestre de notre exercice 2011/2012 dans une conjoncture globale où le marché du Conseil en Technologies a retrouvé un rythme de croissance proche de son potentiel.

Ce constat a été confirmé par la note de conjoncture réalisées par le Syntec Numérique lors sa conférence de presse du 17 novembre 2011. Après une année 2010 en légère reprise (+1% pour l'ensemble du secteur Logiciel & Services et +2,5% pour le seul segment de la R&D externalisée), les estimations révisées annoncent une croissance de 2,7% pour l'ensemble de la profession et de 7% pour la part R&D externalisée sur l'année 2011.

SII a réalisé un chiffre d'affaires de 119,75 M€ au cours de ce premier semestre en progression de 17,3% (dont 15,6% en croissance organique) soit très largement supérieur à son marché de référence.

Le volume d'affaires des activités françaises a enregistré une hausse organique de 9,0% s'établissant à 92,2 M€. Le groupe est parvenu à amplifier la dynamique du marché du Conseil en Technologies grâce à l'augmentation des ventes réalisées auprès de ses principaux clients grands comptes.

Les activités de SII à l'international ont connu une nouvelle phase de fort développement avec un chiffres d'affaires de 27,6 M€ en hausse de 57,7%. Le chiffre d'affaires réalisé à l'international représente désormais 23% du total de l'activité du groupe. Cette vive croissance a été nourrie par une demande très soutenue dans les principales implantations du groupe SII.

Afin de répondre à une activité en hausse et à un turnover en progression, le groupe SII a recruté 740 collaborateurs sur le premier semestre 2011/2012. Les effectifs du groupe SII sur la période sont ainsi passé de 3 402 au 31 mars 2011 à 3 786 au 30 septembre 2011.

Le taux d'inter-contrat moyen sur la période est légèrement remonté à 5,4% restant cependant proche du taux normatif.

La poursuite des investissements en moyens et méthodes a légèrement accentué les coûts de structure sur la période comparé à l'exercice précédent.

Ces éléments, couplés à la part croissante de l'international dans le mix d'activité, ont permis d'enregistrer une hausse de son résultat opérationnel de 38,3% à 7,62 M€, soit une marge de 6,36% (7,45% hors CVAE).

Sous l'effet d'un résultat financier sous contrôle et d'une légère diminution du taux global d'imposition, le résultat net part du groupe a progressé de 44,2% à 4,79 M€.

La forte croissance réalisée sur le semestre, associé à des investissements de développement et une hausse des délais de paiements de certains grands clients, ont

conduit à une consommation de trésorerie sur la période Au 30 septembre 2011, le groupe dispose cependant d'une trésorerie nette importante de 10 M€.

Performance économique

- Publication semestrielle

<i>En M€, 1^{er} semestre clos au 30/09</i>	2010/2011 S1	2011/2012 S1	Variation
Chiffre d'affaires	102,15	119,75	+ 17,2%
Résultat opérationnel	5,51	7,62	+ 38%
Marge opérationnelle ⁽¹⁾	5,40%	6,36%	+ 0,96 pts
Résultat net part du groupe	3,32	4,79	+ 44%
Effectif moyen	3 035	3 531	+ 16%
Effectif fin de période	3 151	3 786	+ 20%

(1) : La cotisation sur la valeur ajoutée (CVAE), issue de la réforme de la taxe professionnelle a été comptabilisée en Impôts et Taxes, elle impacte donc le résultat opérationnel. Hors CVAE, la marge opérationnelle du groupe SII s'élèverait à 7,45%

- Résumé de l'activité internationale

<i>En M€, 1^{er} semestre clos au 30/09</i>	2010/2011 S1	2011/2012 S1	Variation
Chiffre d'affaires international	17,58	27,55	+ 56,7%
Résultat opérationnel	1,42	2,99	+ 110%
Effectif moyen	679	1 010	+ 48,7%

- Objectifs annuels

Compte tenu de ces éléments et malgré la dégradation de l'environnement économique et financier, le groupe SII confirme les objectifs qu'il s'est fixé pour l'exercice 2011/2012, à savoir :

- Chiffre d'affaires annuels supérieur à 250 M€,
- Croissance organique du chiffre d'affaires supérieure à 12,5%,
- Croissance du résultat opérationnel supérieur à 15%.

Résultats semestriels

Les comptes semestriels clos au 30 septembre 2011 ont été établis conformément aux règles de présentation et aux méthodes d'évaluation prévues par la réglementation en vigueur. Ils ont fait l'objet d'un examen limité par les commissaires aux comptes qui ont donné une opinion favorable en date du 21 décembre 2011.

Les règles et méthodes comptables restent identiques à celles utilisées pour établir les résultats semestriels de l'exercice précédent.

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.

- Résultats sociaux

Poste comptable (en K€)	30/09/2010	30/09/2011
Chiffre d'affaires	84 673	92 305
Produits d'exploitation	85 557	94 477
Charges d'exploitation	- 80 534	- 89 336
Résultat d'exploitation	5 023	5 141
Résultat financier	386	114
Résultat exceptionnel	- 52	89
Participation des salariés	- 738	- 570
Impôts sur les bénéfices	- 1 992	- 1 529
Résultat net	2 627	3 245
Capitaux propres	61 525	67 965
Total du Bilan	109 606	119 801

- Résultats consolidés

Poste comptable (en K€)	30/09/2010	30/09/2011
Chiffre d'affaires	102 150	119 752
Résultat opérationnel	5 511	7 622
Coût de l'endettement financier net	- 309	- 241
Autres charges et produits financiers	324	9
Charge d'impôt	- 2 015	- 2 047
Résultat net	3 511	5 342
Résultat net part du groupe	3 320	4 789
Capitaux propres	56 709	66 214
Total du Bilan	114 149	135 406

- Information relative aux actions auto-détenues

Actions auto-détenues	30/09/2010	30/09/2011
nombre de titres	1 795 114	1 707 088
prix d'acquisition (en K€)	8 302	7 953
prix moyen d'acquisition (€)	4,62	4,66
cours moyen septembre (€)	4,30	4,74
valeur nette (en K€)	7 719	8 092

Risques

Les risques auxquels le groupe est exposé n'ont pas connu d'évolution significative au cours du premier semestre de l'exercice 2011/2012 par rapport à la présentation faite dans le document de référence de l'exercice clos le 31 mars 2011 (pages 70 et 71).

