



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 2020

Table des matières

Rapport semestriel d'activité du Conseil d'Administration.....	3
Comptes consolidés semestriels résumés au 30 juin 2020.....	6
Rapport des commissaires aux comptes sur l'information financière semestrielle.....	20
Déclaration de la personne physique qui assume la responsabilité du rapport financier semestriel.....	22

Rapport semestriel d'activité du Conseil d'Administration

Rapport d'activité du Conseil d'administration du 22 septembre 2020 sur les comptes consolidés résumés arrêtés au 30 juin 2020

Mesdames, Messieurs les administrateurs,

Les comptes consolidés résumés du Groupe arrêtés au 30 juin 2020 ont été établis selon les mêmes principes que ceux utilisés au 31 décembre 2019.

PERIMETRE DE CONSOLIDATION.

Configuration du périmètre de consolidation :

- GROUPE SFPI.
- Pôle NEU JFK (*Traitement de l'Air*).
- Pôle DOM SECURITY (*Serrurerie*).
- Pôle MMD (*Echangeurs thermiques*).
- Pôle MAC (*Fermeture industrielle*).
- Autres : DATAGROUPE, POINT EST, 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, SCI IMMOBILIERE DUBOIS, SCI CIPRIANI.

Les sociétés ELZETT SOPRON, TITAN ZAGREB, et SPRINGCARD du pôle DOM SECURITY, sont consolidées par mise en équivalence.

Suite à la cession de 50 % des titres de la société NEU RAILWAYS au cours du premier semestre, les sociétés NEU RAILWAYS et NEU INC du pôle NEU JFK sont consolidées par mise en équivalence.

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

COMMENTAIRES SUR LES RESULTATS CONSOLIDES RESUMES AU 30 JUIN 2020.

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

RESULTATS	30/06/2020	% du CA	30/06/2019
Chiffre d'affaires	226 900	-	286 523
RESULTAT OPERATIONNEL COURANT	-1 998	-0,9	8 687
RESULTAT OPERATIONNEL	-5 824	-2,6	8 963
Résultat financier	1 435	-	-434
Impôts société	-314	-	-4 173
RESULTAT NET DES ENTREPRISES CONSOLIDEES	-4 664	-2,0	4 403
Part de la société mère	-4 659	-	4 432
Part des minoritaires	-5	-	-29
Résultat net par action de base et dilué (<i>hors autocontrôle</i>) de l'ensemble consolidé, en euros	-0,05	-	0,05

Le chiffre d'affaires consolidé au 30 juin 2020 qui s'établit à 226 900 K€, est en diminution de 20,8 % par rapport à 2019.

Le résultat opérationnel courant s'élève à (1 998) K€, contre 8 687 K€ l'année dernière. Il représente (0,9) % du chiffre d'affaires contre 3 % en 2019.

Le résultat opérationnel ressort à (5 824) K€ contre 8 963 K€ au 30 juin 2019. Il représente (2,6) % du chiffre d'affaires contre 3,1 % au 30 juin 2019.

Le résultat financier ressort à 1 435 K€, contre (434) K€ à la même période de l'exercice précédent. Il comprend les intérêts reçus (1,7 M€) suite à la fin de la procédure d'agrément mutuel relative au redressement des prix de transfert entre l'Allemagne et les Pays-Bas pour les années 2006 – 2009.

Le Résultat Net des Entreprises Consolidées s'établit à (4 664) K€, contre 4 403 K€ en juin 2019.

L'ACTIVITE ET LES RESULTATS DES PRINCIPAUX POLES.

Commentaires sur l'activité de chacun des pôles au 30 juin 2020

Nous vous informons que les sociétés des pôles NEU JFK, MMD, MAC et DOM SECURITY sont consolidées au niveau de GROUPE SFPI. Les comptes consolidés de ces pôles repris ci-dessous à titre d'information, ont été contrôlés par les commissaires aux comptes, mais 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 NEU JFK	30/06/2020	30/06/2019
Chiffre d'affaires	46 059	54 438
Résultat opérationnel courant	-857	-1 217
Résultat opérationnel	-1 931	-975
Résultat net	-2 077	-1 503
Trésorerie nette ¹	-16 407	-21 270
Situation nette consolidée	7 377	16 513

¹ Hors dette de location IFRS 16

PÔLE MMD	30/06/2020	30/06/2019
Chiffre d'affaires	25 177	28 876
Résultat opérationnel courant	1 555	1 977
Résultat opérationnel	1 555	1 977
Résultat net	938	1 312
Trésorerie nette ¹	12 200	9 130
Situation nette consolidée	30 703	27 288

