



Société anonyme à Conseil d'administration
au capital de 89 386 111,80 €
Siège social : 20 rue de l'Arc de Triomphe – 75017 Paris
393 588 595 RCS Paris

Rapport Financier Semestriel 2023

Table des matières

Rapport semestriel d'activité du conseil d'Administration	3
Comptes consolidés semestriels résumés	6
Rapport des commissaires aux comptes sur l'information financière semestrielle	19
Déclaration de la personne physique qui assume la responsabilité du rapport financier semestriel	21

Rapport d'activité du Conseil d'administration du 29 septembre 2023 sur les comptes consolidés résumés arrêtés au 30 juin 2023

Mesdames et Messieurs les administrateurs,

Les comptes consolidés résumés du Groupe arrêtés au 30 juin 2023 ont été établis selon les mêmes principes que ceux utilisés au 31 décembre 2022.

PERIMETRE DE CONSOLIDATION.

Configuration du périmètre de consolidation :

- **GROUPE SFPI.**
- **Pôle NEU JKF (*Traitement de l'Air*).**
- **Pôle DOM SECURITY (*Serrurerie*).**
- **Pôle MMD (*Echangeurs thermiques*).**
- **Pôle MAC (*Fermeture industrielle*).**
- **Autres : DATAGROUPE, INACTIV'SAS, FRANCE INVESTISSEMENT, SCI AVENUE GEORGES NUTTIN, SCI ALU DES DEUX VALLEES, SCI VR DES DEUX VALLEES, SCI STERIMMO, SCI NEU, SCI LA CHAPELLE D'ARMENTIERES, SCI MANCHESTER, SCI LUZECH, SCI DOM, SC IMMOBILIÈRE DUBOIS, SCI CIPRIANI.**

Les sociétés ELZETT SOPRON et TITAN ZAGREB du pôle DOM SECURITY ainsi que les sociétés NEU RAILWAYS et NEU INC. du pôle NEU JKF, sont consolidées par mise en équivalence. La société EURO LOCKS du pôle DOM Security est consolidée par mise en équivalence pour la première fois au 30 juin 2023.

Les comptes qui vous sont présentés ci-après, ont été établis conformément aux normes IFRS.

COMMENTAIRES SUR LES RÉSULTATS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS AU 30 JUIN 2023.

Les principaux comptes de charges et de produits engendrent le résultat suivant (en K€) :

RÉSULTATS	30/06/2023	% du CA	30/06/2022
Chiffre d'affaires	356 677	-	305 851
RESULTAT OPERATIONNEL COURANT	14 084	3,9	18 082
RESULTAT OPERATIONNEL	12 524	3,5	15 954
Résultat financier	-627	-	61
Impôts société	-5 624	-	-4 841
RESULTAT NET DES ENTREPRISES CONSOLIDEES	6 458	1,8	10 946
Part de la société mère	6 592	-	11 015
Part des minoritaires	-134	-	-69
Résultat net par action de base et dilué (<i>hors autocontrôle</i>) de l'ensemble consolidé, en euros	0,07	-	0,12

Le 9 mars 2023, la filiale italienne DOM-CR a acquis la société italienne VIRO SPA, moyennant le prix de 7 250 K€. La société VIRO SPA est spécialisée dans la fabrication et la commercialisation de plusieurs gammes de serrures.

L'impact de cette acquisition est expliqué dans le paragraphe « Périmètre de consolidation » de l'Annexe consolidée.

De plus, au cours du premier semestre 2023, le Groupe a finalisé, conformément à IFRS 3, l'évaluation du prix d'acquisition, des actifs acquis et des passifs assumés du groupe WO & WO. En conséquence, le goodwill initialement constaté sur le groupe WO & WO lors de l'acquisition de ce dernier au 1^{er} août 2022, a été en partie réaffecté sur les biens de la société autrichienne. Le parc de machines a été réévalué pour une valeur de 2,5 M€.

Le chiffre d'affaires consolidé au 30 juin 2023 qui s'établit à 356 677 K€ est en hausse de 16,6 % par rapport à 2022, dont 7,2 % à périmètre comparable.

Le résultat opérationnel courant s'élève à 14 084 K€, contre 18 082 K€ l'année dernière. Il représente 4 % du chiffre d'affaires contre 5,9 % en 2022.

Le résultat opérationnel ressort à 12 524 K€ contre 15 954 K€ au 30 juin 2022. Il représente 3,5 % du chiffre d'affaires contre 5,2 % au 30 juin 2022.

Le résultat financier ressort à -627 K€, contre 61 K€ à la même période de l'exercice précédent.

Le Résultat Net des Entreprises Consolidées s'établit à 6 458 K€, contre 10 946 K€ en juin 2022.

L'ACTIVITÉ ET LES RÉSULTATS DES PRINCIPAUX POLES.

Commentaires sur l'activité de chacun des pôles au 30 juin 2023

Nous vous informons que les sociétés des pôles DOM SECURITY, MAC, NEU JKF et MMD, sont consolidées au niveau de GROUPE SFPI. Les comptes consolidés de ces pôles repris ci-dessous à titre d'information, ne font pas l'objet d'une publication légale.

