



30 juin 2023

RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL



RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL

I. RAPPORT D'ACTIVITE DU 1ER SEMESTRE 2023

1. Evénements importants survenus sur le semestre et leurs incidences sur les comptes

Chiffre d'affaires en croissance de 4,7%

Le Groupe Micropole a réalisé au premier semestre 2023 un chiffre d'affaires de 71,2 millions d'euros contre 68,0 millions d'euros sur la même période en 2022, soit une hausse de 4,7%. A périmètre et taux de change constants, le chiffre d'affaires est en croissance de 3,6%.

Le résultat opérationnel courant s'élève à 2,2 millions d'euros au premier semestre 2023, contre 2,7 millions d'euros au premier semestre 2022. En France, cette période a en effet été marquée par un jour ouvré en moins, dont l'effet négatif est significatif sur la rentabilité du semestre est de l'ordre de -0,6 millions d'euros ainsi que l'institution de la prime de vacances en 2023 pour -0,3 millions d'euros. Le redressement de l'activité se poursuit en Suisse (TJM et taux d'emploi), mais la rentabilité cible n'est pas encore atteinte. L'activité en Chine a également contribué à un recul de la rentabilité opérationnelle courante.

Le résultat opérationnel s'élève à 0,9 millions d'euros y compris 1,4 millions d'euros de charges non courantes (dont 0,7 millions d'euros au titre de fin de la restructuration en Suisse). Le résultat net des activités poursuivies s'établit à -0,2 million d'euros.

Au 30 juin 2023, le Groupe a une structure financière solide, avec une trésorerie qui s'élève à 16,2 millions d'euros et un endettement financier net à 3,9 millions d'euros (hors dette locative IFRS 16) contre un endettement net de 9,8 millions d'euros à fin décembre 2022, pour des capitaux propres de 54,0 millions d'euros. Le flux net de trésorerie lié à l'activité opérationnelle s'élève à 9,1 millions d'euros contre -8,6 millions d'euros en 2022 ce qui résulte de la bonne gestion de BFR ainsi que de l'encaissement CIR 2018 et 2019.

2. Perspectives, principaux risques et incertitudes pour le semestre à venir

Le niveau et la nature des risques auxquels est soumis le Groupe ne sont pas modifiés par rapport aux facteurs de risques présentés dans le chapitre 5 du Document d'Enregistrement Universel 2022.

La stratégie d'augmentation de la valeur ajoutée du groupe se confirme avec une nouvelle hausse de son TJM sur ce semestre (+4,0%) et l'effectif en ETP (+0,6%). Le taux d'emploi est en léger recul (-1,1%).

Les tensions sur les ressources restent néanmoins en vigueur : difficultés de recrutement, reprise du turnover et augmentation des salaires.

Perspectives

L'environnement macro-économique européen s'est dégradé depuis l'invasion de l'Ukraine en février 2022, mais le marché des services du numérique est resté dynamique. Néanmoins, la tension sur les ressources ne permet cependant pas de bénéficier pleinement de la demande soutenue. Micropole maintient toutefois ses ambitions à moyen terme, en particulier de progression de sa rentabilité qui est l'objectif majeur, mais ne donne pas de prévisions chiffrées. Le Groupe reste confiant sur l'évolution future des marchés sur lesquels il est positionné.

II. COMPTES CONSOLIDES RESUMES AU 30 JUIN 2023

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

En milliers d'euros	Notes	30/06/2023 6 mois	30/06/2022 ¹ 6 mois	31/12/2022 12 mois
CHIFFRES D'AFFAIRES	3.1	71 195	68 012	135 153
Achats et sous-traitance		-12 887	-11 477	-22 980
Charges de personnel	3.2	-47 551	-45 816	-89 978
Charges externes		-5 918	-5 611	-12 245
Impôts et taxes		-849	-750	-1 399
Dotations nettes aux amortissements et provisions		-1 745	-1 700	-3 049
RESULTAT OPERATIONNEL COURANT		2 244	2 659	5 503
<i>En % du chiffre d'affaires</i>		3,2%	3,9%	4,1%
Autres produits et charges opérationnels	3.3	-1 364	-914	-2 190
RESULTAT OPERATIONNEL		880	1 745	3 313
<i>En % du chiffre d'affaires</i>		1,2%	2,6%	2,5%
Coût de l'endettement financier net		-906	-328	-808
Autres produits et charges financiers		-8	-178	-710
Charges d'impôt	3.4	-160	-310	-812
Résultat net des activités poursuivies		-194	929	982
Résultat net des activités destinées à être cédées/abandonnées		-	-	-
RESULTAT NET DE LA PERIODE		-194	929	982
<i>En % du chiffre d'affaires</i>		-0,3%	1,4%	0,7%
Dont :				
Part attribuable aux minoritaires		79	-9	95
Part attribuable aux actionnaires de la société		-274	937	887
Résultat par action (en euro)	3.5	-0,01	0,03	0,03
Résultat dilué par action (en euro)		-0,01	0,03	0,03