PÔLE MAC	30/06/2020	30/06/2019
Chiffre d'affaires	71 717	100 986
Résultat opérationnel courant	-3 485	616
Résultat opérationnel	-3 694	748
Résultat net	-3 136	-261
Trésorerie nette ¹	16 616	9 224
Situation nette consolidée	47 271	51 337

PÔLE DOM SECURITY	30/06/2020	30/06/2019
Chiffre d'affaires	84 151	102 322
Résultat opérationnel courant	1 425	7 413
Résultat opérationnel	-1 118	7 314
Résultat net	26	5 306
Trésorerie nette ¹	9 339	-3 191
Situation nette consolidée	91 404	91 739

TRANSACTIONS AVEC LES PARTIES LIEES

La nature des transactions qui sont réalisées par le Groupe avec des parties liées au cours du premier semestre 2020 est de même nature que celles réalisées au cours de l'exercice 2019 (cf. annexe aux comptes consolidés au 31 décembre 2019 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 2019 (cf. rapport de gestion sur les comptes consolidés).

PERSPECTIVES ET OBJECTIFS POUR L'EXERCICE 2020

Pour l'exercice 2020, le Groupe envisage un recul de son chiffre d'affaires annuel de l'ordre de 15 %.

Le Conseil d'administration :

Henri MOREL

Comptes consolidés semestriels résumés au 30 juin 2020

BILAN CONSOLIDE AU 30 JUIN 2020

en K€	Note	Jun 2020	2019
Goodwill	1	48 064	49 432
Immobilisations incorporelles		5 945	6 300
Immobilisations corporelles		73 928	80 087
Droits d'utilisation	2	16 343	18 017
Participations dans les entreprises associées		2 227	1 100
Autres actifs financiers non courants		5 418	5 369
Impôts différés actifs		20 934	20 316
Total Actifs non courants		172 859	180 621
Stocks et en-cours		79 830	80 542
Créances clients		93 975	96 478
Autres actifs financiers courants	3	35 096	29 825
Trésorerie et équivalent de trésorerie	4	138 013	118 765
Actifs destinés à être cédés			8 555
Total Actifs courants		346 914	334 165
Total de l'Actif		519 773	514 786

en K€	Note	Jun 2020	2019
Capital		89 386	89 386
Réserves consolidées / Part Groupe		109 836	106 439
Résultat / Part Groupe		-4 659	3 734
Capitaux propres Part Groupe	5	194 563	199 559
Intérêts minoritaires		1 594	1 750
Capitaux propres de l'ensemble consolidé		196 157	201 309
Provisions non courantes	6	64 400	64 404
Dettes financières long terme	7	84 650	68 056
Dettes de location long terme	2	8 148	9 621
Impôts différés passifs		5 882	6 020
Total Passifs non courants		163 080	148 101
Provisions courantes		12 889	14 087
Dettes financières court terme	7	16 871	21 725
Dettes de location court terme	2	4 132	4 385
Dettes fournisseurs		54 211	53 291
Passifs d'impôts exigibles		2 206	2 288
Autres passifs financiers	8	70 227	62 730
Passifs destinés à être cédés			6 870
Total Passifs courants		160 536	165 376
Total des Passifs et des Capitaux propres		519 773	514 786

Comptes consolidés

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE AU 30 JUIN 2020

en K€	Note	Jun 2020	Jun 2019
Chiffre d'affaires net	9	226 900	286 523
Production stockée		-972	361
Achats consommés y compris sous-traitance		-91 137	-118 211
Marge brute		134 791	168 673
en % de production		59.7%	58.8%
en % de chiffre d'affaires		59.4%	58.9%
Autres produits d'exploitation et subvention		1 612	1 873
Dotations nettes aux provisions		-3 850	-2 079
Charges externes		-36 386	-45 771
Impôts, taxes & assimilés		-3 436	-3 972
Frais de personnel		-83 249	-97 233
Dotations aux amortissements		-10 351	-11 002
Autres charges		-1 129	-1 802
RESULTAT OPERATIONNEL COURANT		-1 998	8 687
en % de chiffre d'affaires		-0.9%	3.0%
Coût des restructurations		-185	133
Autres produits et charges non récurrents		565	227
Variation des pertes de valeur et dépréciation des goodwill	1	-4 206	-84
RESULTAT OPERATIONNEL		-5 824	8 963
en % de chiffre d'affaires		-2.6%	3.1%
Produits financiers		2 950	1 069
Charges financières		-1 515	-1 503
RESULTAT FINANCIER	10	1 435	-434
RESULTAT AVANT IMPOT		-4 389	8 529
Impôt Société	11	-314	-4 173
Résultat mis en équivalence		39	47
RESULTAT NET DES ENTREPRISES CONSOLIDEES		-4 664	4 403
en % de chiffre d'affaires		-2.1%	1.5%
- dont Part de la société mère		-4 659	4 432
- dont Part des minoritaires		-5	-29
Résultat net par action de base et dilué (hors Autocontrôle) de l'ensemble consolidé, en €	12	-0.05	0.05