Perspectives d'avenir

L'assombrissement de l'environnement économique et financier depuis l'été dernier a fortement dégradé la visibilité sur la seconde partie de notre exercice 2011/2012.

Dans ce contexte, le marché du conseil en technologie devrait connaître une croissance très modérée sur l'année 2012 (proche de 1%) selon les données exposées par le Syntec Numérique lors de sa conférence de presse du 17 novembre 2011.

Dans ce contexte plus difficile, le groupe SII entend poursuivre son développement sur l'ensemble de ses marchés aussi bien géographiques que technologiques.

Évènements postérieurs au 30 septembre 2011

Aucun évènement significatif.

Eric MATTEUCCI
Président du Directoire

COMPTES CONSOLIDÉS AU 30/09/2011

Sommaire

Note préalable : L'ensemble des données mentionnées dans les documents de synthèse consolidés est exprimé en K€.

2.1	État de la situation financière consolidée.....	9
2.2	État du résultat global consolidé	10
2.3	Tableau consolidé des flux de trésorerie	12
2.4	État des variations des capitaux propres consolidés	13
2.5	Référentiel comptable.....	14
2.6	Méthodes comptables significatives.....	15
2.6.1	Présentation des états financiers	15
2.6.2	Principes de consolidations.....	15
2.6.3	Information sectorielle	15
2.6.4	Conversion des états financiers des filiales étrangères	15
2.6.5	Immobilisations incorporelles.....	16
2.6.6	Immobilisations corporelles.....	16
2.6.7	Actifs financiers non courants	16
2.6.8	Actifs courants.....	17
2.6.9	Autres actifs courants.....	17
2.6.10	Trésorerie et équivalents de trésorerie	17
2.6.11	Capitaux propres	17
2.6.12	Emprunts et dettes financières.....	18
2.6.13	Provisions.....	18
2.6.14	Dettes d'exploitation	18
2.6.15	Autres passifs courants.....	18
2.6.16	Reconnaissance du chiffre d'affaires	19
2.6.17	Impôt sur le résultat	19
2.6.18	Résultat par action	20
2.6.19	Résultat opérationnel courant / Résultat opérationnel.....	20
2.6.20	Subventions	20
2.7	Périmètre de consolidation.....	21
2.7.1	Liste des entreprises consolidées	21
2.7.2	Variations de périmètre.....	21
2.8	Immobilisations incorporelles.....	22
2.9	Écarts d'acquisition	22
2.10	Immobilisations corporelles	23
2.11	Autres actifs financiers non courants	23
2.12	Impôts différés actifs et passifs.....	24
2.13	Créances d'exploitation.....	24
2.14	Autres actifs courants	25
2.15	Trésorerie et équivalents de trésorerie	25
2.16	Actifs détenus en vue de la vente	25
2.17	Capitaux émis et réserves	25
2.18	Emprunts et dettes financières.....	27
2.19	Provisions	28
2.20	Autres passifs non courants	28
2.21	Dettes d'exploitation.....	28

2.22	Autres passifs courants	29
2.23	Charge de personnel	29
2.24	Dotations aux amortissements	29
2.25	Dotations aux provisions	29
2.26	Autres produits d'exploitation	30
2.27	Autres charges d'exploitation	30
2.28	Autres charges opérationnelles non courantes	30
2.29	Résultat financier net	30
2.30	Charge d'impôt.....	31
2.31	Résultat par action	31
2.32	Information sectorielle.....	32
2.33	Engagements hors bilan	32
2.34	Informations relatives aux parties liées	33
2.35	Évènements postérieurs à la clôture de l'exercice	33
2.36	Effectifs.....	33

2.1 État de la situation financière consolidée

ACTIF	Note	30/09/2011	31/03/2011
ACTIFS NON COURANTS			
Immobilisations incorporelles	8-9	18 189	15 539
Immobilisations corporelles	10	6 044	5 602
Actifs financiers non courants	11	1 816	1 586
Impôts différés actifs	12	376	412
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS		26 425	23 139
ACTIFS COURANTS			
Créances d'exploitation	13	84 049	78 261
Créances d'impôts		493	
Autres actifs courants	14	2 905	2 340
Actifs financiers courants		5	5
Trésorerie et équivalents de trésorerie	15	19 749	26 836
TOTAL DES ACTIFS COURANTS		107 201	107 442
ACTIFS DETENUS EN VUE DE LA VENTE	16	1 780	
TOTAL DE L'ACTIF		135 406	130 581

PASSIF	Note	30/09/2011	31/03/2011
CAPITAUX PROPRES			
Capital émis	17	40 000	40 000
Autres réserves		22 552	15 986
Titres en autocontrôle		(3 571)	(3 708)
Résultat de l'exercice		4 789	8 128
Capitaux propres - part du Groupe		63 770	60 406
Intérêts minoritaires		2 444	1 658
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES		66 214	62 064
PASSIFS NON COURANTS			
Emprunts et dettes financières à long terme	18	4 955	3 928
Provisions à long terme	19	1 140	1 179
Autres passifs non courants	20		1 479
Impôts différés passifs	12	592	81
TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS		6 687	6 667
PASSIFS COURANTS			
Dettes financières à court terme	18	4 798	4 029
Dettes d'exploitation	21	50 506	49 941
Provisions à court terme	19	859	1 920
Dettes d'impôts		340	2 081
Autres passifs courants	22	6 002	3 879
TOTAL DES PASSIFS COURANTS		62 505	61 850
TOTAL DU PASSIF		135 406	130 581