ETAT GLOBAL DES GAINS ET PERTES CONSOLIDES

En milliers d'euros	Notes	30/06/2023 6 mois	30/06/2022 6 mois	31/12/2022 12 mois
Résultat de la période		-194	929	982
Gains/pertes comptabilisés en capitaux propres non recyclables en résultat				
- Autres		- 11	-21	-191
- Effets d'impôts		-	-	-
Gains/pertes comptabilisés en capitaux propres recyclables en résultat				
- Différence de conversion		111	230	413
- Effets d'impôts		-	-	-
Total des gains et pertes de la période		-94	1 138	1 205
Dont :				
Part attribuable aux minoritaires		79	-8	95
Part attribuable aux actionnaires		-173	1 146	1 110

(1) cf Note annexe 3.1. aux états financiers consolidés

ETATS CONSOLIDES DE LA SITUATION FINANCIERE

En milliers d'euros	Notes	30/06/2023	31/12/2022
ACTIF			
Total actifs non courants		73 547	73 409
Ecart d'acquisition	4.1	51 835	51 839
Autres immobilisations incorporelles		4 320	3 785
Immobilisations corporelles		3 233	3 160
Droits d'utilisation		9 778	10 567
Actifs financiers non courants		3 894	3 571
Actifs d'impôt différé		487	487
Total actifs courants		56 769	63 484
Clients et autres débiteurs	4.2	40 580	48 613
Trésorerie et équivalents de trésorerie	4.5	16 189	14 871
TOTAL ACTIF		130 316	136 895
PASSIF			
Capitaux propres	4.3	54 030	53 910
Capital		1 454	1 454
Primes et réserves		52 503	51 299
Résultat de la période		-274	887
Intérêts minoritaires		347	269
Passifs non courants		28 964	24 541
Provisions non courantes		1 333	1 381
Emprunts long terme	4.5	14 830	10 327
Dettes locatives à long terme		10 563	10 711
Autres passifs non courants		2 238	2 121
Passifs courants		47 322	58 443
Dettes financières court terme	4.5	5 190	14 378
Dettes locatives à court terme		867	965
Fournisseurs et autres créditeurs	4.4	41 075	42 942
Provisions courantes		190	158
TOTAL PASSIF		130 317	136 895

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

En milliers d'euros	Nombres actions	Capital	Primes	Réserves / résultats	Capitaux propres
Situation au 31/12/2021	29 087 869	1 454	74 717	- 24 484	51 687
Actions propres	-	-	-	-125	-125
Attribution d'actions gratuites	-	-	-	53	53
Variations de périmètre	-	-	-	1	1
Gains/pertes capitaux propres	-	-	-	209	209
Résultat de la période	-	-	-	929	929
Situation au 30/06/2022	29 087 869	1 454	74 717	-23 417	52 754
Actions propres	-	-	-	-545	-545
Attribution d'actions gratuites	-	-	-	-44	-44
Variations de périmètre	-	-	-	1 677	1 677
Gains/pertes capitaux propres	-	-	-	13	13
Autres	-	-	-	2	2
Résultat de la période	-	-	-	53	53
Situation au 31/12/2022	29 087 869	1 454	74 717	-22 262	53 910
Actions propres	-	-	-	207	207
Attribution d'actions gratuites	-	-	-	9	9
Variations de périmètre	-	-	-	-2	-2
Gains/pertes capitaux propres	-	-	-	100	100
Résultat de la période	-	-	-	-194	-194
Situation au 30/06/2023	29 087 869	1 454	74 717	-22 142	54 030
Dont :					
Part attribuable aux minoritaires		-	-	347	347
Part attribuable aux actionnaires de la société		1 454	74 717	-22 489	53 683

TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDES

En milliers d'euros	30/06/2023 6 mois	30/06/2022 6 mois	31/12/2022 12 mois
1 -Opérations d'exploitation			
Résultat des activités poursuivies	-194	929	982
Amortissements, dépréciations et provisions	1 686	1 391	2 533
-Ecart d'acquisition	-	-	-
-Immobilisations incorporelles	608	478	955
-Immobilisations corporelles	319	180	411
-Droits d'utilisation	787	962	1 732
-Provisions	-27	-229	-564
Charges (produits) sans effet sur la trésorerie	-	-	-
Résultat sur cession d'actifs non courants	-48	-99	138
Coût de l'endettement financier net	906	328	808
Charge d'impôt (yc impôts différés)	160	310	812
Marge Brute d'autofinancement	2 510	3 057	5 274
Impôts versés	-366	-545	-1 236
Variation du Besoin en Fonds de Roulement	6 972	-11 167	-10 436
Flux net de trésorerie lié à l'activité opérationnelle	9 117	-8 656	-6 398
2 -Flux d'investissement			
Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles	-1 659	-1 384	-4000
Encaissements liés aux cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles	56	16	114
Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations financières	-351	-567	-605
Encaissements liés aux cessions d'immobilisations financières	19	481	407
Acquisition de filiales, sous déduction de la trésorerie acquise	-	-	-
Cession de filiales, sous déduction de la trésorerie acquise	-	-	-
Dividendes reçus	-	-	-
Variation des prêts et avances consentis	-	-	-
Flux net de trésorerie lié aux activités d'investissement	-1 936	-1 455	-4 084
3 -Opérations de financement			
Sommes reçues des actionnaires lors d'augmentation de capital	-	-	-
Décaissements (nets) liés aux opérations sur actions propres	9	-125	-670
Encaissements liés aux nouveaux emprunts	5 387	-	7 676
Remboursement d'emprunts	-9 742	-1 729	-2 940
Remboursement de dettes locatives	-309	-589	-938
Intérêts nets versés	-1 208	-183	-536
Décaissements liés aux acquisitions de titres minoritaires	-2	1	-718
Flux net de trésorerie lié aux activités de financement	-5 865	-2 616	1 876
Incidence variation des taux de change sur la trésorerie nette	6	51	139
Variation globale de la trésorerie	1 322	-12 676	-8 468
Flux net de trésorerie des activités abandonnées	-	-	-
Trésorerie nette au début de l'exercice	14 852	23 320	23 320
Variation de la trésorerie	1 322	-12 676	-8 468
Trésorerie nette à la clôture de l'exercice	16 174	10 644	14 852

NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

Préambule

Les états financiers consolidés résumés de la Société au 30 juin 2023 comprennent la Société et ses filiales (l'ensemble constituant le « Groupe ») et les sociétés sur lesquelles le Groupe exerce un contrôle conjoint ou une influence notable.

Ces états financiers intermédiaires consolidés ont été arrêtés par le Conseil d'administration du 21 septembre 2023.

1. PRINCIPES COMPTABLES

1.1. Base de préparation

Les comptes consolidés semestriels résumés ont été préparés sur la base du référentiel IFRS (normes et interprétations) tel qu'adopté par l'Union Européenne à la date de préparation des états financiers. Les états financiers consolidés au 30 juin 2023 résumés sont établis conformément à la norme IAS 34 relative à l'information financière intermédiaire. Ils correspondent à des états financiers intermédiaires résumés et ne comprennent pas toute l'information nécessaire aux états financiers annuels complets. Les états financiers consolidés résumés au 30 juin 2023 sont donc à lire de manière conjointe avec les états financiers consolidés du Groupe publiés au 31 décembre 2022.

Les états financiers sont présentés en milliers d'euros arrondis au millier d'euros le plus proche.

1.2. Référentiel de principes comptables

Les principes comptables appliqués par le Groupe dans les états financiers consolidés résumés au 30 juin 2023 sont identiques à ceux appliqués dans les états financiers consolidés publiés au 31 décembre 2022.