Les principaux comptes de charges et de produits consolidés de l'exercice écoulé engendrent dans les différents pôles les résultats ci-après (*en milliers d'Euros*) :

PÔLE DOM SECURITY	30/06/2023	30/06/2022
Chiffre d'affaires	118 256	108 922
Résultat opérationnel courant	8 632	8 866
Résultat opérationnel	7 896	6 538
Résultat net	5 062	4 630
Trésorerie nette	8 042	18 727
Situation nette consolidée	118 923	118 749

PÔLE MAC	30/06/2023	30/06/2022
Chiffre d'affaires	141 799	116 520
Résultat opérationnel courant	-1 190	5 749
Résultat opérationnel	-1 728	5 950
Résultat net	-2 849	4 143
Trésorerie nette	8 634	11 281
Situation nette consolidée	66 299	63 989

PÔLE NEU JKF	30/06/2023	30/06/2022
Chiffre d'affaires	59 551	53 431
Résultat opérationnel courant	1 240	1 238
Résultat opérationnel	954	1 238
Résultat net	776	610
Trésorerie nette	-3 402	-9 137
Situation nette consolidée	21 301	15 273

PÔLE MMD	30/06/2023	30/06/2022
Chiffre d'affaires	37 049	27 068
Résultat opérationnel courant	6 088	2 120
Résultat opérationnel	6 088	2 120
Résultat net	4 540	1 256
Trésorerie nette	16 120	14 964
Situation nette consolidée	36 840	32 551

TRANSACTIONS AVEC LES PARTIES LIÉES

La nature des transactions qui sont réalisées par le Groupe avec des parties liées au cours du premier semestre 2023 est de même nature que celles réalisées au cours de l'exercice 2022 (cf. Annexe aux comptes consolidés au 31 décembre 2022 Note 23).

ANALYSE DES RISQUES

La nature des risques identifiés reste inchangée par rapport à l'information qui a été communiquée dans le rapport annuel 2022 (cf. rapport de gestion sur les comptes consolidés).

ÉVÉNEMENTS POST-CLÔTURE AU 30 JUIN 2023

La société VIRO TRONIC a signé le 25 août 2023 un compromis de vente de son actif immobilier en Roumanie pour 1,7 M€. Cet actif est classé en « Actifs destinés à être cédés » au 30 juin 2023 à sa valeur nette comptable de 1,1 M€.

Un emprunt in fine de 7 M€ remboursable au 31 juillet 2023, figurant dans les dettes à moins d'un an, a été acquitté au moyen d'un nouvel emprunt de même montant étalé sur les sept prochaines années.

Au cours de l'été 2023, un plan de réorganisation interne de la société WO & WO a été initié pour faire face à la conjoncture actuelle rencontrée sur ses marchés.

PERSPECTIVES ET OBJECTIFS POUR L'EXERCICE 2023

Pour l'exercice 2023, Sfp Group envisage un chiffre d'affaires annuel de l'ordre de 680 M€.

Le Conseil d'administration :

Henri MOREL

Comptes consolidés semestriels résumés

BILAN CONSOLIDE SEMESTRIEL RESUME AU 30 JUIN 2023

en K€	Note	JUIN 2023	DEC 2022 (*)
Goodwill	1	72 551	69 597
Immobilisations incorporelles		2 053	2 591
Immobilisations corporelles		94 169	87 639
Droits d'utilisation	2	23 474	24 293
Participations dans les entreprises associées		3 281	3 093
Autres actifs financiers non courants		5 943	6 378
Impôts différés actifs		16 922	16 445
Total Actifs non courants		218 393	210 036
Stocks et en-cours		147 328	139 426
Créances clients	3	124 559	106 207
Autres actifs courants		22 733	23 566
Trésorerie et équivalents de trésorerie	4	120 892	126 490
Actifs destinés à être cédés		1 150	
Total Actifs courants		416 662	395 689
Total de l'Actif	9	635 055	605 725

en K€	Note	JUIN 2023	DEC 2022 (*)
Capital		89 386	89 386
Réserves consolidées / Part Groupe		156 310	137 649
Résultat / Part Groupe		6 592	21 894
Capitaux propres Part Groupe	5	252 288	248 929
Intérêts minoritaires		-517	140
Capitaux propres de l'ensemble consolidé		251 771	249 069
Provisions non courantes	6	56 788	55 004
Dettes financières non courantes	7	76 200	66 641
Dettes de location non courantes	2	14 619	15 415
Impôts différés passifs		8 077	6 769
Total Passifs non courants	9	155 684	143 829
Provisions courantes		12 689	13 248
Dettes financières courantes	7	33 267	34 375
Dettes de location courantes	2	5 534	5 483
Dettes fournisseurs	8	74 144	67 649
Passifs d'impôts exigibles	8	4 158	2 554
Autres passifs courants	8	97 808	89 518
Total Passifs courants	9	227 600	212 827
Total des Passifs et des Capitaux propres		635 055	605 725

(*) Au cours du 1^{er} semestre 2023, le Groupe a finalisé, conformément à IFRS 3, l'évaluation du prix d'acquisition, des actifs acquis et des passifs assumés du groupe Wo&Wo acquis le 01/08/2022. En conséquence, les comptes au 31/12/2022 ont été ajustés.