2.2 État du résultat global consolidé

Compte de résultat

	Note	30/09/2011	30/09/2010
Chiffre d'affaires	32	119 752	102 150
Achats consommés		(9 536)	(6 989)
Charges de personnel	23	(88 781)	(76 825)
Charges externes		(9 426)	(8 382)
Impôts et taxes		(3 366)	(2 336)
Dotations aux amortissements	24	(1 367)	(1 077)
Dotations aux provisions	25	385	(671)
Autres produits d'exploitation	26	120	115
Autres charges d'exploitation	27	(47)	(39)
Résultat opérationnel courant		7 734	5 946
Autres charges opérationnelles non courantes	28	(112)	(435)
Résultat opérationnel		7 622	5 511
Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie	29	175	94
Coût de l'endettement financier brut	29	(416)	(403)
Coût de l'endettement financier net		(241)	(309)
Autres produits financiers	29	446	402
Autres charges financières	29	(438)	(78)
Charge d'impôt	30	(2 047)	(2 015)
Résultat net avant résultat des activités arrêtées ou en cours de cession		5 342	3 511
Résultat net d'impôt des activités arrêtées ou en cours de cession		-	-
Résultat net		5 342	3 511
Part du groupe		4 789	3 320
Intérêts minoritaires		553	191
Résultat net par action (en euros)	31	0,239	0,166
Résultat net dilué par action (en euros)	31	0,256	0,175

Autres éléments du résultat global

	30/09/2011	30/09/2010
Résultat net de l'ensemble consolidé	5 342	3 511
Ecart de conversion	(393)	(30)
Résultat global reconnu en capitaux propres	(393)	(30)
Résultat global	4 949	3 481
Part du groupe	4 531	3 307
Intérêts minoritaires	418	174

2.3 Tableau consolidé des flux de trésorerie

	30/09/2011	31/03/2011	30/09/2010
Résultat net consolidé	5 342	8 740	3 511
+/- Dotations nettes aux amortissements et provisions	262	3 312	1 679
+/- Charges et produits calculés liés aux stock-options et assimilés	181	370	189
+/- Autres produits et charges calculés	26	13	(3)
+/- Plus et moins-values de cession	1	45	30
Capacité d'autofinancement après coût de l'endettement financier net et impôt	5 812	12 480	5 406
+ Coût de l'endettement financier net	241	529	309
+/- Charge d'impôt (y compris impôts différés)	2 047	4 632	2 015
Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net et impôt (A)	8 100	17 641	7 730
- Impôts versés	(4 079)	(1 385)	(1 226)
+/- Variation du B.F.R. lié à l'activité	(6 354)	(4 220)	-2 661
= FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'ACTIVITE (D)	(2 333)	12 036	3 843
- Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles	(2 021)	(3 964)	(1 874)
+ Encaissements liés aux cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles	1	20	13
- Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations financières	(314)	(265)	(312)
+ Encaissements liés aux cessions d'immobilisations financières	219	220	223
+/- Incidence des variations de périmètre	(1 732)	(1 357)	(1 322)
+/- Variation des prêts et avances consentis	(5)	(15)	
+/- Autres flux liés aux opérations d'investissement			
= FLUX NET DE TRESORERIE LIE AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT (E)	(3 852)	(5 361)	(3 272)
-/+ Rachats et reventes d'actions propres	(346)	(624)	(595)
- Dividendes mis en paiement au cours de l'exercice :			
- Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	(1 003)	(907)	(907)
+ Encaissements liés aux nouveaux emprunts	1 897	2 987	2 298
- Remboursements d'emprunts (y compris contrats de location financement)	(1 683)	(3 346)	(3 087)
- Intérêts financiers nets versés (y compris contrats de location financement)	(241)	(529)	(309)
+/- Autres flux liés aux opérations de financement			
= FLUX NET DE TRESORERIE LIE AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT (F)	(1 376)	(2 419)	(2 600)
+/- Incidence des variations des cours des devises (G)	(7)	82	60
= VARIATION DE LA TRESORERIE NETTE H = (D + E + F + G)	(7 568)	4 338	(1 969)
TRESORERIE D'OUVERTURE (I)	26 836	22 498	22 499
TRESORERIE DE CLOTURE (J)	19 268	26 836	20 530

2.4 État des variations de capitaux propres consolidés

	Capital	Titres autodétenus	Réserves Consolidées	Résultat Consolidé	Total Part Groupe	Minoritaires	Total capitaux propres
Au 31/03/2010	40 000	(3 521)	12 683	4 209	53 371	1 062	54 433
Résultat net de la période				8 128	8 128	612	8 740
Autres éléments du résultat global			(18)		(18)	(25)	(43)
Résultat global			(18)	8 128	8 110	587	8 697
Affectation du résultat			4 209	(4 209)			
Paiements fondés sur des actions			370		370		370
Opérations sur titres autodétenus		(187)	(337)		(524)		(524)
Dividendes			(907)		(907)		(907)
Variation de périmètre			(5)		(5)	11	6
Autres mouvements			(9)		(9)	(2)	(11)
Au 31/03/2011	40 000	(3 708)	15 986	8 128	60 406	1 658	62 064
Résultat net de la période				4 789	4 789	553	5 342
Autres éléments du résultat global			(258)		(258)	(135)	(393)
Résultat global			(258)	4 789	4 531	418	4 949
Affectation du résultat			8 128	(8 128)			
Paiements fondés sur des actions			181		181		181
Opérations sur titres autodétenus		137	(382)		(245)		(245)
Dividendes			(1 003)		(1 003)		(1 003)
Variation de périmètre						393	393
Autres mouvements			(100)		(100)	(25)	(125)
Au 30/09/2011	40 000	(3 571)	22 552	4 789	63 770	2 444	66 214

2.5 Référentiel comptable

La société SII SA dont le siège social est situé au 65 rue de Bercy 75012 PARIS est cotée sur Euronext, compartiment C, sous le code ISIN FR0000074122.

L'activité de la société porte sur les services en informatique industrielle, les réseaux et télécommunications, les systèmes d'information, ainsi que sur l'informatique technique et scientifique.

Les états financiers consolidés semestriels au 30 septembre 2011 reflètent la situation comptable de la société et de ses filiales (ci-après « le groupe SII »).

Les états financiers consolidés semestriels du groupe SII au 30 septembre 2011 sont préparés conformément aux normes internationales d'information financière, dites IFRS (International Financial Reporting Standards) adoptées par l'IASB (International Accounting Standards Board) en vigueur à cette date telles qu'adoptées par l'Union Européenne ; ainsi qu'aux interprétations des normes publiées par l'IFRIC (International Financial Reporting Interpretations Committee).