Les autres nouvelles normes, interprétations ou amendements qui ont été publiés et qui sont d'application obligatoire pour le Groupe à compter de l'exercice ouvert le 1^{er} janvier 2023 n'ont pas eu d'impact significatif pour les comptes consolidés semestriels :

- IFRS 17- Contrats d'assurances ;
- Amendement à IAS 1 « Présentation des états financiers » relatif aux informations à fournir sur les méthodes comptables ;
- Amendement à IAS 8 « Méthodes comptables, changements d'estimations comptables et erreurs » au sujet de la définition des estimations comptables et ;
- Amendement à IAS 12 « Impôts sur le résultat » sur l'impôt différé rattaché à des actifs et des passifs issus d'une même transaction.

Le Groupe n'a pas identifié de nouvelles normes et amendements de normes existantes adoptés par l'Union européenne, d'application obligatoire postérieure au 30 juin 2023 et pouvant être appliqués de manière anticipée.

1.3. Jugements et estimations de la Direction

La préparation des états financiers selon les normes IFRS nécessite de la part de la direction l'exercice du jugement, d'effectuer des estimations et de faire des hypothèses qui ont un impact sur l'application des méthodes comptables et sur les montants des actifs et des passifs, des produits et des charges. Les estimations et les hypothèses sous-jacentes sont réalisées à partir de l'expérience passée et d'autres facteurs considérés comme raisonnables au vu des circonstances. Elles servent ainsi de base à l'exercice du jugement rendu nécessaire à la détermination des valeurs comptables d'actifs et de passifs, qui ne peuvent être obtenues directement à partir d'autres sources. Les valeurs réelles peuvent être différentes des valeurs estimées.

Les estimations et les hypothèses sous-jacentes sont réexaminées de façon continue. L'impact des changements d'estimation comptable est comptabilisé au cours de la période du changement s'il n'affecte que cette période ou au cours de la période du changement et des périodes ultérieures si celles-ci sont également affectées par le changement. Dans le contexte actuel de difficultés à appréhender les perspectives économiques, les estimations comptables concourant à la préparation

des états financiers au 30 juin 2023 ont été réalisées par la direction de la société sur la base de la meilleure estimation possible à ce jour de l'avenir prévisible. Les estimations sont réalisées dans le cadre d'hypothèses prenant en compte les effets du plan de rationalisation de l'activité visant à améliorer la rentabilité et la croissance du chiffre d'affaires.

Le montant du crédit d'impôt recherche du premier semestre 2023 a été estimé à la moitié du montant du CIR 2022.

1.4. Impact Implications du conflit russo-ukrainien sur les états financiers consolidés de la période

Le Groupe n'a pas d'activité réalisée avec l'Ukraine, la Biélorussie et la Russie et ne détient aucun actif dans ces pays.

1.5. Prise en compte des risques liés au changement climatique

L'exposition actuelle du Groupe aux conséquences du changement climatique à court-terme est limitée. Par conséquent, à ce stade, les impacts du changement climatique sur les états financiers ne sont pas significatifs.

2. EVOLUTION DU PERIMETRE DE CONSOLIDATION

Les comptes consolidés au 30 juin 2023 intègrent l'ensemble des sociétés suivantes :

Sociétés	Pays	Méthode Consolidation	% d'intérêts en 2023	% d'intérêts en 2022
MICROPOLE	France	Société mère		
MICROPOLE France	France	IG	100 %	100 %
MICROPOLE Méditerranée	France	IG	100 %	100 %
MICROPOLE Nord-Ouest	France	IG	100 %	100 %
MICROPOLE Levallois 1	France	IG	100 %	100 %
MICROPOLE Levallois 3	France	IG	100 %	100 %
MICROPOLE Levallois 5	France	IG	100 %	100 %
MICROPOLE Rhône-Alpes	France	IG	100 %	100 %
Agence WIDE	France	IG	100 %	100 %
Go Cloud & Security	France	IG	53%	53%
MICROPOLE Suisse	Suisse	IG	100 %	100 %
CROSS Systems Suisse	Suisse	IG	100 %	100 %
Wide Agency SA	Suisse	IG	100 %	100 %
BERYL Management	Suisse	IG	100 %	100 %
MICROPOLE Consulting Belgium	Belgique	IG	100 %	100 %
MICROPOLE Belgium (ex Oasis Consultants)	Belgique	IG	100 %	100 %
CHIVEO	Belgique	IG	0 %	0 %
Lucy in the Cloud	Belgique	IG	59%	59%
MICROPOLE Insight	Belgique	IG	0 %	0 %
Tomorrow Services	Luxembourg	IG	100 %	100 %
EASTEQ China	Hong-Kong	IG	100 %	100 %
MICROPOLE China	R.P. Chine	IG	100 %	100 %
Wide Digital Agency	Espagne	IG	100 %	100 %