Comptes consolidés

ETAT DU RESULTAT GLOBAL AU 30 JUIN 2020

en K€	Note	Jun 2020	Jun 2019
Résultat net de l'exercice		-4 664	4 403
Autres éléments du résultat global pouvant ultérieurement être reclassés dans le résultat consolidé (brut) :			
Ecart de conversion des états financiers des filiales en monnaie étrangère		-536	49
Instruments financiers, réévaluations d'actifs financiers disponibles à la vente, excédent de réévaluation		84	307
Impôts sur ces autres éléments du résultat global		0	
Eléments relatifs aux activités abandonnées			
Autres éléments du résultat global définitivement reclassés hors du résultat consolidé (brut) :			
Gains et pertes actuariels sur engagements de retraite		938	-3 662
Impôts sur ces autres éléments du résultat global		-233	1 126
Eléments relatifs aux activités abandonnées			
Résultat global total		-4 411	2 223
Attribuable aux :			
Porteurs de capitaux de la société mère		-4 401	2 235
Intérêts minoritaires		-10	-12

Comptes consolidés

TABLEAU DE FLUX CONSOLIDE AU 30 JUIN 2020

en K€	Juin 2020	Juin 2019
Résultat avant impôt	-4 351	8 576
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie		
- Dotations aux amortissements d'exploitation	7 878	8 483
- Dotations aux amortissements d'exploitation selon IFRS 16	2 473	2 519
- Variation des provisions d'exploitation, financière et non courantes	-34	-483
- Variation des provisions pour perte de valeur et dépréciation du goodwill	4 206	85
- Plus ou moins-values de cession	-1 218	83
Variation du besoin en fonds de roulement (hors actifs destinés à être cédés) :		
- Variation des stocks et encours	351	-7 240
- Variation des clients, avances et acomptes et produits constatés d'avance	-678	-23 057
- Variation des fournisseurs et charges constatées d'avance	416	10 937
- Variation des créances et dettes fiscales	1 885	5 763
- Variation des autres créances et dettes	3 578	4 992
Variation du besoin en fonds de roulement des actifs destinés à être cédés		680
Flux de trésorerie provenant des activités	14 506	11 338
Impôts sur le résultat	-1 331	-4 769
Flux de trésorerie net provenant des activités opérationnelles	13 175	6 569
Cessions d'immobilisations	3 240	164
Cessions des titres consolidés	83	
Acquisitions des titres consolidés net de la trésorerie acquise	-2	-7 652
Acquisitions d'immobilisations incorporelles et corporelles	-5 528	-9 517
Acquisitions d'immobilisations financières	-24	-61
Flux de trésorerie net provenant des activités d'investissement	-2 231	-17 066
Augmentation des dettes auprès des établissements de crédit	14 270	9 700
Augmentation des autres dettes financières	310	364
Remboursement des locations selon IFRS 16	-2 524	-2 467
Remboursement des dettes auprès des établissements de crédit	-2 685	-9 415
Remboursement des autres dettes financières	-191	-84
Rachat des titres d'autocontrôle Groupe SFPI SA	-653	
Dividendes versés par Groupe SFPI SA	0	-4 861
Dividendes versés aux minoritaires des filiales	-52	-181
Flux de trésorerie net provenant des activités de financement	8 475	-6 944
Variation de trésorerie	19 419	-17 441
Trésorerie à l'ouverture de la période (1)	116 882	125 013
Impact des variations des taux de change	-202	17
Impact de la trésorerie des activités abandonnées / activités destinés à être cédées		-1 149
Trésorerie à la clôture de la période (1)	136 099	106 440
Variation de trésorerie constatée	19 419	-17 441
Capacité d'autofinancement des activités poursuivies	7 623	14 494
(1) La trésorerie de clôture se décompose en :		
Disponibilités	82 874	49 372
Equivalents de trésorerie	55 139	61 550
<i>Trésorerie active</i>	<i>138 013</i>	<i>110 922</i>
Découverts et crédits spots	-1 914	-4 482
<i>Trésorerie</i>	<i>136 099</i>	<i>106 440</i>