Les principes comptables retenus pour l'élaboration des comptes consolidés semestriels au 30 septembre 2011 sont identiques à ceux retenus pour l'exercice clos au 31 mars 2011.

Les normes, interprétations et amendements obligatoires à compter du 1er avril 2011 ont été appliqués par le groupe SII et n'ont pas d'incidence sur les comptes au 30 septembre 2011 :

- Amendement IAS 32 « Classement des droits de souscription émis »,
- IAS 24 révisée « Informations relatives aux parties liées »,
- Améliorations aux IFRS – mai 2010,
- Amendement IFRIC 14 « Paiements d'avance d'exigences de financement minimal »,
- IFRIC 19 « Extinction de dettes financières avec des instruments de capitaux propres ».

Le groupe SII n'a pas appliqué par anticipation les normes, interprétations ou amendements déjà publiés par l'IASB mais non encore adoptés par l'Union Européenne ou adoptés par l'Union Européenne mais d'application non obligatoire au 30 septembre 2011. L'effet d'application de ces textes est en cours d'analyse par le Groupe.

L'établissement des états financiers consolidés préparés conformément aux normes internationales « IFRS » implique que le groupe SII doit procéder à un certain nombre d'estimations et retenir certaines hypothèses susceptibles d'affecter le montant des actifs, des passifs, les notes sur les actifs et passifs potentiels à la date d'arrêté, ainsi que les produits et charges de la période. Des changements de faits et circonstances peuvent conduire le groupe SII à d'éventuels changements d'estimations ultérieurs.

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, instruments financiers classés comme disponibles à la vente.

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. Le contrôle s'entend comme le pouvoir de diriger les politiques opérationnelles et financières d'une entreprise afin d'obtenir des avantages de ses activités. Les filiales dont le groupe SII détient directement ou indirectement le contrôle exclusif sont consolidées par intégration globale.

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 significatifs sont éliminés.

2.6.3 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.

Le groupe SII opère sur un seul secteur d'activité.

Les systèmes internes d'organisation et la structure de gestion du Groupe sont établis selon le seul secteur géographique.

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.

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 « Écarts de conversion » inclus dans les capitaux propres consolidés.

2.6.5 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.

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.

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 qui consiste à comparer leur valeur d'utilité et leur valeur comptable. Toute perte de valeur est comptabilisée au compte de résultat.

2.6.6 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	5 ans
Installations & agencements	Linéaire	10 ans
Matériel informatique	Linéaire	3 à 5 ans
Matériel de bureau	Linéaire	5 ans
Mobilier de bureau	Linéaire	10 ans

▪ Contrats de location

Les immobilisations faisant l'objet d'un contrat de crédit-bail ou de location-financement qui, en substance, transfèrent tous les risques et avantages liés à la propriété de l'actif au locataire, sont comptabilisées en immobilisations corporelles. Il s'agit principalement de matériel informatique.

En application de la norme IAS 17, ces immobilisations sont comptabilisées à l'actif à la date de signature du contrat pour un montant égal à leur juste valeur du bien loué. Elles sont amorties en fonction de la durée d'utilité estimée déterminée selon les mêmes critères que ceux utilisés pour les immobilisations dont le groupe est propriétaire ou bien, en fonction de la durée du contrat si celle-ci est plus courte. La dette correspondante, nette des intérêts financiers est inscrite au passif.

2.6.7 Actifs financiers non courants

Conformément aux normes IAS 32 et IAS 39, 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.

Au 30 septembre 2011, le groupe ne détient aucun instrument dérivé éligible à la comptabilité de couverture.

2.6.8 Actifs courants

Les créances d'exploitation ont été évaluées à leur juste valeur. Elles n'ont pas fait l'objet d'une actualisation car elles ne présentent pas d'antériorité significative à plus d'un an.

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 des 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.

2.6.9 Autres actifs courants

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

2.6.10 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.

2.6.11 Capitaux propres

▪ **Titres en autocontrôle**

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

▪ **Paiements fondés sur des actions**

La norme IFRS 2 « paiements fondés sur des actions », publiée en février 2004, traite des transactions réalisées avec le personnel ou avec d'autres tiers dont le paiement est fondé sur des actions.

L'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 conclus après le 7 novembre 2002. La valeur des options et actions est gelée à leur date d'attribution et ne fait l'objet d'aucune révision en cours de période d'acquisition des droits. Cette valeur est amortie selon la méthode linéaire 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 en appliquant un modèle de type Black et Scholes. Cette valeur est intangible pour la durée du plan.

2.6.12 Emprunts et dettes financières

Les emprunts correspondent en partie au financement des contrats de location.

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

2.6.13 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.

▪ **Provisions pour indemnités de fin de carrière**

Conformément à la norme IAS 19 « Avantages au Personnel », le groupe comptabilise ses obligations au titre des régimes d'avantages postérieurs à l'emploi à prestations définies dont il supporte le risque actuariel et le risque de placement. La différence entre le montant du passif social concernant les indemnités de fin de carrière et les réserves existantes 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 :

- du 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 (c'est à dire la probabilité de présence dans l'entreprise au moment du départ en retraite qui prend en compte les probabilités de décès et de démission/licenciement),
- le coefficient d'actualisation financière.

L'indemnité de fin de carrière au départ en retraite, actualisée et pondérée des probabilités de vie et de présence dans l'entreprise à la date d'évaluation, est répartie uniformément sur la durée totale de service du salarié dans l'entreprise. La fraction qui correspond à la durée de service déjà effectuée à la date d'évaluation représente le montant de l'engagement de la société envers le salarié.

2.6.14 Dettes d'exploitation

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

2.6.15 Autres passifs courants

Les autres passifs sont composés des autres dettes et des produits constatés d'avance. Ces derniers correspondent essentiellement aux prestations facturées non encore exécutées, selon leur avancement.

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.