IG : Intégration globale

Les sociétés Alfa Solutions BV (détenue à 30% par Micropole Suisse), Micropole Maroc et enfin Micropole Inc. ne sont pas consolidées en raison de l'absence de matérialité de leur compte.

3. NOTES RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT

3.1. Chiffre d'affaires

La ventilation du chiffre d'affaires par zone géographique est la suivante :

En milliers d'euros	30/06/2023 6 mois	30/06/2022 ⁽¹⁾ 6 mois	31/12/2022 12 mois
France	45 667	41 180	82 758
Autres zones géographiques	25 528	26 831	52 395
Total	71 195	68 012	135 153

(1) Les états financiers aux 30 juin 2022 (non audités) ont été retraités suite à une analyse approfondie sur le traitement comptable (agent/principal) à appliquer au regard de la norme IFRS 15 « Produits des activités ordinaires pour des contrats conclus avec des clients ». Ce retraitement de présentation sur le chiffre d'affaires et les achats de sous-traitance n'a aucun impact sur le résultat net au 30 juin 2022. Il n'a pas été retenu dans les comptes annuels 2022.

En milliers d'euros	30/06/2022 restitué 6 mois	30/06/2022 publié 6 mois	Delta
CHIFFRES D'AFFAIRES	68 012	65 767	2 244
Achats et sous-traitance	-11 477	-9 232	-2 244
Total effet sur le résultat net			-

3.2. Charges de personnel

En milliers d'euros	30/06/2023 6 mois	30/06/2022 6 mois	31/12/2022 12 mois
Salaires	-34 324	-33 664	-65 857
Charges sociales	-13 021	-12 098	-23 930
Païement en action ⁽¹⁾	-207	-53	-192
Total	-47 551	-45 816	-89 978

(1) Cette charge correspond à la juste valeur des actions gratuites attribuées, elle est étalée sur la période d'acquisition des droits. La juste valeur de l'action est déterminée par l'application d'un modèle conforme à IFRS, prenant en compte le cours de l'action à la date d'attribution, la volatilité implicite du cours de l'action ainsi que le taux de dividendes sur la période.

3.3. Autres produits et charges opérationnels

En milliers d'euros	30/06/2023 6 mois	30/06/2022 6 mois	31/12/2022 12 mois
Dépréciation d'actifs	-	-	-
Perte de valeurs des écarts d'acquisition et/ou variation de la juste valeur des dettes sur compléments de prix	-	-	103
Coût d'intégration des sociétés acquises	-	-	-
Autres coûts ⁽¹⁾	-1 364	-914	-2 293
Total	-1 364	-914	-2 190

(1) Le poste « Autres coûts » comprend principalement des coûts de restructuration en Suisse engendrés par la réorganisation stratégique ayant comme objectif de concentrer le développement de l'activité du groupe autour de certaines lignes stratégiques et de renforcer son positionnement pour 0,7 millions d'euros (0,8 millions en 2022).

3.4. Impôts sur les résultats

En milliers d'euros	30/06/2023 6 mois	30/06/2022 6 mois	31/12/2022 12 mois
Impôts exigibles	-160	-310	-812
Impôts différés	-	-	-
Total	-160	-310	-812

La composante CVAE de la Contribution Economique Territoriale (CET) pour la France est classée en impôt sur le résultat, conformément aux pratiques sectorielles.