Comptes consolidés semestriels résumés

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE SEMESTRIEL RESUME AU 30 JUIN 2023

en K€	Note	JUIN 2023	JUIN 2022
Chiffre d'affaires net	9	356 677	305 851
Production stockée		1 764	6 318
Achats consommés y compris sous-traitance		-154 742	-132 434
Marge brute		203 699	179 735
en % de production		56,8%	57,6%
en % de chiffre d'affaires		57,1%	58,8%
Autres produits d'exploitation et subvention		2 442	1 837
Dotations nettes aux provisions		-2 460	-3 159
Charges externes		-58 130	-45 384
Impôts, taxes & assimilés		-3 003	-2 896
Frais de personnel		-114 386	-101 098
Dotations aux amortissements		-11 759	-9 904
Autres charges		-2 319	-1 049
RESULTAT OPERATIONNEL COURANT		14 084	18 082
en % de chiffre d'affaires		3,9%	5,9%
Coût des restructurations			200
Autres produits et charges non récurrents		94	
Variation des pertes de valeur et dépréciation des goodwill	1	-1 654	-2 328
RESULTAT OPERATIONNEL		12 524	15 954
en % de chiffre d'affaires		3,5%	5,2%
Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie		505	61
Coût de l'endettement financier brut		-742	-374
Coût de l'endettement financier net	10	-237	-313
Autres produits et charges financiers		-390	374
RESULTAT AVANT IMPOT		11 897	16 015
Impôts	11	-5 624	-4 841
Quote part de résultat net des sociétés mises en équivalence		185	-228
RESULTAT NET DES ENTREPRISES CONSOLIDEES		6 458	10 946
en % de chiffre d'affaires		1,8%	3,6%
- dont Part de la société mère		6 592	11 015
- dont Part des minoritaires		-134	-69
Résultat net par action de base et dilué (hors Autocontrôle) de l'ensemble consolidé, en €	12	0,07	0,12

Comptes consolidés semestriels résumés

ETAT DU RESULTAT NET ET DES GAINS ET PERTES COMPTABILISES DIRECTEMENT EN CAPITAUX PROPRES SEMESTRIEL RESUME

en K€	Note	JUIN 2023	JUIN 2022
Résultat net de l'exercice		6 458	10 946
Eléments qui seront reclassés ultérieurement en résultat net :			
Ecart de conversion des états financiers des filiales en monnaie étrangère		760	-574
Instruments financiers, réévaluations d'actifs financiers disponibles à la vente, excédent de réévaluation		-44	26
Impôts liés			
Eléments qui ne seront pas reclassés ultérieurement en résultat net :			
Gains et pertes actuariels sur engagements de retraite	6	364	17 501
Impôts liés		-91	-5 438
Eléments de la quote-part des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres des entreprises mises en équivalence			
Total des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres		989	11 515
Résultat net et gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres			
dont part du Groupe		7 581	22 528
dont part des intérêts minoritaires		-134	-67

Comptes consolidés semestriels résumés

TABLEAU DE FLUX CONSOLIDE SEMESTRIEL RESUME AU 30 JUIN 2023

en K€	JUIN 2023	JUIN 2022
Résultat net consolidé	6 458	10 946
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie		
- Dotations aux amortissements d'exploitation	8 468	7 732
- Dotations aux amortissements des crédits baux et locations simples	3 291	2 172
- Variation des provisions d'exploitation, financière et non courantes	947	-251
- Variation des provisions pour perte de valeur et dépréciation du goodwill	1 654	2 328
- Plus ou moins-values de cession	625	-24
+/- QP résultat sociétés MEE	-185	228
<i>CAF après coûts de l'endettement financier net et impôt</i>	<i>21 258</i>	<i>23 131</i>
+ Cout endettement financier net	237	313
+/- charges d'impôt	5 624	4 841
<i>CAF avant coûts de l'endettement financier net et impôt</i>	<i>27 119</i>	<i>28 285</i>
Variation du besoin en fonds de roulement :		
- Variation des stocks et encours	-1 607	-24 913
- Variation des clients, avances et acomptes et produits constatés d'avance	-10 301	-4 637
- Variation des fournisseurs et charges constatées d'avance	4 050	5 429
- Variation des créances et dettes fiscales	861	1 404
- Variation des autres créances et dettes	4 944	536
- Impôts versés	-6 178	-5 897
Flux de trésorerie net provenant des activités opérationnelles	18 888	207
Cessions d'immobilisations	132	158
Cessions des titres consolidés		
Acquisitions des titres consolidés net de la trésorerie acquise	-7 189	
Acquisitions d'immobilisations incorporelles et corporelles	-15 897	-11 828
Variation immobilisations financières	-110	101
Flux de trésorerie net provenant des activités d'investissement	-23 064	-11 569
Augmentation des dettes auprès des établissements de crédit	14 101	12 785
Augmentation des autres dettes financières	2	88
Remboursement des locations de crédits baux et de locations simples	-3 243	-2 146
Remboursement des dettes auprès des établissements de crédit	-7 851	-7 426
Remboursement des autres dettes financières	-118	-217
Cout endettement financier net	-237	-313
Rachat des titres d'autocontrôle Groupe SFPI SA		-1 620
Dividendes versés par Groupe SFPI SA	-4 609	-7 370
Dividendes versés aux minoritaires des filiales	-134	-161
Flux de trésorerie net provenant des activités de financement	-2 089	-6 380
Impact des variations des taux de change	232	-78
Variation de trésorerie constatée depuis la clôture précédente	-6 033	-17 820
La trésorerie de clôture se décompose en :		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	120 891	138 330
Découverts et crédits spots	-3 948	-1 503
<i>Trésorerie nette</i>	<i>116 943</i>	<i>136 827</i>