Comptes consolidés

ETAT DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES AU 30 JUIN 2020

	Part du groupe						Intérêts minoritaires	Total des CP
	Capital	Réserves consolidées	Ecarts de conversion	Résultat	Actions propres	Total		
Solde au 31-12-2018	89 386	108 783	-944	13 657	-6 377	204 505	1 868	206 373
Affectation du résultat		8 796		-8 796		0	0	0
Dividendes versés				-4 861		-4 861	-181	-5 042
Augmentation / Réduction de Capital						0		0
Actions d'auto-contrôle						0	0	0
<i>Total des transactions avec les actionnaires</i>	0	8 796	0	-13 657	0	-4 861	-181	-5 042
<i>Variations de périmètre</i>						0		0
Autres éléments du résultat global		-2 243	46			-2 197	17	-2 180
Résultat de la période				4 432		4 432	-29	4 403
<i>Total des produits et charges comptabilisés au titre de la période</i>	0	-2 243	46	4 432	0	2 235	-12	2 223
Solde au 30-06-2019	89 386	115 336	-898	4 432	-6 377	201 879	1 675	203 554
Affectation du résultat						0		
Dividendes versés						0		0
Augmentation / Réduction de Capital						0		0
Actions d'auto-contrôle						0		0
<i>Total des transactions avec les actionnaires</i>	0	0	0	0	0	0	0	0
<i>Variations de périmètre</i>		-15				-15	14	-1
Autres éléments du résultat global		-1 548	-59			-1 607	-18	-1 625
Résultat de la période				-698		-698	79	-619
<i>Total des produits et charges comptabilisés au titre de la période</i>	0	-1 548	-59	-698	0	-2 305	61	-2 244
Solde au 31-12-2019	89 386	113 773	-957	3 734	-6 377	199 559	1 750	201 309
Affectation du résultat		3 734		-3 734		0		0
Dividendes versés						0	-52	-52
Augmentation / Réduction de Capital						0		0
Actions d'auto-contrôle					-653	-653		-653
<i>Total des transactions avec les actionnaires</i>	0	3 734	0	-3 734	-653	-653	-52	-705
<i>Variations de périmètre</i>		59				59	-94	-35
Autres éléments du résultat global		791	-534			257	-5	252
Résultat de la période				-4 659		-4 659	-5	-4 664
<i>Total des produits et charges comptabilisés au titre de la période</i>	0	791	-534	-4 659	0	-4 402	-10	-4 412
Solde au 30-06-2020	89 386	118 357	-1 491	-4 659	-7 030	194 563	1 594	196 157

Comptes consolidés

ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES AU 30 juin 2020

Introduction

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

Faits marquants

Impact de la pandémie Covid-19 sur les états financiers consolidés du 1^{er} semestre 2020

La pandémie du Covid-19 a entraîné un certain nombre de difficultés opérationnelles, liées aux confinements globaux ou partiels, qu'il a fallu gérer et a entraîné un impact négatif sur les états financiers consolidés du 1er semestre 2020.

Les principaux impacts recensés sont les suivants :

- Le volume d'affaires et de marge ont baissé suite au ralentissement global de l'activité des secteurs du Groupe et aux fermetures de la majorité des usines durant les périodes de confinement (France, Italie, Espagne...).
- Les mesures d'indemnisation du chômage en France et à l'étranger, complétés par des prises de congés anticipés et parfois de subventions à l'emploi sont venus diminuer concomitamment les charges de personnel.
- Pour atténuer l'impact négatif de cette crise, les embauches ont été gelées, les investissements industriels reportés et des programmes d'économie de frais déclenchés, nonobstant l'absence de dividende.
- La pandémie a entraîné le développement du télétravail d'une partie du personnel administratif.

Au vu de la solide situation financière du groupe au 31/12/2019, les recours aux prêts garantis par l'Etat ont été souscrits au cours du semestre pour deux sociétés françaises pour un montant total de 10,5 M€. Deux autres emprunts seront souscrits en Italie au second semestre pour 1,3 M€.

Le Groupe a également eu recours aux mesures exceptionnelles de report de paiement de charges sociales et fiscales et a obtenu un report des échéances d'emprunts bancaires français du Groupe.

Depuis la fin des mesures de confinement, l'activité du Groupe a généralement retrouvé le niveau constaté l'an passé à la même période.

Suite aux différentes recommandations de l'AMF et de l'ANC, aucun reclassement du résultat opérationnel courant vers le résultat opérationnel non courant n'a été opéré. La totalité de la sous-activité induite par la crise ainsi que les coûts directs qui lui sont rattachables sont comptabilisés dans le résultat opérationnel courant.

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 2020 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 2019.

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 2019, à l'exception des nouvelles normes applicables à compter du 1er janvier 2020.