3.5. Résultat par action

	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Résultat des activités poursuivies par action	-0,01	0,03	0,03
Résultat des activités abandonnées par action	0,00	0,00	0,00
Résultat net de base par action (en euros)	-0,01	0,03	0,03
Résultat utilisé pour le calcul du résultat des activités poursuivies	-194	929	982
Résultat utilisé pour le calcul du résultat des activités abandonnées	-	-	-
Résultat utilisé pour le calcul du résultat de base par action (en milliers d'euros)	-194	929	982
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires (en milliers)	29 088	29 088	29 088
Résultat des activités poursuivies dilué par action	-0,01	0,03	0,03
Résultat des activités abandonnées dilué par action	-	-	-
Résultat dilué par action (en euros)	-0,01	0,03	0,03
Résultat utilisé pour le calcul du résultat des activités poursuivies	-194	929	982
Charges d'intérêts sur dette convertible	-	-	-
Résultat utilisé pour le calcul du résultat des activités abandonnées	-	-	-
Autres	-	-	-
Résultat utilisé pour le calcul du résultat dilué par action (en milliers d'euros)	-194	929	982
Nombre moyen d'actions ordinaires utilisé pour le calcul du résultat de base par action	29 088	29 088	29 088
Actions présumées être émises sans contrepartie (plan d'option de souscription d'actions des salariés, dettes convertibles en action,...)	-	-	-
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires utilisé pour le calcul du résultat dilué par action	29 088	29 088	29 088

4. NOTES RELATIVES AU BILAN

4.1. Ecart d'acquisition

En milliers d'euros	30/06/2023	31/12/2022
Valeur au 1 ^{er} janvier	51 839	51 666
Acquisition de l'exercice	-	-
Compléments de prix sur acquisitions antérieurs à l'exercice	-	-
Cessions	-	-
Ecart de conversion	-4	173
Dépréciation	-	-
Autres (reclassements,...)	-	-
Valeur fin de période	51 835	51 839

Les principaux écarts d'acquisition par groupe d'UGT se décomposent de la façon suivante :

En milliers d'euros	30/06/2023	31/12/2022
France	36 465	36 486
Autres zones géographiques	15 370	15 353
Total	51 835	51 839

Les écarts d'acquisition représentent la différence entre le coût d'acquisition des titres de participation et la quote-part acquise dans l'évaluation des actifs et passifs identifiés à la date d'acquisition. Les écarts d'acquisition ne sont pas amortis mais font l'objet d'un test de dépréciation, au minimum une fois par an, et dès qu'il existe un indice de perte de valeur. Au 30 juin 2023, le Groupe n'a pas constaté d'indice de perte de valeur. L'absence d'indice de perte de valeur s'explique à la fois par le chiffre d'affaires en progression à périmètre constant et des prévisions de rentabilité qui restent en ligne avec les perspectives du Groupe.

4.2. Clients et autres débiteurs

En milliers d'euros	30/06/2023	31/12/2022
Créances clients	16 777	17 405
Créances affacturées ⁽¹⁾	3 884	5 478
Actifs sur contrats	7 153	4 611
Autres débiteurs ⁽²⁾	9 325	18 373
Avances et charges constatées d'avance	3 442	2 747
Total créances clients et autres débiteurs	40 580	48 613
Dont Provisions sur créances clients	-192	-150

⁽¹⁾ Les créances cédées sans recours au 30 juin 2023 totalisent 9 043 K€ (9 537 K€ au 31 décembre 2022).

⁽²⁾ L'évolution du poste est liée à l'encaissement du Crédit d'Impôt Recherche 2018-2019.

4.3. Capitaux propres

Au 30 juin 2023, le capital s'élève à 1 454 393,45 euros pour un nombre total de 29 087 869 actions de 0,05 euros de nominal chacune, entièrement libérées.

Le groupe conserve en autocontrôle 1 677 319 actions propres (5,77% du capital) dont 124 901 actions auto-détenues dans le cadre d'un contrat de liquidité confié à un prestataire externe.

4.4. Fournisseurs et autres créditeurs

En milliers d'euros	30/06/2023	31/12/2022
Dettes fournisseurs	9 078	9 771
Dettes fiscales et sociales	24 525	24 471
Autres dettes	2 947	2 274
Dettes sur acquisitions - compléments de prix	351	351
Passifs sur contrats ⁽¹⁾	4 174	6 075
Total fournisseurs et autres créditeurs	41 075	42 942

⁽¹⁾ Variation du poste dépendant du niveau d'avancement et des modalités de facturation des projets réalisés en mode forfaitaire.