Comptes consolidés semestriels résumés

ETAT DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES AU 30 JUIN 2023

	Capital	Titres auto-détenus	Réserves et résultats consolidés	Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	Capitaux propres Part du Groupe	Capitaux propres Part des minoritaires	Total des Capitaux propres
Solde au 01-01-2022	89 386	-17 552	174 936	-14 232	232 538	1 352	233 890
Dividendes versés			-7 370		-7 370	-162	-7 532
Opérations sur capital							
Opérations sur titres auto-détenus		-1 620			-1 620		-1 620
Variations de périmètre					0		0
Résultat net de l'exercice			11 014		11 014	-68	10 946
Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres				11 514	11 514	3	11 517
<i>Résultat net et gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres</i>			11 014	11 514	22 528	-65	22 463
Solde au 30-06-2022	89 386	-19 172	178 580	-2 718	246 076	1 125	247 201
Dividendes versés							
Opérations sur capital							
Opérations sur titres auto-détenus					0		0
Variations de périmètre			-167		-167	-906	-1 073
Résultat net de l'exercice			10 880		10 880	-93	10 787
Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres				-7 860	-7 860	14	-7 846
<i>Résultat net et gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres</i>			10 880	-7 860	3 020	-79	2 941
Solde au 31-12-2022 (*)	89 386	-19 172	189 293	-10 578	248 929	140	249 069
Dividendes versés			-4 609		-4 609	-134	-4 743
Opérations sur capital							
Opérations sur titres auto-détenus					0		0
Variations de périmètre			388		388	-389	-1
Résultat net de l'exercice			6 592		6 592	-134	6 458
Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres				988	988	0	988
<i>Résultat net et gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres</i>			6 592	988	7 580	-134	7 446
Solde au 30-06-2023	89 386	-19 172	191 664	-9 590	252 288	-517	251 771

(*) Au cours du 1^{er} semestre 2023, le Groupe a finalisé, conformément à IFRS 3, l'évaluation du prix d'acquisition, des actifs acquis et des passifs assumés du groupe Wo&Wo acquis le 01/08/2022. En conséquence, les comptes au 31/12/2022 ont été ajustés.

Comptes consolidés semestriels résumés

ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES SEMESTRIELS RESUMES AU 30 JUIN 2023

Introduction

Les comptes consolidés sont établis en euros. Sauf mention spécifique, tous les chiffres sont arrondis en milliers d'euros.

En date du 29 septembre 2023, le Conseil d'Administration de la société anonyme Groupe SFPI a arrêté les comptes consolidés semestriels résumés au 30 juin 2023.

Principes comptables, méthodes d'évaluation, options IFRS retenues

DECLARATION DE CONFORMITE ET BASE DE PREPARATION DES ETATS FINANCIERS

Ces comptes consolidés résumés du premier semestre 2023 sont établis en conformité avec la norme IAS 34 « Information financière intermédiaire », telle qu'adoptée par l'union européenne. Ils ne comprennent pas l'ensemble des informations demandées pour les états financiers annuels et doivent être lus en liaison avec les comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2022.

Les principes comptables utilisés pour la préparation de ces comptes semestriels sont identiques à ceux appliqués pour la préparation des comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2022, à l'exception des nouvelles normes applicables à compter du 1er janvier 2023.

Les amendements de normes IFRS publiés par l'IASB applicables à partir du 1er janvier 2023 n'ont pas eu d'incidence significative sur les états financiers résumés.

Suite au vote de la réforme des retraites en France, le Groupe a pris comme hypothèse, dans les sociétés françaises, que les départs en retraite se feront dorénavant à l'initiative des salariés à l'âge de 64 ans. L'impact de cette modification est non significatif.

RECOURS A DES ESTIMATIONS

Les principales estimations faites par la Direction et jugements exercés pour l'établissement des états financiers consolidés résumés au 30 juin 2023 sont identiques à ceux décrits dans les états financiers consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2022, à l'exception des écarts actuariels relatifs aux sociétés Dom GmbH and Co KG et Wo&Wo Autriche qui ont été déterminés sur la base de la sensibilité calculée au 31 décembre 2022 par un actuaire externe.