Les nouveaux textes obligatoirement applicables à compter du 1er janvier 2020 concernent:

- Amendement IFRS 3 « - Définition d'une entreprise »
- Amendements IFRS 9, IAS 39 et IFRS 7 – Réforme des taux de référence
- Amendements IAS 1 et IAS 8 – Modification de la définition du terme significatif
- Révision du Cadre conceptuel de l'information financière

Ces textes n'ont pas eu d'incidence sur les comptes consolidés du Groupe.

Enfin, comme indiqué au paragraphe 9 de l'annexe consolidée du 31/12/2019, conformément à IAS 36, la survenance d'indice de pertes de valeurs oblige à tester les goodwill et les autres actifs immobilisés. Le cas échéant, ces tests ont d'abord pour conséquence une dépréciation irréversible des goodwill, et parfois au-delà une provision réversible des autres actifs si la valeur recouvrable des cash-flows futurs devient inférieure à sa valeur comptable.

La pandémie du Covid-19 a inévitablement eu des conséquences sur les revenus et la rentabilité semestrielle des filiales du groupe. Groupe SFPI a décidé d'adapter les indices de pertes de valeur habituellement considérés au motif qu'ils avaient été prévus dans des conditions normales d'exploitation qui ne sont pas réunies dans ce premier semestre 2020.

Groupe SFPI y a substitué une nouvelle approche pour le 30/06/2020 en :

- Ajustant les provisions pour toutes les UGT dont les actifs avaient fait l'objet d'une dépréciation au 31/12/2019 au regard des prévisions budgétaires établies à date ;
- Procédant à un test pour une UGT réalisant une part significative de son activité avec les secteurs en relation avec l'aérien et l'évènementiel ;
- Dépréciant les actifs corporels hors bâtiment des filiales en perte n'ayant pas retrouvé en Juillet & Août un niveau de prise de commandes en ligne avec l'activité de 2019.

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 2020 sont identiques à ceux décrits dans les états financiers consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2019.

PERIMETRE DE CONSOLIDATION, PRESENTATION

Le périmètre de consolidation est identique à celui du 31 décembre 2019, à l'exception des sociétés Neu Railways et Neu Inc, comptabilisées en Actif et Passif destinés à être cédés au 31/12/2019, dont le Groupe a perdu le contrôle suite à la cession de 50% des parts de la société Neu Railways. Ces sociétés sont désormais intégrées par mise en équivalence.

Autres notes annexes aux états financiers consolidés semestriels résumés

Sauf indication contraire, les chiffres ci-après sont exprimés en milliers d'euros.

NOTE 1 – GOODWILL

Les valeurs des goodwill pour chaque Unité Génératrice de Trésorerie au 30 juin 2020 sont les suivantes :

	Valeurs brutes 30-06-2020	Dépréciations 30-06-2020	Valeurs nettes 30-06-2020	Valeurs nettes 31-12-2019
Pôle DOM SECURITY	92 578	-49 348	43 230	43 608
<i>dont PICARD-SERRURES</i>	7 525	-2 588	4 937	4 937
<i>dont Dom Participations - Beugnot</i>	1 248	0	1 248	1 248
<i>dont DENY Security</i>	27 814	-10 796	17 018	17 018
<i>dont Groupe DOM</i>	7 435	-333	7 102	7 102
<i>dont OMNITECH Security</i>	2 696	0	2 696	2 696
<i>dont ELIOT et Cie</i>	103	0	103	103
<i>dont ANTIPANIC SRL</i>	5 081	-559	4 522	4 900
<i>dont HOBERG</i>	5 605	0	5 605	5 605
Pôle MMD	4 834	0	4 834	4 834
<i>dont Cipriani Phe</i>	4 834	0	4 834	4 834
Pôle NEU JKF	11 560	-11 560	0	990
<i>dont NEU FEVI</i>	1 003	-1 003	0	0
<i>dont Groupe JKF</i>	10 557	-10 557	0	990
Total	108 972	-60 908	48 064	49 432

Les tests de perte de valeur effectués dans le cadre d'indice de perte de valeur adaptés à la situation de la pandémie du Covid 19 (cf. Principes comptables, méthodes d'évaluation, options IFRS retenues en début d'annexe) ont entraîné la comptabilisation de

- dépréciation de goodwill pour 378 K€ dans le pôle DOM et 990 K€ dans le pôle NEU-JKF,
- dépréciation d'immobilisations corporelles pour 2 015 K€ dans le pôle DOM et 823 K€ dans le pôle NEU-JKF

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 01-01-2020	13 598	187	171	4 061	18 017
<i>dont crédits baux</i>	4 840	187	10	0	5 037
Nouveaux contrats sur la période				799	799
<i>dont crédits baux</i>					0
Amortissements sur la période	-974	-73	-132	-1 294	-2 473
<i>dont crédits baux</i>	-177	-69			-246
Droits d'utilisation au 30-06-2020	12 624	114	39	3 566	16 343
<i>dont crédits baux</i>	4 663	118	10	0	4 791

