

## Un 1<sup>er</sup> semestre 2018 conforme aux prévisions

- La croissance du chiffre d'affaires s'est élevée à 6,5 %, dont + 5,3 % de façon organique<sup>1</sup>
- Le taux de marge opérationnelle d'activité, en ligne avec le budget, s'est établi à 6,6 % (7,5 % au 30/06/2017) et le résultat net part du groupe a été de 38,4 M€ (65,9 M€ au 30/06/2017) du fait d'une saisonnalité plus marquée qu'en 2017
- L'EBITDA a progressé de 5,0 % et le flux de trésorerie disponible s'est amélioré de 32 M€ (-77 M€<sup>2</sup> vs. -109 M€ au 1<sup>er</sup> semestre 2017), en ligne avec les objectifs annuels
- Conformément au plan de marche, les investissements du semestre se sont concentrés sur Sopra Banking Software, le Royaume-Uni et le digital

Paris, le 27 juillet 2018 – Le Conseil d'administration de Sopra Steria, réuni le 26 juillet 2018 sous la présidence de Pierre Pasquier, a arrêté les comptes du 1<sup>er</sup> semestre 2018 qui ont fait l'objet d'un examen limité des commissaires aux comptes.

### Sopra Steria : résultats semestriels 2018

		S1 2018		S1 2017	
		IFRS 15		IFRS 15	
<b>Principaux éléments du compte de résultat</b>					
Chiffre d'affaires	M€	2 014,0		1 891,5	
Croissance totale		+ 6,5%			
Croissance organique		+ 5,3%			
Résultat opérationnel d'activité	M€ / %	132,8	6,6%	141,6	7,5%
Résultat opérationnel courant	M€ / %	99,2	4,9%	113,7	6,0%
Résultat opérationnel	M€ / %	80,0	4,0%	102,3	5,4%
Résultat net - part du Groupe	M€ / %	38,4	1,9%	65,9	3,5%
Nombre moyen pondéré d'actions	M	20,16		20,20	
Résultat de base par action	€	1,90		3,26	
Résultat courant de base par action	€	2,60		3,65	
<b>Principaux éléments de bilan</b>					
		30/06/2018		30/06/2017	
Dette financière nette	M€	662,4		643,3	
Capitaux propres (part du Groupe)	M€	1 261,7		1 082,5	

<sup>1</sup> Les indicateurs alternatifs de performance sont définis dans le glossaire disponible en fin de document

<sup>2</sup> Après retraitement du besoin en fonds de roulement 2017 des 37 M€ de créances commerciales cédées et déconsolidées fin 2017

## Commentaires sur l'activité et la performance opérationnelle du 1<sup>er</sup> semestre 2018 (norme IFRS 15)

Après avoir atteint, en 2017, les objectifs qui avaient été fixés lors de la fusion en 2015, Sopra Steria s'est engagé, en 2018, dans une nouvelle étape consistant à renforcer son modèle avec pour horizon l'exercice 2020. L'objectif est notamment d'atteindre, à cet horizon, un taux de marge opérationnelle d'activité de l'ordre de 10 %.

Les principaux axes stratégiques sur la période 2018/2020 sont le conseil, le software, et le renforcement de l'offre :

- Développer fortement une activité de conseil, mêlant l'expertise digitale et l'expertise métier, de façon à en faire une force représentant 15 % du chiffre d'affaires total ;
- Renforcer la dimension software du Groupe, en priorité dans le domaine bancaire et en faire une activité représentant 20 % du chiffre d'affaires total ;
- Renforcer les composantes digitales de l'offre et accélérer son déploiement dans un mode de bout en bout pour les grands clients stratégiques du Groupe.

La réussite de ce modèle en 2020 nécessite des investissements en ressources humaines, dans les offres ainsi qu'en recherche et développement. L'ensemble des lignes de métiers du Groupe sont impactées. En 2018, les investissements sont concentrés sur Sopra Banking Software, le Royaume-Uni et le digital.