La préparation des états financiers nécessite le recours à des estimations et hypothèses pour la détermination de la valeur des actifs et des passifs, des produits et charges de la période ainsi que pour la prise en compte des aléas existant à la date de clôture.

En fonction de l'évolution des hypothèses considérées ou de conditions économiques différentes de celles existantes en date de clôture, les montants qui figureront dans les futurs états financiers du Groupe pourraient différer significativement des estimations actuelles.

PERIMETRE DE CONSOLIDATION, PRESENTATION

Le Groupe a acquis au cours en mars 2023 100% des titres de la société italienne VIRO, qui détient une filiale en Roumanie et une participation dans une filiale en Afrique du Sud. Il a également acquis les titres de la société VIROTRONIC qui porte l'ensemble immobilier hébergeant l'activité de VIRO. S'agissant d'un achat de bien isolé, cet investissement figure dans les flux d'acquisition d'immobilisations corporelles.

Les principaux impacts de ces acquisitions, sur le compte de résultat sont, en K€ :

Compte de résultat en K€	Compte de résultat contributif au consolidé SFPI (3 mois)	Compte de résultat au 30 Juin 2023 (6 mois)
Chiffre d'affaires net	3 706	7 656
Marge	1 549	3 434
en % du chiffre d'affaires	41,8%	44,9%
Résultat opérationnel courant	-460	-832
Résultat opérationnel	-567	-1 016
Résultat net	-592	-1 230

NOTE 1 – GOODWILL

Les valeurs des goodwill pour chaque Unité Génératrice de Trésorerie au 30 juin 2023 sont les suivantes :

	Valeurs brutes 30-06-2023	Dépréciations 30-06-2023	Valeurs nettes 30-06-2023	Valeurs nettes 31-12-2022 (*)
Pôle DOM SECURITY	99 546	-50 752	48 794	45 810
<i>dont DENY Security</i>	27 814	-10 796	17 018	17 018
<i>dont Groupe DOM + TAPKEY</i>	11 418	-333	11 085	11 085
<i>dont HOBERG</i>	5 605	0	5 605	5 605
<i>dont PICARD-SERRURES</i>	7 525	-2 588	4 937	4 937
<i>dont ANTIPANIC SRL</i>	5 081	-1 859	3 222	3 222
<i>dont OMNITECH Security</i>	2 696	0	2 696	2 696
<i>dont Dom Participations - Beugnot</i>	1 248	0	1 248	1 248
<i>dont ELIOT et Cie</i>	103	-103	0	0
<i>dont VIRO</i>	2 984	0	2 984	
Pôle MMD	4 834	0	4 834	4 834
<i>dont Cipriani Phe</i>	4 834	0	4 834	4 834
Pôle NEU JKF	11 583	-11 583	0	0
Pôle MAC	18 923		18 923	18 923
<i>dont Wo&Wo</i>	18 923	0	18 923	18 923
Total	134 886	-62 335	72 551	69 567

(*) Au cours du 1^{er} semestre 2023, le Groupe a finalisé, conformément à IFRS 3, l'évaluation du prix d'acquisition, des actifs acquis et des passifs assumés du groupe Wo&Wo acquis le 01/08/2022. En conséquence, les comptes au 31/12/2022 ont été ajustés.

L'acquisition de la société VIRO a généré un écart de première consolidation provisoire de 3 M€.

De plus, au cours du 1^{er} semestre 2023, le Groupe a finalisé, conformément à IFRS 3, l'évaluation du prix d'acquisition, des actifs acquis et des passifs assumés du groupe Wo&Wo. En conséquence, le goodwill initialement constaté sur le groupe Wo&Wo lors de l'acquisition de ce dernier au 1^{er} août 2022, a été en partie réaffecté sur les biens de la société autrichienne. Le parc de machines a été réévalué pour une valeur de 2,5 M€.

Des tests ont été réalisés sur les UGT présentant des indices de perte de valeur. Aucune dépréciation n'a été comptabilisée sur les goodwill, compte tenu des prévisions de commande et de réorganisations et synergies en cours, dans la continuité des méthodes utilisées. Des dépréciations sur les actifs immobilisés ont été comptabilisées sur les pôles DOM pour 0,9 M€, MAC pour 0,5 M€ et NEU pour 0,3 M€.

NOTE 2 – DROITS D'UTILISATION – IFRS 16

La ventilation des droits d'utilisation se présente de la façon suivante :

	Bail immobilier	Machines et équipements	Matériels bureaux et informatiques	Véhicules et matériels transports	Total
Droits d'utilisation au 31-12-2022	19 277	389	427	4 200	24 293
<i>dont crédits baux</i>	3 334	19	10	0	3 363
Nouveaux contrats sur la période	134		145	1 052	1 331
<i>dont crédits baux</i>					0
Modification et sorties des contrats	346	-185	2	978	1 141
<i>dont crédits baux</i>					0
Amortissements sur la période	-1 512	-84	-148	-1 547	-3 291
<i>dont crédits baux</i>	-70	-8			-78
Droits d'utilisation au 30-06-2023	18 245	120	426	4 683	23 474
<i>dont crédits baux</i>	3 264	11	10	0	3 285

En application d'IFRS 16, les dettes de crédits-baux et de locations financement sont classées en dettes de location.