2.6.16 Reconnaissance du chiffre d'affaires

▪ Prestations d'assistance technique, de conseil et de réalisation facturées au temps passé

La production fait l'objet d'un examen à chaque arrêté de comptes :

- les services rendus non encore ou partiellement facturés sont évalués en fonction du prix de vente contractuel et des temps passés facturables. Ils sont enregistrés en chiffre d'affaires et figurent au bilan à la rubrique 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 à la rubrique « Autres passifs courants ».

▪ Prestations faisant l'objet d'un contrat au forfait

Ces contrats sont caractérisés par un engagement en termes de prix, de conformité et de délai. Les prestations correspondant à ce type de contrat sont enregistrées selon la méthode à l'avancement, suivant les modalités suivantes :

- Le chiffre d'affaires est reconnu au fur et à mesure de l'avancement des travaux sur la base des coûts restant à engager pour la réalisation complète, en tenant compte de la garantie le cas échéant. Des factures à établir ou des produits constatés d'avance sont enregistrés lorsque la facturation n'est pas en phase avec l'avancement des travaux.
- Les pourcentages d'avancement des projets sont déterminés selon les procédures qualité en vigueur dans le groupe. L'avancement d'un projet est calculé en fonction du 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.

2.6.17 Impôt sur le résultat

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

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

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

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

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

2.6.18 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 autodétenues.

2.6.19 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 principalement des frais d'acquisition de filiales suite à l'entrée en vigueur de l'IFRS 3 révisée.

2.6.20 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 16 sociétés consolidées. La liste complète et les méthodes de consolidation y afférent, sont données ci-après :

Société	Siège social	N° Siret	Pourcentage d'intérêts	Pourcentage de droit de vote	Méthode de consolidation
SII	65 rue de Bercy - 75012 PARIS	315 000 943	Société consolidante		IG
SII Sp.zoo	Ulica Puławska 14 - 02-512 VARSOVIE (Pologne)		70%	70%	IG
SII SRO	Sokolovská street 100/94 - 18000 PRAGUE 8 (République Tchèque)		90%	90%	IG
SII Belgium	273 avenue de Tervuren - B-1150 BRUXELLES (Belgique)		100%	100%	IG
Uniway	Lenneke Marelaan, 12/1 - BE-1932 SINT-STEVENSWOLUWE (Belgique)		80%	80%	IG
SII Services Maroc	2 angle bd Anfa et rue Clos de Province - CASABLANCA (Maroc)		100%	100%	IG
SII SA	38 bis avenue Eugène Lance - 1212 Grand Lancy - GENEVE (Suisse)		100%	100%	IG
SII Services SA	38 bis avenue Eugène Lance - 1212 Grand Lancy - GENEVE (Suisse)		100%	100%	IG
SII Luxembourg	52 rue de Koerich - L-8437 STEINFORT (Luxembourg)		100%	100%	IG
Aida Development GmbH	Karl-Kurz StraBe 36 - D-74523 SCHWABISCH HALL (Allemagne)		79%	79%	IG
Concatel	Ciutat de la Justicia de Barcelona - Av. Carrilet, 3 -Edificio D, Pl.10-08902 BARCELONE (Espagne)		80%	80%	IG
Vanture Corporate Group	Ciutat de la Justicia de Barcelona - Av. Carrilet, 3 -Edificio D, Pl.10-08902 BARCELONE (Espagne)		80%	100%	IG
Vanture ESS	Ciutat de la Justicia de Barcelona - Av. Carrilet, 3 -Edificio D, Pl.10-08902 BARCELONE (Espagne)		53%	66,66%	IG
CVT Argentina	Piso 3, Oficina 2 avenue Colon 531 - 5500 MENDOZA (Argentine)		80%	99,98%	IG
CVT Rumania	Boulevard Unirii no.45 - Bl.E3 - Sector 3 BUCAREST (Roumanie)		64%	80%	IG
CVTEAM SpA	Av. Andres Bello, las condes - 2777 SANTIAGO (Chili)		100%	100%	IG

2.7.2 Variations de périmètre

Acquisitions 2011/2012

Le 14 juin 2011, le Groupe SII a acquis 80% des actions de la société UNIWAY. Cette acquisition est entièrement réalisée en numéraire.

Les frais d'acquisition liés à cette croissance externe ont été enregistrés en « autres charges opérationnelles non courantes » sur la période.

2.8 Immobilisations incorporelles

<i>(en milliers d'euros)</i>	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Variations taux de change	Clôture
Écarts d'acquisition	10 166			1 292		179	11 637
Frais de recherche (1)	4 690	561					5 251
Concessions, brevets et droits similaires	1 704	280		11	20	1	2 016
Fonds commercial	2 025						2 025
Autres immobilisations incorporelles	2 842	911				(3)	3 750
Immobilisations incorporelles en cours	20				(20)		
Avances, acomptes sur immobilisations incorporelles							
TOTAL BRUT	21 447	1 752		1 303		177	24 679
Provisions	(1 343)						(1 343)
Amortissements	(4 565)	(572)		(11)		1	(5 147)
TOTAL NET	15 539	1 180		1 292		178	18 189

(1) Considérant l'intérêt futur pour son activité, le groupe Concatel active ses frais de recherche et développement.

Hormis les écarts d'acquisition dont le détail figure dans la note ci-dessous, 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 Écarts d'acquisition

<i>(en milliers d'euros)</i>	Valeur nette 31/03/2011	Acquisitions	Cessions	Dépréciations	Variations taux de change	Variations de périmètre	Valeur nette 30/09/2011
SII Services	2 608				179		2 787
Concatel	6 123						6 123
SII Belgique	55						55
Aida Development GmbH	1 380						1 380
Uniway						1 292	1 292
TOTAL	10 166				179	1 292	11 637

Le contrat d'acquisition de la société Concatel prévoit une clause de révision de prix en fonction des résultats futurs des trois exercices suivant l'acquisition. Ce complément de prix a été intégré dans le calcul de l'écart d'acquisition pour son montant à verser selon un scénario d'activité futur estimé par les vendeurs.