**Sur le 1<sup>er</sup> semestre 2018**, dans un environnement dynamique, le chiffre d'affaires de **Sopra Steria** s'est élevé à 2 014,0 M€, en croissance totale de 6,5 %. L'effet périmètre a été positif à hauteur de 38,7 M€ tandis que l'impact des variations de devises a été négatif de 16,9 M€. A taux de change et périmètre constants, le chiffre d'affaires a progressé de 5,3 %. Le résultat opérationnel d'activité, du fait d'une saisonnalité plus marquée qu'en 2017, s'est établi à 132,8 M€ faisant apparaître un taux de marge de 6,6 % (7,5 % au 1<sup>er</sup> semestre 2017). L'EBITDA (155,7 M€), quant à lui, a progressé de 5,0 % par rapport à la même période de l'année précédente (148,3 M€).

En **France**, le chiffre d'affaires s'est élevé à 849,1 M€, en croissance de 5,9 %. La croissance organique a atteint 3,9 %, grâce à une dynamique soutenue au 2<sup>ème</sup> trimestre. L'activité a été tirée par le conseil, en hausse de plus de 14 % et par la cybersécurité, en progression de plus de 30%. La banque et l'assurance, le secteur public et la défense ainsi que l'aéronautique et l'automobile ont été les marchés verticaux les plus porteurs sur le semestre. Le résultat opérationnel d'activité s'est accru de 5,3 % à 76 M€. Le taux de marge de 9,0 %, identique à celui du 1<sup>er</sup> semestre 2017, intègre une amélioration de la rentabilité de l'activité de gestion d'infrastructures informatiques et un effet défavorable du calendrier ainsi que des charges d'investissements dans le digital et la montée en valeur.

Au **Royaume-Uni**, le chiffre d'affaires (382,8 M€) a été en recul organique de 3,4 % avec un 2<sup>ème</sup> trimestre moins défavorable (-2,0 %). La décroissance s'explique par la baisse du chiffre d'affaires de la co-entreprise SSCL dont le niveau d'activité attendu sur l'exercice est de l'ordre de 140 M£ (comme indiqué début 2017). Hors SSCL, le chiffre d'affaires du Royaume-Uni a été stable dans un environnement des affaires quelque peu affermi par rapport à 2017. Les plans engagés fin 2017 (réorientation du modèle vers des services à plus forte valeur ajoutée, renforcement du secteur privé, investissements dans le conseil et la force commerciale, réductions des coûts) ont été poursuivis conformément au plan de marche. Dans ce contexte, le taux de marge opérationnelle d'activité s'est établi à 4,5 % (6,3 % au 1<sup>er</sup> semestre 2017). Le 2<sup>ème</sup> semestre 2018 devrait bénéficier d'un retour à la croissance du chiffre d'affaires et des premiers effets positifs des plans en cours permettant l'atteinte d'un taux de marge opérationnelle d'activité comparable à celui du 2<sup>ème</sup> semestre 2017 (7,6 %).

Sur le pôle **Autre Europe**, le chiffre d'affaires a fortement progressé (+15,2 % organique) pour atteindre 475,5 M€. La quasi-totalité des pays de la zone a connu une croissance très soutenue, notamment l'Allemagne qui confirme ainsi sa bonne dynamique commerciale et opérationnelle. Le résultat opérationnel d'activité de la zone a progressé de 22,3 % à 32,9 M€ pour afficher un taux de marge de 6,9 % (6,8 % au 1<sup>er</sup> semestre 2017). Il intègre notamment un effet calendaire négatif d'un jour en Allemagne.