Dettes de locations IFRS

	Dettes au 01-01-2020	Nouvelles dettes	Remboursement de capital au 30/06/2020	Total 30-06-2020	dont dette à moins d'un an
Dettes locations	14 006	798	-2 524	12 280	4 132
<i>dont crédits baux</i>	<i>1 060</i>		<i>-280</i>	<i>780</i>	<i>545</i>

	Pôle Dom Security	Pôle NEU JKF	Pôle MAC	Pôle MMD	SFPI & Autres	Total 30-06-2020
Dettes < 1 an location simple	1 150	794	834	157	652	3 587
Dettes > 1 an location simple	1 622	1 155	953	132	4 051	7 913
Dettes < 1 an crédit bail	101		299	145		545
Dettes > 1 an crédit bail	74		95	66		235
Total	2 947	1 949	2 181	500	4 703	12 280
Loyers retraités	826	506	606	180	299	2 417
Amortissements constatés	873	501	648	135	316	2 473
Intérêts financiers	1	1	6	1	-30	-21

NOTE 3 – AUTRES ACTIFS FINANCIERS COURANTS

	30-06-2020	31-12-2019
Créances d'exploitation	31 628	26 777
Charges constatées d'avance	3 468	3 048
Total consolidé	35 096	29 825

NOTE 4 – TRESORERIE ET EQUIVALENT DE TRESORERIE

Ils se détaillent comme suit en valeur nette :

	30-06-2020	31-12-2019
Valeurs mobilières de placement et équivalents de trésorerie	55 139	63 496
Disponibilités	82 874	55 269
Total consolidé	138 013	118 765

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

NOTE 5 – CAPITAUX PROPRES ET INTERETS MINORITAIRES

Au 30 juin 2020, le capital social est composé de 99 317 902 actions de 0,90€.

La Société a acquis 534 278 actions propres. Elle possède désormais 2 632 531 actions propres, soit 2,6%.

NOTE 6 - PROVISIONS NON COURANTES

Les provisions pour risques et charges inscrites au bilan consolidé ont évolué de la manière suivante :

	30-06-2020	31-12-2019
Indemnités de fin de carrière et Médailles du travail	62 831	62 835
Droits des représentants en Allemagne	1 569	1 569
Provisions non courantes	64 400	64 404

Les variations des provisions pour indemnités de fin de carrière et pensions se détaillent comme suit :

	30-06-2020	31-12-2019
Indemnité de fin de carrière et pensions en début de période	62 835	54 883
<i>Eléments comptabilisés dans le compte de résultat</i>	<i>934</i>	<i>968</i>
<i>Eléments comptabilisés dans les autres éléments du résultat global</i>	<i>-938</i>	<i>7 031</i>
<i>Effets des modifications périmètres</i>		<i>-47</i>
Indemnité de fin de carrière et pensions en fin de période	62 831	62 835

NOTE 7 – EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES

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

Leur répartition au 30 juin 2020, par échéance et par catégorie est la suivante :

Emprunts et Dettes	Total au 30-06-2020				Total 31-12-2019
	<1 an	>1 an à <5 ans	>5 ans	Total	
Emprunts et Dettes	14 753	71 067	9 699	95 519	83 948
Concours bancaires courants	1 914			1 914	1 883
Auprès des établissements de crédit	16 667	71 067	9 699	97 433	85 831
Autres dettes financières	16	3 270		3 286	3 009
Participation	188	614		802	941
Auprès d'autres organismes	204	3 884	0	4 088	3 950
Total	16 871	74 951	9 699	101 521	89 781
Soit à court terme et long terme	16 871	84 650			

En application d'IFRS 16, les dettes de crédits-baux et de locations financement sont classées en dettes de location (Note 2).

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

Comme indiqué dans les faits marquants en introduction, Groupe SFPI a obtenu le report des échéances de ses emprunts qui tombaient entre avril et septembre. 12,5 M€ de remboursement en principal parmi lesquelles 7,0 M€ qui auraient dû être payées avant le 30 juin ont été rééchelonnés (0,4 M€ à moins de un an, 3,6 M€ à un an et 8,9 M€ au-delà de un an).

Risque de liquidités :

Les emprunts et dettes financières ci-dessus sont à rapprocher des liquidités et placements au 30 juin 2020, soit 138 013 K€ contre 118 765 K€ au 31 décembre 2019.