4.5. Endettement financier

En milliers d'euros	30/06/2023	31/12/2022
Emprunts à long terme	14 830	10 327
Échéances à moins de 1 an	2 006	1 522
Échéances à moins de 2 ans	2 329	1 378
Échéances à moins de 3 ans	2 330	708
Échéances à moins de 4 ans	8 166	6 719
Dettes financières long terme	14 830	10 327
Emprunts à long terme - part à moins d'un an	1 825	2 344
CIR / CICE – part à moins d'un an	-	6 825
Autres dettes financières	457	454
Dettes envers société d'affacturage	2 908	4 756
Dettes financières court terme	5 190	14 378
Endettement financier brut	20 020	24 705

Analyse de l'endettement financier net

En milliers d'euros	30/06/2023	31/12/2022
Trésorerie et équivalents de trésorerie	16 189	14 871
Intérêts courus non échus	-106	-19
Trésorerie Nette figurant au tableau de trésorerie	16 083	14 852
Emprunts bancaires	17 066	19 495
Dettes envers société d'affacturage	2 908	4 756
Autres dettes financières à moins d'un an	-	435
Endettement	19 973	24 687
Endettement financier net	3 890	9 834

Variation de l'endettement financier

En milliers d'euros	31/12/2022	Flux de trésorerie		Flux sans effet sur la trésorerie			30/06/2023
		Encaissements	Décaissements	Effets de change	Crédit-bail	Autres	
Emprunts bancaires	19 495	5 487	-7 934	6	-	11	17 066
Dettes d'affacturage	4 756	-	-1 848	-	-	-	2 908
Concours bancaires	0	-	-100	-	-	-	-100
Intérêts courus	453	100	-416	-	-	-31	106
Total	24 705	5 587	-10 298	6	-	-20	19 980
Dont :							
Emprunts long termes						31/12/2022	30/06/2023
Dettes financières court terme						10 327	14 830
						14 378	5 190

Durant le premier semestre 2023 le Groupe a souscrit un prêt d'un montant de 5 millions d'euros sur 7 ans, avec 8 trimestres de différé d'amortissement du capital.

4.6. Informations complémentaires

4.6.1. Information sectorielle

L'information sectorielle est analysée suivant l'axe géographique pour lequel il existe une mesure de la performance, en particulier au niveau des éléments constitutifs du besoin en fonds de roulement et des flux de trésorerie.

En milliers d'euros	30/06/2023			30/06/2022		
	France	Autres pays	Total	France	Autres pays	Total
Chiffre d'affaires	45 667	25 528	71 195	41 180	26 831	68 012
Résultat net des activités poursuivies	-639	444	-194	723	206	929

4.6.2. Engagements

Il n'y a pas de modification significative des engagements hors bilan par rapport aux éléments décrits à la page 102 du document d'enregistrement universel 2022.

4.6.3. Couverture de change

Un contrat de swap garantissant un taux de change de 0.9802 EUR pour 1 CHF pour l'année 2023 a été conclu en janvier 2023 avec un plafond annuel de 4,2 millions d'euros. La couverture restante au 30.06.2023 s'élève à 2,1 millions d'euros.

4.6.4. Passifs éventuels

A la date d'arrêté des comptes, il n'existe pas de passif éventuel susceptible d'avoir une influence significative sur l'activité, la situation financière, les résultats et le patrimoine du Groupe.

4.6.5. Evènements postérieurs à la clôture

Néant.

4.6.6. Principales transactions avec les parties liées

Il n'existe aucune transaction connue avec des parties liées au Groupe au sens de la norme IFRS à l'exception de celles décrites dans le Document d'Enregistrement Universel 2022. Au cours des six premiers mois de l'exercice 2023, aucune nouvelle opération significative n'a été réalisée avec des entreprises associées, des actionnaires détenant un droit de vote significatif dans le capital de MICROPOL S.A., des membres des organes de direction y compris les administrateurs et les censeurs, des entités sur lesquelles un des principaux dirigeants exerce le contrôle, un contrôle conjoint, une influence notable ou détient un droit de vote significatif.