**Sopra Banking Software** a réalisé un chiffre d'affaires de 187,4 M€ (les activités de Cassiopae immobilier ayant été reclassées dans **Autres Solutions**). A périmètre et changes constants, la croissance a atteint 8,7 %, principalement tirée par le chiffre d'affaires des services. Les ventes de licences, concentrées sur la 2<sup>ème</sup> partie de l'année, ont été, au 1<sup>er</sup> semestre, inférieures à celles de 2017. Ainsi, compte tenu d'un niveau encore élevé de dépenses de recherche & développement au compte de résultat, le taux de marge opérationnelle d'activité du 1<sup>er</sup> semestre s'est établi à -4,5 % (2,3 % au 1<sup>er</sup> semestre 2017). Au-delà des investissements, le semestre a été marqué par des mises en production majeures illustrant la capacité de prise en charge et d'exécution de grands projets de transformation par Sopra Banking Software :

- Mise en production, en mars, de Sopra Banking Platform for payments pour Transactis en France
- Mise en production, en avril, de Sopra Banking Platform pour Argenta en Belgique
- Mise en production, en juin, de Amplitude Up pour Attijariwafa Bank en Egypte
- Mise en production du produit de crédits spécialisés de Cassiopae pour IDB (USA) et certaines concessions pilotes de Volkswagen (France)

Concernant le 2<sup>ème</sup> semestre, le carnet d'affaires licences qui reste à matérialiser est solide.

Le pôle **Autres Solutions** (solutions Ressources Humaines et solutions Immobilier) a réalisé un chiffre d'affaires de 119,2 M€, en croissance organique de 4,0 %. Il intègre le chiffre d'affaires que réalisait Cassiopae dans le domaine des solutions Immobilier. Les solutions Ressources Humaines ont quant à elles bénéficié des travaux préparatoires à la mise en œuvre du prélèvement à la source pour l'impôt sur le revenu en France en 2019. Le taux de marge opérationnelle d'activité s'est élevé à 12,7 %, en progression de 1,3 points par rapport au 1<sup>er</sup> semestre 2017.

### Commentaires sur le résultat net du 1<sup>er</sup> semestre 2018 (norme IFRS 15)

Le résultat opérationnel courant s'est établi à 99,2 M€. Il intègre une charge de 22,1 M€ (17,0 M€ au 1<sup>er</sup> semestre 2017) correspondant aux paiements fondés en actions liés au renouvellement, en 2018, du programme d'actionnariat salarié *We Share* pour les collaborateurs et du plan d'incitation à long terme mis en place pour les principaux managers du Groupe.

Le résultat opérationnel s'est établi à 80,0 M€ après prise en compte de -19,1 M€ d'autres produits et charges opérationnels (-11,4 M€ au 1<sup>er</sup> semestre 2017) comprenant notamment 18,0 M€ de charges de réorganisation et de restructuration.

La charge d'impôt s'est élevée à 34,9 M€ sur le semestre contre 30,8 M€ au 1<sup>er</sup> semestre 2017, faisant ressortir un taux d'imposition Groupe de 47,8 % (31,7 % au 1<sup>er</sup> semestre 2017). Le taux d'imposition annuel est attendu à environ 30,5 %.

La quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence (Axway) a représenté 1,3 M€ sur le semestre (1,0 M€ au 1<sup>er</sup> semestre 2017).

Après prise en compte des intérêts minoritaires pour 1,1 M€, le résultat net part du Groupe a atteint 38,4 M€. Le recul par rapport au 1<sup>er</sup> semestre 2017 (65,9 M€) s'explique par une saisonnalité plus défavorable au 1<sup>er</sup> semestre qu'en 2017, en particulier en ce qui concerne la marge opérationnelle d'activité, les paiements en actions, les charges de réorganisation et de restructurations et la charge d'impôt.

### Situation Financière au 30 juin 2018

Au 30 juin 2018, la situation financière de Sopra Steria est solide tant du point de vue de ses ratios financiers que de sa liquidité. Le flux net de trésorerie disponible du 1<sup>er</sup> semestre, traditionnellement négatif, conformément à la saisonnalité habituelle, s'est établi à -114,3 M€. Retraité de la cession de créances de fin



2017<sup>3</sup>, le flux net de trésorerie a été de -77,3 M€, en nette amélioration par rapport à l'année précédente : la consommation de cash du 1<sup>er</sup> semestre 2018 est inférieure de 32 M€ à celle du 1<sup>er</sup> semestre 2017. Cette amélioration a été enregistrée en dépit d'une hausse des décaissements liés aux restructurations (+ 8,1 M€). Elle s'explique, après retraitement de la cession de créances, par une diminution de la variation du besoin en fonds de roulement de 54,5 M€ par rapport au 1<sup>er</sup> semestre 2017.