2.10 Immobilisations corporelles

<i>(en milliers d'euros)</i>	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Variations taux de change	Clôture
Constructions	100						100
Installations techniques, matériel, outillage	27						27
Autres immobilisations corporelles	11 102	1 150	792	547	(202)	(45)	11 760
Autres immobilisations corporelles en location-financement	350				342	(27)	665
Immobilisations corporelles en cours	51				(52)	1	
Avances et acomptes	26	2			(26)		2
TOTAL BRUT	11 656	1 152	792	547	62	(71)	12 554
Amortissements	(6 054)	(836)	(789)	(436)		27	(6 510)
TOTAL NET	5 602	316	3	111	62	(44)	6 044

La valeur brute des contrats de location financement activés est de 665 K€. La valeur nette est de 468 K€.

2.11 Autres actifs financiers non courants

Les autres actifs financiers non courants sont les suivants :

<i>(en milliers d'euros)</i>	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Actualisation en juste valeur	Variations taux de change	Clôture
Titres de participation	180	53		31	(66)			198
Prêts	153	165	143					175
Autres titres immobilisés		12		2	66			80
Autres immobilisations financières	1 246	1 477	193	39	(1 250)	31	6	1 356
Actifs financiers dérivés	7							7
TOTAL	1 586	1 707	336	72	(1 250)	31	6	1 816

Les actifs financiers non courants incluent notamment les prêts et créances rattachés ou non à des participations et des immobilisations financières diverses (dépôts et cautionnements, ...).

2.12 Impôts différés actifs et passifs

Détail des impôts différés actifs et passifs, par nature :

<i>(en milliers d'euros)</i>	Actifs		Passifs		Net	
	30/09/2011	31/03/2011	30/09/2011	31/03/2011	30/09/2011	31/03/2011
Contribution sociale de solidarité des sociétés	78	27	-	-	78	27
Participation des salariés	482	571	-	-	482	571
Effort construction	115	37	-	-	115	37
Autres provisions non déductibles	-	3	-	-	-	3
Provision pour indemnités de fin de carrière	240	240	-	-	240	240
Retraitements contrats longue durée	3	3	-	-	3	3
Retraitements frais d'établissement	1	2	-	-	1	2
Actualisation dépôts de garantie	39	50	-	-	39	50
Actualisation earn out	-	-	6	12	(6)	(12)
Autres	62	65	133	81	(71)	(16)
Activation déficit reportable	-	-	-	-	-	-
Dépréciation intragroupes	-	-	319	265	(319)	(265)
Dépréciation des titres auto détenus	-	-	73	-	(73)	-
Provision pour plans de rachat d'actions	-	-	96	193	(96)	(193)
Actualisation provisions	-	-	-	9	-	(9)
Provisions réglementées	-	-	150	107	(150)	(107)
Réévaluation d'immobilisations corporelles	-	-	459	-	(459)	-
IMPÔTS DIFFÉRÉS CALCULES	1 020	998	1 236	667	(216)	331
Compensation par entités fiscales	(644)	(586)	(644)	(586)		
IMPÔTS DIFFÉRÉS APRES COMPENSATION	376	412	592	81	(216)	331

2.13 Créances d'exploitation

<i>(en milliers d'euros)</i>	Montant brut	Dépréciation	Net au 30/09/2011	Net au 31/03/2011
Créances clients et comptes rattachés	81 824	340	81 484	76 703
Créances sociales	135	-	135	157
Créances fiscales (hors impôt courant)	2 430	-	2 430	1 401
TOTAL	84 389	340	84 049	78 261

2.14 Autres actifs courants

<i>(en milliers d'euros)</i>	Montant brut	Dépréciation	Net au 30/09/2011	Net au 31/03/2011
Avances et acomptes versés sur commandes	96	-	96	103
Charges constatées d'avance	2 296	-	2 296	1 634
Autres produits à recevoir	70	-	70	603
Autres créances	443	-	443	
TOTAL	2 905	-	2 905	2 340

2.15 Trésorerie et équivalents de trésorerie

<i>(en milliers d'euros)</i>	Montant brut 30/09/2011	Montant brut 31/03/2011
Sicav de trésorerie	2 026	1 667
Disponibilités	17 723	25 169
TOTAL	19 749	26 836

Les valeurs mobilières de placements sont constituées de parts d'OPCVM monétaires placées dans un horizon de gestion à court terme. Conformément à la norme IAS 32, elles sont valorisées à leur juste valeur, les variations de juste valeur étant passées en résultat pour un montant nul au 30/09/2011.

2.16 Actifs détenus en vue de la vente

Le contrat d'acquisition de la société Uniway prévoit la vente immédiate de l'immeuble dont Uniway est propriétaire.

Cet immeuble destiné à être cédé est présenté distinctement au bilan, à sa juste valeur au 30 septembre 2011.

2.17 Capitaux émis et réserves

- **Capital social**

Au 30 septembre 2011, 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**

- **Contrat de liquidité**

	31/03/2011	Achat	Vente	30/09/2011
Titres	59 000	220 242	200 592	78 650
Espèces (K€)	174	-	-	63

➤ **Actions non affectées**

Au 30 septembre 2011, 487 736 actions auto-détenues sont réservées pour servir les différents plans.

➤ **Plans d'options d'achat**

	Plan 2005	Plan 2006
Date d'assemblée	23/09/2004	23/09/2004
Date du conseil d'administration	01/06/2005	01/06/2006
Nombre total d'actions pouvant être achetées	336 000	294 210
Point de départ d'exercice des options	01/06/2009	01/06/2010
Date d'expiration	31/05/2011	31/05/2012
Prix d'achat (en €)	5,29	6,57
Volatilité	40%	40%
Taux de dividende	0,7%	0,7%
Taux sans risque	2,6%	3,8%
Nombre d'actions achetées	336 000	294 210
Nombre d'options d'achat d'actions exercées	294 000	
Nombre d'options d'achat d'actions annulées ou caduques	42 000	
Options d'achat d'actions restantes en fin d'exercice		294 210
Charge totale (en €)	812 087	752 912
Charge sur exercice (en €)		

Au cours du premier semestre de l'exercice 2011/2012, 294 000 options ont été levées par les bénéficiaires du plan d'option d'achat de 2005. Les 42 000 options restantes n'ont pas été levées et sont devenues caduques.