III. RAPPORT D'ACTIVITE AFFERENT AUX ETATS FINANCIERS SEMESTRIELS

3.1 Performances semestrielles

Micropole, Groupe international de conseil spécialisé dans la transformation des entreprises par la Data, annonce avoir réalisé sur le premier semestre de l'exercice 2023 un chiffre d'affaires de 71,2 millions d'euros contre 68,0 millions d'euros sur la même période en 2022, en hausse de 4,7%. A périmètre et taux de change constants, le chiffre d'affaires est en croissance de 3,6%.

Le résultat opérationnel courant atteint 3,2%, à 2,2 millions d'euros contre 2,7 millions d'euros l'exercice précédent. Ce recul est principalement lié aux évolutions contrastées de plusieurs éléments :

- Cette période a en effet été marquée par un jour ouvré en moins, dont l'effet négatif est significatif sur la rentabilité du semestre est de l'ordre de -0,6 millions d'euros.
- Un léger recul du taux d'emploi (-1,1%) compensé néanmoins par une croissance organique générée par l'amélioration du TJM (+4,0%) et par l'augmentation de l'effectif (+0,6% en ETP).
- L'institution de la prime de vacances en France en 2023 pour 0,3 millions d'euros.
- Des impacts défavorables ponctuels :
 - le redressement de l'activité se poursuit en Suisse (TJM et taux d'emploi), mais la profitabilité cible n'est pas encore atteinte;
 - la perte constatée en Chine au S1 2023.
- Une tension accrue sur les ressources avec des difficultés de recrutement.

De son côté, le résultat opérationnel atteint 0,9 million d'euros contre 1,7 millions d'euros au premier semestre 2022 ; les éléments non-opérationnels sont en progression de 0,5 million d'euros principalement liée aux coûts de restructuration de l'activité suisse (0,7 million d'euros). Le résultat net des activités poursuivies ressort à -0,2 million d'euros, contre 0,9 millions au titre du premier semestre 2022.

3.2 Structure financière

Le Groupe Micropole a diminué son endettement financier brut au cours du premier semestre de 5,9 millions, l'endettement net s'élève à 3,9 millions à fin juin 2023. La diminution de l'endettement net résulte de la bonne gestion du Besoin en Fonds de Roulement ainsi que de l'encaissement CIR 2018 et 2019, ce qui se traduit dans le flux net de trésorerie lié à l'activité opérationnelle de 9,1 millions d'euros contre -8,6 millions d'euros en 2022.

3.3 Progression des activités

Une diminution de la part des activités internationales du Groupe Micropole a été réalisé sur le premier semestre 2023 passant de 40% à 36% :

- l'activité au Bénélux en léger recul de 0,1% suite à une tension accrue sur les ressources mitigée néanmoins par une demande Client soutenue autour des offres Cloud et par la progression de l'activité de Tomorrow Services,
- le redressement de l'activité en Suisse se poursuit mais affiche un recul de 2,2% malgré l'amélioration de ses indicateurs principaux (TJM, taux d'emploi) suite à une baisse des effectifs.

La France a de son côté vu son activité progresser de 9,3% à périmètre constant.

3.4 Recrutement

Sur le plan des ressources humaines, le premier semestre 2023 a été marqué logiquement par une reprise du turnover ainsi que par des difficultés de recrutement accrues, résultant d'une tension forte sur le marché du Conseil et des activités numériques. Un renforcement des équipes de recrutement est

intervenu et de nombreuses actions de fidélisation ont été réalisées (rénovation ou nouveaux locaux, relance des actions d'animation des équipes, augmentation des salaires, ...).

3.5 Événements post clôture

Néant

3.6 Perspectives

Le contexte géopolitique international et les tensions sur les marchés (inflation, prix de l'énergie et des matières premières, taux de change, taux d'intérêt) créent un climat général d'incertitude.

Néanmoins, la demande reste actuellement très soutenue et la principale difficulté du Groupe reste, à ce jour, de trouver les ressources pour répondre aux demandes des clients.

Malgré cette période encore incertaine, Micropole maintient donc ses ambitions à moyen terme en particulier de rentabilité et reste confiant sur l'évolution future des marchés sur lesquels est positionné le Groupe.

IV. DECLARATION DE LA PERSONNE PHYSIQUE RESPONSABLE DU RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL

« J'atteste que, à ma connaissance, les comptes consolidés 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 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. »

Levallois-Perret, le 21 septembre 2023
Monsieur Christian Poyau
Président et Directeur Général
de MICROPOL