La dette financière nette s'est établie à 662,4 M€ à fin juin 2018, représentant 1,8x l'EBITDA glissant sur 12 mois, à comparer à 1,9x au 30 juin 2017 (covenant bancaire fixé à 3x maximum).

### **Croissance externe et investissements financiers**

Au cours du 1<sup>er</sup> semestre 2018, le Groupe a annoncé les acquisitions suivantes :

- BLUECARAT en Allemagne, (chiffre d'affaires 2017 de 33 M€), consolidée à partir du 1<sup>er</sup> mai 2018 ;
- O.R. System (chiffre d'affaires 2017 de 2 M€), consolidée à partir du 1<sup>er</sup> avril 2018 ;
- it-economics en Allemagne, (chiffre d'affaires 2017 de 20 M€), consolidée à partir du 1<sup>er</sup> juillet 2018.

Par ailleurs, Sopra Steria a pris une participation de 10 %, au capital de Sentryo, une start-up innovante dans le domaine de la cybersécurité industrielle.

### **Effectifs**

Au 30 juin 2018, l'effectif total du Groupe était de 42 779 personnes (41 661 personnes au 31 décembre 2017) dont 18,7 % sur les zones X-Shore.

### **Objectifs 2018**

Pour rappel, les objectifs du Groupe pour l'exercice 2018 sont :

- une croissance organique du chiffre d'affaires comprise entre 3 % et 5 % ;
- un taux de marge opérationnelle d'activité en légère amélioration ;
- un flux net de trésorerie disponible supérieur à 170 M€ (133 M€ en intégrant la cession de créances réalisée en 2017).

### **Réunion de présentation**

Les résultats du premier semestre 2018 seront présentés aux analystes et investisseurs lors d'une réunion qui se tiendra en français à l'Hôtel Shangri-la le 27 juillet 2018 à 9h00, heure de Paris.

Cette présentation pourra être suivie à distance via un webcast bilingue français / anglais :

Inscription au webcast francophone : <https://edge.media-server.com/m6/p/jtm74ogy>

Inscription au webcast anglophone : <https://edge.media-server.com/m6/p/jtm74ogy/lan/en>

Ou par téléphone :

Numéro d'accès francophone : +33 170 710 159 PIN: 96265572#

Numéro d'accès anglophone : +44 207 194 37 59 PIN: 63214354#

Les informations pratiques relatives à cette conférence et à sa diffusion webcast sont disponibles sur le site web du Groupe rubrique Investisseurs : <https://www.soprasteria.com>

### **Prochaine publication financière**

Vendredi 26 octobre 2018 (avant bourse): publication du chiffre d'affaires du troisième trimestre 2018.

---

<sup>3</sup> 37,0 M€ de créances commerciales ont été cédées en déc. 2017 et déconsolidées du besoin en fonds de roulement de l'exercice 2017



## Glossaire

- **Chiffre d'affaires retraité** : chiffre d'affaires de l'année précédente retraité de façon à l'exprimer sur la base du périmètre et des taux de change de l'année en cours.
- **Croissance organique du chiffre d'affaires** : croissance de l'activité entre le chiffre d'affaires de la période et le chiffre d'affaires retraité sur la même période pour l'exercice précédent.
- **EBITDA** : cet indicateur, tel que défini dans le document de référence, correspond au résultat opérationnel d'activité consolidé majoré des dotations aux amortissements incluses dans le résultat opérationnel d'activité.
- **Résultat opérationnel d'activité** : cet indicateur, tel que défini dans le document de référence, correspond au résultat opérationnel courant retraité de la charge relative au coût des services rendus par les bénéficiaires de stock-options et d'actions gratuites et des dotations aux amortissements des actifs incorporels affectés.
- **Résultat opérationnel courant** : cet indicateur correspond au résultat opérationnel avant la prise en compte des autres produits et charges opérationnels qui sont des produits et des charges opérationnels inhabituels, anormaux, peu fréquents, non prédictifs, et de montant particulièrement significatif, présentés de manière distincte afin de faciliter la compréhension de la performance liée aux activités courantes.
- **Résultat courant de base par action** : cet indicateur correspond au résultat net de base par action avant la prise en compte des autres produits et charges opérationnels nets d'impôts.
- **Flux net de trésorerie disponible** : le flux net de trésorerie disponible (« Free cash flow ») se définit comme le flux de trésorerie généré par l'activité opérationnelle, diminué des investissements (nets des cessions) en immobilisations corporelles et incorporelles, diminué des intérêts financiers nets et diminué des contributions additionnelles liées aux engagements de retraites à prestations définies pour faire face aux déficits des plans.