La trésorerie nette a donc évolué comme suit :

	30-06-2020	31-12-2019
Disponibilités et autres titres placés	138 013	118 765
Emprunts et dettes financières auprès des établissements de crédit	-97 433	-85 831
Trésorerie nette auprès des établissements de crédits	40 580	32 934
Dettes financières auprès d'autres organismes	-4 088	-3 950
Trésorerie globale nette	36 492	28 984

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

	Pôle Dom Security	Pôle NEU JKF	Pôle MAC	Pôle MMD	SFPI & Autres	Total 30-06-2020
Dettes < 1 an	3 312	2 992	2 338	1 830	6 399	16 871
Dettes > 1 an et < 5 ans	15 683	26 838	13 075	7 007	12 348	74 951
Dettes > 5 ans	4 820	619	849	954	2 457	9 699
Total	23 815	30 449	16 262	9 791	21 204	101 521
Trésorerie	33 154	14 041	32 877	21 991	35 950	138 013
Total Trésorerie nette juin 2020	9 339	-16 408	16 615	12 200	14 746	36 492
Total Trésorerie nette 2019	690	-17 094	20 325	10 217	14 846	28 984

NOTE 8 – DETTES FOURNISSEURS ET AUTRES PASSIFS FINANCIERS

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

La répartition par nature est la suivante :

	30-06-2020	31-12-2019
Dettes Fournisseurs	54 211	53 291
Dettes d'impôt	2 205	2 288
Dettes sociales et fiscales	53 025	41 244
Autres dettes	3 770	6 836
Avances et acomptes reçus sur commandes	11 626	13 753
Produits constatés d'avance	1 806	897
Autres passifs financiers	70 227	62 730

Comme indiqué en introduction dans les faits marquants, Groupe SFPI a profité des mesures de report d'échéances fiscales et sociales soit globalement 7,0 M€ face auxquelles 1,4 M€ de créances de chômage partiel restaient à encaisser et 0,3 M€ d'avance de TVA à reconstituer. Les 7,0 M€ intègrent 0,23 M€ classés dans les autres dettes financières de part leur nature de prêt en avance conditionnée.

NOTE 9 – INFORMATION SECTORIELLE

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

	Variation		Juin 2020		Juin 2019	
	en K€	%	en K€	%	en K€	%
Pôle Dom Security	-18 193	-17.78%	84 104	37.07%	102 297	35.70%
Pôle NEU JKF	-8 323	-15.31%	46 042	20.29%	54 365	18.97%
Pôle MMD	-3 818	-13.22%	25 058	11.04%	28 876	10.08%
Pôle MAC	-29 289	-29.00%	71 696	31.60%	100 985	35.24%
Pôle Autres	0		0		0	
Total consolidé	-59 623	-20.81%	226 900	100.00%	286 523	100.00%

Le compte de résultat par branche est le suivant :

Jun 2020	Pôle Dom Security	Pôle NEU JKF	Pôle MMD	Pôle MAC	Autres et retraitements	Total
Chiffre d'affaires	84 151	46 059	25 177	71 717	-204	226 900
Marge	57 855	23 649	14 167	39 178	-58	134 791
en % production (1)	70,7%	50.8%	54.8%	54.4%		59.7%
en % CA	68.8%	51.3%	56.3%	54.6%		59.4%
Résultat Opérationnel Courant	1 425	-857	1 555	-3 485	-636	-1 998
Résultat Opérationnel	-1 118	-1 931	1 555	-3 694	-636	-5 824
Résultat Financier	1 682	-175	-14	-41	-17	1 435
Impôt	-602	53	-603	598	240	-314
Résultat net des entreprises consolidées	26	-2 077	938	-3 136	-415	-4 664

Jun 2019	Pôle Dom Security	Pôle NEU JKF	Pôle MMD	Pôle MAC	Autres et retraitements	Total
Chiffre d'affaires	102 322	54 438	28 876	100 986	-99	286 523
Marge	70 687	28 742	15 486	53 838	-80	168 673
en % production (1)	68.6%	52.7%	54.9%	53.2%		58,8%
en % CA	69.1%	52.8%	53.6%	53.3%		58.9%
Résultat Opérationnel Courant	7 413	-1 217	1 977	616	-102	8 687
Résultat Opérationnel	7 314	-975	1 977	748	-101	8 963
Résultat Financier	-11	-307	-15	-72	-29	-434
Impôt	-2 045	-221	-651	-938	-318	-4 173
Résultat net des entreprises consolidées	5 306	-1 503	1 312	-261	-451	4 403