	Dettes 01-01-2023	Nouvelles dettes	Remboursement	Total 30-06-2023	dont dette à moins d'un an
Dettes locations	20 898	2 498	-3 243	20 153	5 534
<i>dont crédits baux</i>	0			0	

	Pôle Dom Security	Pôle NEU JKF	Pôle MAC	Pôle MMD	SFPI & Autres	Total 30-06-2023
Dettes < 1 an location simple	1 192	951	2 706	56	629	5 534
Dettes > 1 an location simple	1 770	698	9 983	27	2 141	14 619
Total	2 962	1 649	12 689	83	2 770	20 153
Loyers retraités	728	603	1 536	45	299	3 211
Amortissements constatés	-741	-592	-1 560	-82	-316	-3 291
Intérêts financiers	-4	-6	25	-1	18	32

NOTE 3 – CLIENTS

La rubrique se présente comme suit :

	30-06-2023	31-12-2022
Brut	130 484	112 136
Dépréciation	-5 925	-5 929
Net	124 559	106 207
<i>dont sociétés groupe VIRO</i>	4 170	

NOTE 4 – TRESORERIE ET EQUIVALENTS DE TRESORERIE

Ils se détaillent comme suit en valeur nette :

	30-06-2023	31-12-2022
Equivalents de trésorerie	32 045	58 060
Disponibilités	88 847	68 430
Trésorerie et équivalents de trésorerie	120 892	126 490
<i>dont sociétés groupe VIRO</i>	<i>1743</i>	

Les valeurs mobilières de placement sont pratiquement exclusivement constituées de certificat de dépôt auprès de banques de premier ordre.

NOTE 5 – CAPITAUX PROPRES ET INTERETS MINORITAIRES

Au 30 juin 2023, le capital social est composé de 99 317 902 actions de 0,90€.

La Société n'a acquis aucune action propre au cours du premier semestre 2023. Elle possède, au 30 juin 2023, 7 112 471 actions propres, soit 7,2 %.

NOTE 6 - PROVISIONS NON COURANTES

Les provisions non courantes inscrites au bilan consolidé concernent principalement la part non courante des pensions en Allemagne, des indemnités de fin de carrière et des médailles du travail

	30-06-2023	31-12-2022
Engagements de retraite et Médailles du travail - Part non courante	54 923	53 139
Droits des représentants en Allemagne	1 512	1 512
Provision pour risque filiale	353	353
Provisions non courantes	56 788	55 004
<i>dont sociétés groupe VIRO</i>	<i>864</i>	

Les variations des provisions pour engagements de retraite et médailles du travail se détaillent comme suit :

	30-06-2023	31-12-2022
Engagements de retraite et médailles du travail en début de période	55 936	62 976
<i>Eléments comptabilisés dans le compte de résultat</i>	<i>864</i>	<i>1 042</i>
<i>Eléments comptabilisés dans les autres éléments du résultat global</i>	<i>-364</i>	<i>-10 764</i>
<i>Effets des modifications de périmètre</i>	<i>880</i>	<i>2 682</i>
Engagements de retraite et médailles du travail en fin de période	57 316	55 936
dont part non courante	54 923	53 142

NOTE 7 – EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES

Les emprunts et dettes financières sont des passifs enregistrés au coût amorti.

Leur répartition au 30 juin 2023, par échéance et par catégorie est la suivante :

Emprunts et Dettes	Total au 30-06-2023				Total 31-12-2022
	<1 an	>1 an à <5 ans	>5 ans	Total	
Emprunts et Dettes	28 905	59 288	11 357	99 550	89 731
Concours bancaires courants	3 944			3 944	3 510
Auprès des établissements de crédit	32 849	59 288	11 357	103 494	93 241
Autres dettes financières	175	5 155		5 330	7 056
Participation	243	400		643	719
Auprès d'autres tiers	418	5 555	0	5 973	7 775
Emprunts et dettes financières	33 267	64 843	11 357	109 467	101 016
Soit courant et non courant	33 267	76 200			
<i>dont sociétés groupe VIRO</i>	<i>562</i>	<i>2 862</i>		<i>3 424</i>	

Les autres dettes financières sont principalement constituées par les options de rachat de minoritaires.

Risque de liquidités :

Les emprunts et dettes financières ci-dessus sont à rapprocher des liquidités et placements au 30 juin 2023, soit 120 892 K€ contre 126 490 K€ au 31 décembre 2022.