## Avertissement

Cette présentation contient des informations de nature prévisionnelle auxquelles sont associés des risques et des incertitudes concernant la croissance et les résultats financiers du Groupe dans le futur. Le Groupe rappelle que les signatures des contrats de licence, qui représentent souvent des investissements pour les clients, sont plus importantes au deuxième semestre et de ce fait, peuvent provoquer des effets plus ou moins favorables sur la performance de fin d'année. La suite des événements ou les résultats réels peuvent différer de ceux qui sont décrits dans le présent document en raison d'un certain nombre de risques et d'incertitudes. Des informations plus détaillées sur les risques potentiels pouvant affecter les résultats financiers du Groupe sont disponibles dans le Document de référence 2017 déposé auprès de l'Autorité des Marchés Financiers le 13 avril 2018 (notamment aux pages 35 et suivantes). Sopra Steria ne prend aucun engagement s'agissant de la mise à jour de l'information de nature prévisionnelle contenue dans ce document au-delà de ce qui est prescrit par la réglementation en vigueur. La distribution du présent document dans certains pays peut être soumise aux lois et règlements en vigueur. Les personnes physiquement présentes dans ces pays et dans lesquels ce document est diffusé, publié ou distribué devraient s'informer de telles restrictions et s'y conformer.

## À propos de Sopra Steria

Sopra Steria, leader européen de la transformation numérique, propose l'un des portefeuilles d'offres les plus complets du marché : conseil, intégration de systèmes, édition de solutions métier, infrastructure management et business process services. Il apporte ainsi une réponse globale aux enjeux de développement et de compétitivité des grandes entreprises et organisations. Combinant valeur ajoutée, innovation et performance des services délivrés, Sopra Steria accompagne ses clients dans leur transformation et les aide à faire le meilleur usage du numérique. Fort de 42 000 collaborateurs dans plus de 20 pays, Sopra Steria affiche un chiffre d'affaires de 3,8 milliards d'euros en 2017. Sopra Steria (SOP) est coté sur Euronext Paris (Compartiment A) - Code ISIN : FR0000050809  
Pour plus d'informations, retrouvez-nous sur [www.soprasteria.com](http://www.soprasteria.com)

## Contacts

### Relations Investisseurs

Olivier Psaume  
[olivier.psaume@soprasteria.com](mailto:olivier.psaume@soprasteria.com)  
+33 (0)1 40 67 68 16

### Relations Presse

Simon Zaks (Image 7)  
[szaks@image7.fr](mailto:szaks@image7.fr)  
+33 (0)1 53 70 74 63



## Annexes

### Sopra Steria : impact des variations de change et de périmètre sur le chiffre d'affaires - 1<sup>er</sup> semestre 2018

M€	S1 2018 IFRS 15	S1 2017	Croissance
Chiffre d'affaires		1 903,2	
Impact IFRS 15		-11,6	
<b>Chiffre d'affaires IFRS 15</b>	<b>2 014,0</b>	<b>1 891,5</b>	<b>+ 6,5%</b>
Variations de change		-16,9	
<b>Chiffre d'affaires à taux de change constants</b>	<b>2 014,0</b>	<b>1 874,6</b>	<b>+ 7,4%</b>
Variations de périmètre		38,7	
<b>Chiffre d'affaires à taux de change et périmètre constants</b>	<b>2 014,0</b>	<b>1 913,3</b>	<b>+ 5,3%</b>