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

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 2020	2019	Jun 2020	2019	Jun 2020	2019
Pôle Dom Security	210 374	214 251	74 340	73 856	45 017	47 511
Pôle NEU JKF	83 495	88 824	35 508	30 589	37 387	45 388
Pôle MMD	61 780	61 264	12 002	11 389	19 715	20 326
Pôle MAC	120 420	106 692	22 008	12 934	49 184	41 658
Pôle Autres	43 704	43 755	19 222	19 332	9 233	10 494
Total consolidé	519 773	514 786	163 080	148 100	160 536	165 377

NOTE 10 – RESULTAT FINANCIER

	Jun 2020	Jun 2019
Produits des placements	111	69
Produits de change	422	364
Autres produits financiers	2 416	650
Intérêts et charges financières assimilés	-475	-489
Intérêts sur crédit-bail	21	-16
Charges de change	-314	-326
Autres charges financières	-746	-686
Résultat financier	1 435	-434

La variation du résultat financier est liée à la fin de la procédure d'agrément mutuel auquel le pôle DOM a eu recours pour éliminer la double taxation liée au redressement des prix de transfert entre l'Allemagne et les Pays-Bas pour les années 2006-2009. Du fait que l'Union européenne ne peut pas taxer dans deux pays un même revenu, il était certain que la double imposition serait éliminée, ce qui avait pu être correctement anticipé et reste en conséquence sans incidence sur l'impôt. A contrario l'intérêt sur les sommes payées en double tombait sous la coupe de décisions nationales controversées. Les Etats Allemands et Hollandais ont remboursé les doubles impositions (2 920 K€) majorées des intérêts afférents (1 738 K€).

NOTE 11 – IMPOT SUR LES SOCIETES

L'impôt net consolidé se décompose ainsi :

	Jun 2020	Jun 2019
CVAE	-911	-1 223
Impôt Sociétés France	502	-2 127
Impôt Sociétés Etranger	-922	-1 418
Impôt différé net	1 017	596
Impôt net consolidé	-314	-4 172

NOTE 12 – RESULTAT PAR ACTION

	Jun 2020	Jun 2019
Nombre d'actions au capital	99 317 902	99 317 902
Actions d'auto-contrôle	2 632 531	2 098 253
Nombre d'actions au capital au 30-06	96 685 371	97 219 649
Résultat net par action de base et dilué en €	-0.05	0.05

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.

NOTE 13 – EFFECTIFS

Les effectifs en fin de période se répartissent comme suit :

	France		Etranger		Total	
	30-06-2020	31-12-2019	30-06-2020	31-12-2019	30-06-2020	31-12-2019
Pôle Dom Security	573	584	1 058	1 092	1 631	1 676
Pôle NEU JFK	344	361	389	369	733	730
Pôle MMD	234	228	43	47	277	275
Pôle MAC	1 176	1 183	21	29	1 197	1 212
Pôle Autres	14	15			14	15
Total consolidé	2 341	2 371	1 511	1 537	3 852	3 908

NOTE 14 – DIVIDENDES

Aucun dividende n'a été voté par les Actionnaires lors de l'Assemblée générale du 16 juin 2020.

en €	Jun 2020	Jun 2019
Dividendes versés	0.00	4 860 982
Dividendes par action	0.00	0.05

NOTE 15 – ENGAGEMENTS HORS BILAN

Les engagements hors bilan dans le Groupe au 30 juin 2020 sont de même nature que ceux mentionnés dans l'annexe au 31 décembre 2019 et n'ont pas varié de façon significative.

NOTE 16 – EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

A la date d'arrêté des comptes par le Conseil d'Administration, le 22 septembre 2020, aucun événement significatif n'est intervenu.

Rapport des commissaires aux comptes sur l'information financière semestrielle

KPMG S.A. Tour Eqho 2, avenue Gambetta CS 60055 92066 Paris La Défense Cedex	DELOITTE & ASSOCIES 6, place de la Pyramide 92908 Paris La Défense Cedex
---	---

Rapport des Commissaires aux Comptes sur l'information financière semestrielle

Période du 1^{er} janvier 2020 au 30 juin 2020

Aux Actionnaires de la société GROUPE SFPI,

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 2020 au 30 juin 2020, 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 le 22 septembre 2020 sur la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte évolutif de crise liée au Covid-19 et de difficultés à appréhender ses incidences et les perspectives d'avenir. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces comptes.

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.

Vérification spécifique

Nous avons également procédé à la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité, établi le 22 septembre 2020, 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.

Paris-La Défense, le 28 septembre 2020

Les Commissaires aux Comptes

KPMG S.A.

DELOITTE & ASSOCIES

Nahid SHEIKHALISHAHI

Antoine LABARRE

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 28 Septembre 2020

Le Président Directeur Général de GROUPE SFPI SA

Henri Morel