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

	Plan 2008	Plan 2009	Plan 2010
Date d'assemblée	21/09/2006	21/09/2006	17/09/2009
Date du conseil d'administration ou réunion du directoire	02/06/2008	02/06/2009	01/06/2010
Nombre total d'actions attribuées	66 079	96 769	60 902
Date d'attribution	02/06/2008	02/06/2009	01/06/2010
Fin d'acquisition des droits	01/06/2010	01/06/2011	31/05/2012
Prix de l'action (en €)	5,10	3,93	4,10
Taux de dividende	1,00%	1,55%	1,39%
Charge totale (en €)	322 735	488 645	235 435
Charge sur exercice (en €)	27 852	122 161	39 035

Au cours du premier semestre de l'exercice 2011/2012, 96 769 actions ont été livrées aux bénéficiaires du plan d'attribution d'actions gratuites de 2009.

2.18 Emprunts et dettes financières

<i>(en milliers d'euros)</i>	à moins d'1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans	Total au 30/09/2011	Total au 31/03/2011
Emprunts auprès des établissements de crédit	3 362	2 399	334	6 095	5 563
Dettes sur immobilisations en location-financement	468	695	48	1 211	671
Autres dettes financières diverses		1 479		1 479	1 588
Concours bancaires	481			481	
Dérivés passifs à la juste valeur par résultat	484			484	132
Intérêts courus non échus	3			3	3
TOTAL	4 798	4 573	382	9 753	7 957

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

<i>(en milliers d'euros)</i>	30/09/2011			31/03/2011		
	Taux variable	Taux fixe	Total	Taux variable	Taux fixe	Total
Emprunts auprès des établissements de crédit	5 820	275	6 095	5 355	208	5 563
Dettes sur immobilisations en location-financement	965	246	1 211	250	421	671
Autres dettes financières diverses	1 479		1 479	1 492	96	1 588
Concours bancaires		481	481			-
TOTAL	8 264	1 002	9 266	7 097	725	7 822

2.19 Provisions

<i>(en milliers d'euros)</i>	Ouverture	Dotations	Reprises		Actualisation en juste valeur	Autres mouvements	Variations de périmètre	Clôture
			Utilisées	Non utilisées				
Long terme								
- Risque social	458	46		131	25			398
- Risque commercial	24							24
- Ind. de fin de carrière	697							697
- Impôts								
- Autres charges							21	21
Sous Total	1 179	46		131	25		21	1 140
Court terme								
- Risque social								
- Garanties données	148							148
- Impôts								
- Autres charges	1 772		824	237				711
Sous Total	1 920		824	237				859
TOTAL	3 099	46	824	368	25		21	1 999

2.20 Autres passifs non courants

<i>(en milliers d'euros)</i>	Total au 30/09/2011	Total au 31/03/2011
Autres dettes		1 479
TOTAL		1 479

2.21 Dettes d'exploitation

<i>(en milliers d'euros)</i>	Total au 30/09/2011	Total au 31/03/2011
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	6 784	5 239
Dettes sociales	25 096	28 125
Dettes fiscales (hors impôt courant)	18 626	16 577
TOTAL	50 506	49 941

2.22 Autres passifs courants

<i>(en milliers d'euros)</i>	Total au 30/09/2011	Total au 31/03/2011
Produits constatés d'avance	2 691	1 725
Clients - avances et acomptes	307	279
Divers	3 004	1 875
TOTAL	6 002	3 879

2.23 Charges de personnel

<i>(en milliers d'euros)</i>	Période 30/09/2011	Période 30/09/2010
Salaires	62 767	53 630
Charges sociales	25 263	22 268
Participation des salariés	570	738
Paiements fondés sur des actions	181	189
TOTAL	88 781	76 825

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

2.24 Dotations aux amortissements

<i>(en milliers d'euros)</i>	Période 30/09/2011	Période 30/09/2010
Amortissements immobilisations incorporelles	572	430
Amortissements immobilisations corporelles	572	611
Amortissements contrats de location-financement	223	36
TOTAL	1 367	1 077

2.25 Dotations aux provisions

<i>(en milliers d'euros)</i>	Période 30/09/2011	Période 30/09/2010
Provisions sur immobilisations incorporelles		154
Provisions sur actifs circulants	(63)	40
Provisions pour litiges	(85)	158
Provisions pour garanties données aux clients		24
Provisions pour impôts		
Provisions pour indemnités de fin de carrière		
Provisions pour autres charges	(237)	295
TOTAL	(385)	671

2.26 Autres produits d'exploitation

<i>(en milliers d'euros)</i>	Période 30/09/2011	Période 30/09/2010
Produits des cessions des éléments d'actifs cédés	1	9
Autres produits	119	106
TOTAL	120	115

2.27 Autres charges d'exploitation

<i>(en milliers d'euros)</i>	Période 30/09/2011	Période 30/09/2010
Valeur nette comptable des éléments d'actifs cédés	3	(39)
Autres charges	44	
TOTAL	47	(39)

2.28 Autres charges opérationnelles non courantes

Les autres charges opérationnelles non courantes correspondent aux frais d'acquisition des titres de la société Uniway à hauteur de 112 K€.

2.29 Résultat financier net

<i>(en milliers d'euros)</i>	Période 30/09/2011	Période 30/09/2010
Revenus des autres créances et valeurs mobilières de placement	86	42
Plus-values sur cession de valeurs mobilières de placement	89	52
Intérêts et charges financiers	(407)	(398)
Charges financières dues au titre des contrats de location financement	(9)	(5)
Coût de l'endettement financier net	(241)	(309)
Gains de change	299	317
Effets de l'actualisation	58	
Autres	89	85
Autres produits financiers	446	402
Pertes de change	(114)	(38)
Effets de l'actualisation	(67)	
Autres	(257)	(40)
Autres charges financières	(438)	(78)
TOTAL	(233)	15

2.30 Charge d'impôt

<i>(en milliers d'euros)</i>	Période 30/09/2011	Période 30/09/2010
Impôts exigibles	1 847	2 260
Impôts différés	200	(245)
TOTAL	2 047	2 015