La trésorerie nette a donc évolué comme suit :

	30-06-2023	31-12-2022
Disponibilités et autres titres placés	120 892	126 490
Emprunts et dettes financières auprès des établissements de crédit	-103 494	-93 241
Trésorerie nette auprès des établissements de crédits	17 398	33 249
Dettes financières auprès d'autres tiers	-5 973	-7 775
Excédent financier net	11 425	25 474

Il n'y a pas d'emprunts et dettes financières libellés dans des devises autres que celles de l'Union Européenne.

	Pôle Dom Security	Pôle NEU JKF	Pôle MAC	Pôle MMD	SFPI & Autres	Total 30-06-2023
Dettes < 1 an	5 535	13 281	7 666	1 882	4 903	33 267
Dettes > 1 an et < 5 ans	19 102	8 618	12 969	3 041	21 113	64 843
Dettes > 5 ans	3 218	119	557	206	7 257	11 357
Emprunts et dettes financières	27 855	22 018	21 192	5 129	33 273	109 467
Trésorerie et équivalents de trésorerie	35 897	18 616	29 826	21 248	15 305	120 892
Excédent financier net juin 2023	8 042	-3 402	8 634	16 119	-17 968	11 425
Excédent financier net décembre 2022	14 474	-5 436	13 233	17 447	-14 244	25 474

NOTE 8 – DETTES FOURNISSEURS ET AUTRES PASSIFS COURANTS

Les dettes fournisseurs et autres passifs courants sont des passifs enregistrés au coût amorti.

La répartition par nature est la suivante :

	30-06-2023	31-12-2022
Dettes Fournisseurs	74 144	67 649
Dettes d'impôt	4 158	2 554
Dettes sociales et fiscales	53 069	45 708
Autres dettes	4 507	10 445
Avances et acomptes reçus sur commandes	37 791	31 326
Produits constatés d'avance	2 441	2 039
Autres passifs courants	97 808	89 518

L'échéance des autres passifs courants est à moins d'un an y compris les avances et acomptes reçus sur commandes et les produits constatés d'avance dont l'échéance peut varier en fonction des termes contractuels.

NOTE 9 – INFORMATION SECTORIELLE

La répartition du chiffre d'affaires selon les secteurs opérationnels est la suivante :

	Juin 2023		Juin 2022		Variation	
	en K€	%	en K€	%	en K€	%
Pôle Dom Security	118 233	33,15%	108 893	35,60%	9 340	8,58%
Pôle NEU JKF	59 506	16,68%	53 379	17,45%	6 127	11,48%
Pôle MMD	37 050	10,39%	27 068	8,85%	9 982	36,88%
Pôle MAC	141 798	39,76%	116 507	38,09%	25 291	21,71%
Pôle Autres	90	0,03%	4	0,00%	86	
Chiffre d'affaires net	356 677	100,00%	305 851	100,00%	50 826	16,62%

Le compte de résultat par branche est le suivant :

Juin 2023	Pôle Dom Security	Pôle NEU JKF	Pôle MMD	Pôle MAC	Autres et retraitements (2)	Total
Chiffre d'affaires	118 256	59 551	37 049	141 799	22	356 677
Marge	79 839	31 705	20 877	71 241	37	203 699
en % production (1)	68,2%	51,1%	54,9%	50,4%		56,8%
en % CA	67,5%	53,2%	56,3%	50,2%		57,1%
Résultat Opérationnel Courant	8 632	1 240	6 088	-1 190	-686	14 084
Résultat Opérationnel	7 896	954	6 088	-1 728	-686	12 524
Résultat Financier	-4	-326	79	-323	-53	-627
Impôt	-2 844	-21	-1 627	-798	-334	-5 624
Résultat net des entreprises consolidées	5 062	776	4 540	-2 849	-1 071	6 458

Jun 2022	Pôle Dom Security	Pôle NEU JKF	Pôle MMD	Pôle MAC	Autres et retraitements (2)	Total
Chiffre d'affaires	108 922	53 431	27 068	116 520	-90	305 851
Marge	74 450	28 782	15 268	61 250	-15	179 735
en % production (1)	67,6%	51,6%	50,2%	52,8%		57,6%
en % CA	68,4%	53,9%	56,4%	52,6%		58,8%
Résultat Opérationnel Courant	8 866	1 238	2 120	5 749	109	18 082
Résultat Opérationnel	6 538	1 238	2 120	5 950	108	15 954
Résultat Financier	389	-115	-35	-100	-78	61
Impôt	-2 187	-395	-828	-1 706	275	-4 841
Résultat net des entreprises consolidées	4 630	610	1 256	4 143	307	10 946

(1) Le pourcentage de production est égal à : Marge brute / (Chiffre d'affaires net + Production stockée)

(2) La colonne « Autres et Retraitements » comprend :

- L'activité holding du Groupe ;
- Les éliminations entre les secteurs opérationnels.