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

<i>(en milliers d'euros)</i>	Période 30/09/2011			Période 30/09/2010		
	Base	Taux	Impôt	Base	Taux	Impôt
Résultat avant impôts	7 389	34,43%	2 544	5 526	34,43%	1 903
Charges fiscalement non déductibles	1 316	34,43%	453	236	34,43%	82
Produits fiscalement non imposables	(1 583)	34,43%	(545)	(244)	34,43%	(84)
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)
Crédits d'impôts			(164)			(3)
Différentiel de taux - France/Pologne-Tchéquie	1 684	-15,43%	(260)	1 004	-15,43%	(155)
Différentiel de taux - France/Suisse	247	-10,18%	(25)	321	-10,98%	(35)
Différentiel de taux - France/Espagne	15	0,57%		27	0,57%	
Différentiel de taux - France/Aida				60	-14,43%	(9)
Autres	277	34,43%	96	630	34,43%	217
Déficits non activés	(113)	34,43%	(39)	326	34,43%	112
Charge d'impôt effective			2 047			2 015

2.31 Résultat par action

	Période 30/09/2011	Période 30/09/2010
Résultat net - part du groupe (k€)	4 789	3 320
Nombre d'actions ordinaires	20 000 000	20 000 000
Effet dilutif des stock-options et actions gratuites	487 736	787 881
Effet relatif de l'annulation des actions auto-détenues	(1 785 738)	(1 849 614)
Résultat net en euro par action (€)	0,239	0,166
Résultat net dilué en euro par action (€)	0,256	0,175

2.32 Information sectorielle

<i>(en milliers d'euros)</i>	Période 30/09/2011		Période 30/09/2010	
	France	Hors France	France	Hors France
Chiffre d'affaires net	92 202	27 550	84 568	17 582
Amortissements des actifs	(515)	(852)	(513)	(564)
Résultat opérationnel	4 628	2 994	4 091	1 420
Coût de l'endettement financier net	163	(404)	66	(375)
Autres produits financiers	67	379	60	342
Autres charges financières	(84)	(354)	(43)	(35)
Impôt sur les résultats	(1 661)	(386)	(1 719)	(296)
Résultat net	3 262	2 080	2 553	958
Part du groupe	3 262	1 527	2 553	767
Intérêts minoritaires		553	0	191

2.33 Engagements hors bilan

- Engagements donnés
 - - Droit individuel à la formation

Le droit individuel à la formation représente 103 641 heures dues au 30 septembre 2011.

- - Divers contrats de location longue durée

<i>(en milliers d'euros)</i>	Montant hors bilan 30/09/2010	Paiements dus par période		
		à moins d'un an	de un à cinq ans	à plus de cinq ans
- Véhicules	1 036	547	489	-
- Matériel	245	78	167	-
- Locaux	10 029	1 676	6 193	2 160
TOTAL	11 310	2 301	6 849	2 160

- - Options de vente

Le groupe SII a accordé des options de ventes fermes aux intérêts non contrôlés de certaines filiales pour un montant inconditionnel de 1 100 K€ exerçables à partir de 2013.

- - Cautionnements, avals et garanties

Sans objet à la connaissance de la société.

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

Sans objet à la connaissance de la société.

- - Nantissement d'actifs de l'émetteur

Pas d'engagement assorti de sûreté réelle sur tous types d'investissements (corporel, incorporel ou financier).

2.34 Informations relatives aux parties liées

▪ Rémunération des principaux dirigeants

Les rémunérations brutes et avantages de toute nature des membres des organes de direction et de surveillance, comptabilisés par la société SII et ses sociétés contrôlées, se sont élevés au titre de la période à 323 436 euros :

- - Avantages à court terme : 319 866 €
- - Avantages postérieurs à l'emploi : 3 570 €
- - Autres avantages à long terme : néant
- - Indemnités de fin de contrat de travail : néant
- - Paiements en actions : 108 649 actions gratuites attribuées

2.35 Événements postérieurs à la clôture de la période

Néant

2.36 Effectif

	30/09/2011	31/03/2011	30/09/2010
France	2 560	2 447	2 356
Pologne	410	247	193
République Tchèque	39	29	24
Belgique	44	8	8
Maroc	21	15	14
Luxembourg	1	1	2
Suisse	25	35	32
Concatel (Espagne, Roumanie et Argentine)	389	365	366
Allemagne	51	41	40
Chili	30	6	
TOTAL	3 570	3 194	3 035

KPMG S.A.
Immeuble Le Palatin
3, cours du Triangle
92939 PARIS LA DÉFENSE CEDEX

C.E.E.C.A.
112, avenue Kléber
75784 PARIS CEDEX 16

Société pour l'Informatique Industrielle – S.A. – S.I.I.

Siège social : 65, rue de Bercy – 75012 PARIS
Capital social : €. 40 000 000

Rapport des commissaires aux comptes sur l'information financière semestrielle 2011

Période du 1^{er} avril 2011 au 30 septembre 2011

Mesdames, Messieurs les Actionnaires,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale 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 de la société S.I.I., relatifs à la période du 1^{er} avril 2011 au 30 septembre 2011, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité.

Ces comptes semestriels consolidés 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, au regard du référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union Européenne, la régularité et la sincérité des comptes semestriels consolidés et l'image fidèle qu'ils donnent du patrimoine et de la situation financière à la fin du semestre ainsi que du résultat du semestre écoulé de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

II – Vérification spécifique

Nous avons également procédé à la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité commentant les comptes semestriels consolidés 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.

Paris La Défense, le 21 décembre 2011

KPMG S.A.

Jean-Claude Reydel
Associé

Paris, le 21 décembre 2011

C.E.E.C.A.

Bruno Le Mentec
Associé

ATTESTION DU RESPONSABLE DU RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL

J'atteste, à ma connaissance, que les comptes condensés pour le semestre écoulé sont établis conformément aux normes comptables applicables et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et du résultat de la société et de l'ensemble des entreprises comprises dans la consolidation, et que le rapport semestriel d'activité 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.

Paris, le 21 décembre 2011

Eric MATTEUCCI

Président du Directoire