Répartition des actifs et des passifs

La répartition des actifs nets totaux et des passifs courants en fonction des branches d'activité est la suivante :

	Total des Actifs (valeur nette)		Total des Passifs non courants		Total des Passifs courants	
	Jun 2023	Dec 2022	Jun 2023	Dec 2022	Jun 2023	Dec 2022
Pôle Dom Security	251 410	230 554	69 316	60 561	60 426	54 470
Pôle NEU JKF	105 985	101 955	15 355	15 411	67 534	64 259
Pôle MMD	72 530	70 655	6 639	7 351	27 864	26 516
Pôle MAC	192 852	189 160	32 535	32 742	62 289	58 662
Pôle Autres	12 278	12 908	31 839	27 173	9 487	8 920
Total consolidé	635 055	605 232	155 684	143 238	227 600	212 827

NOTE 10 – RESULTAT FINANCIER

Le résultat financier s'analyse comme suit :

	Jun 2023	Jun 2022
Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie	505	61
Intérêts et charges financières assimilés	-742	-374
Coût de l'endettement financier net	-237	-313
Produits de change	411	583
Autres produits financiers	238	390
Intérêts sur crédit-bail et location	32	19
Charges de change	-490	-472
Dotations financières nettes	-579	-72
Autres charges financières	-2	-74
Résultat financier	-627	61

NOTE 11 – IMPOTS

Les impôts se décomposent ainsi :

	Jun 2023	Jun 2022
CVAE	-367	-658
Impôt Sociétés France	-2 834	-2 425
Impôt Sociétés Etranger	-2 977	-2 815
Impôt différé net	554	1 057
Impôts	-5 624	-4 841

NOTE 12 – RESULTAT PAR ACTION

	Jun 2023	Jun 2022
Nombre d'actions au capital	99 317 902	99 317 902
Actions d'auto-contrôle	7 112 471	7 112 471
Nombre d'actions au capital au 30-06	92 205 431	92 205 431
Résultat net par action de base et dilué en €	0,07	0,12

Le résultat par action est calculé en divisant le résultat net part du Groupe par le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation, déduction faite des actions détenues en auto-contrôle.

Aucun instrument dilutif du capital n'a été émis par la société, mais l'assemblée générale du 17 juin 2022 a autorisé l'attribution d'actions gratuites ou d'options d'achat d'actions sans jamais l'avoir utilisée à ce jour.

NOTE 13 – DIVIDENDES

L'Assemblée Générale Mixte du 16 juin 2023 a voté la distribution d'un dividende de 0,05 € par action.

en €	Jun 2023	Jun 2022
Dividendes versés	4 608 803	7 380 146
Dividendes par action	0,05	0,08

NOTE 14 – ENGAGEMENTS HORS BILAN

Les engagements hors bilan dans le Groupe au 30 juin 2023 sont de même nature que ceux mentionnés dans l'annexe au 31 décembre 2022 et n'ont pas varié de façon significative.

NOTE 15 – EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

La société VIROTRONIC a signé le 25 Aout 2023 un compromis de vente de son actif immobilier en Roumanie pour 1,7 M€. Cet actif est classé en « Actifs destinés à être cédés » au 30 juin 2023 à sa valeur nette comptable de 1,1 M€.

Un emprunt in fine de 7 M€, dans le pôle NEU, remboursable au 31/07/2023, figurant dans les dettes à moins d'un an, a été acquitté au moyen d'un nouvel emprunt de même montant étalé sur les sept prochaines années.

Au cours de l'été 2023, un plan de réorganisation interne de la société Wo&Wo a été initié pour faire face à la conjoncture actuelle rencontrée sur ses marchés.

GRANT THORNTON
Membre français de Grant Thornton International
29, rue du Pont
92200 Neuilly-sur-Seine
S.A.S. au capital de € 2 297 184
632 013 843 R.C.S. Nanterre

Commissaire aux Comptes
Membre de la compagnie
régionale de Versailles et du Centre

ERNST & YOUNG Audit
Tour First
TSA 14444
92037 Paris-La Défense cedex
S.A.S. à capital variable
344 366 315 R.C.S. Nanterre

Commissaire aux Comptes
Membre de la compagnie
régionale de Versailles et du Centre

Groupe SFPI

Période du 1^{er} janvier au 30 juin 2023

Rapport des commissaires aux comptes sur l'information financière semestrielle

Aux 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 consolidés semestriels résumés de la société Groupe SFPI, relatifs à la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2023, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité.

Ces comptes consolidés semestriels résumés ont été établis sous la responsabilité du conseil d'administration. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces comptes.

1. 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 consolidés semestriels résumés avec la norme IAS 34, norme du référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne relative à l'information financière intermédiaire.

2. Vérification spécifique

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

Neuilly-sur-Seine et Paris-La Défense, le 29 septembre 2023

Les Commissaires aux Comptes

GRANT THORNTON
Membre français de Grant Thornton International

ERNST & YOUNG Audit

Arnaud Dekeister

Marie Le Treut

Déclaration de la personne physique qui assume la responsabilité du rapport financier semestriel

J'atteste, à ma connaissance, que les comptes consolidés semestriels résumés 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 [ci-joint, figurant en page 3] 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 incertitudes pour les six mois restants de l'exercice.

Fait à Paris, le 29 Septembre 2023

Le Président Directeur Général de GROUPE SFPI SA

Henri Morel