### Sopra Steria : Variation des taux de change - 1<sup>er</sup> semestre 2018

Pour 1€ / %	Taux moyen S1 2018	Taux moyen S1 2017	Variation
Livre sterling	0,8798	0,8606	- 2,2%
Couronne norvégienne	9,5929	9,1785	- 4,3%
Couronne suédoise	10,1508	9,5968	- 5,5%
Couronne danoise	7,4476	7,4368	- 0,1%
Franc suisse	1,1697	1,0766	- 8,0%

### Sopra Steria : Chiffre d'affaires par pôle d'activité (M€ / %) - 1<sup>er</sup> semestre 2018

	S1 2018 IFRS 15	S1 2017 Retraité*	S1 2017 IFRS 15	Croissance organique	Croissance totale
<b>France</b>	849,1	817,4	801,8	+ 3,9%	+ 5,9%
<b>Royaume-Uni</b>	382,8	396,4	405,3	- 3,4%	- 5,6%
<b>Autre Europe</b>	475,5	412,6	396,6	+ 15,2%	+ 19,9%
<b>Sopra Banking Software</b>	187,4	172,3	173,2	+ 8,7%	+ 8,2%
<b>Autres solutions</b>	119,2	114,6	114,6	+ 4,0%	+ 4,0%
<b>Sopra Steria Group</b>	<b>2 014,0</b>	<b>1 913,4</b>	<b>1 891,5</b>	<b>+ 5,3%</b>	<b>+ 6,5%</b>

\* Chiffre d'affaires à périmètre et taux de change 2018 et après application de la norme IFRS 15

### Sopra Steria : Chiffre d'affaires par pôle d'activité (M€ / %) - 2<sup>ème</sup> trimestre 2018

	T2 2018 IFRS 15	T2 2017 Retraité*	T2 2017 IFRS 15	Croissance organique	Croissance totale
<b>France</b>	422,8	398,8	391,2	+ 6,0%	+ 8,1%
<b>Royaume-Uni</b>	194,4	198,5	201,9	- 2,0%	- 3,7%
<b>Autre Europe</b>	243,9	208,3	196,5	+ 17,1%	+ 24,2%
<b>Sopra Banking Software</b>	99,2	93,5	93,8	+ 6,2%	+ 5,8%
<b>Autres solutions</b>	61,8	58,5	58,5	+ 5,7%	+ 5,7%
<b>Sopra Steria Group</b>	<b>1 022,2</b>	<b>957,5</b>	<b>941,9</b>	<b>+ 6,8%</b>	<b>+ 8,5%</b>

\* Chiffre d'affaires à périmètre et taux de change 2018 et après application de la norme IFRS 15

**Sopra Steria : Performance par pôle d'activité - 1<sup>er</sup> semestre 2018**

	S1 2018		S1 2017	
	IFRS 15		IFRS 15	
	M€	%	M€	%
<b>France</b>				
Chiffre d'affaires	849,1		801,8	
Résultat opérationnel d'activité	76,0	9,0%	72,2	9,0%
Résultat opérationnel courant	60,5	7,1%	60,8	7,6%
Résultat opérationnel	56,1	6,6%	56,6	7,1%
<b>Royaume-Uni</b>				
Chiffre d'affaires	382,8		405,3	
Résultat opérationnel d'activité	17,1	4,5%	25,5	6,3%
Résultat opérationnel courant	10,5	2,7%	19,1	4,7%
Résultat opérationnel	2,2	0,6%	19,2	4,7%
<b>Autre Europe</b>				
Chiffre d'affaires	475,5		396,6	
Résultat opérationnel d'activité	32,9	6,9%	26,9	6,8%
Résultat opérationnel courant	28,9	6,1%	24,2	6,1%
Résultat opérationnel	25,1	5,3%	19,8	5,0%
<b>Sopra Banking Software</b>				
Chiffre d'affaires	187,4		173,2	
Résultat opérationnel d'activité	-8,4	-4,5%	4,0	2,3%
Résultat opérationnel courant	-14,6	-7,8%	-1,8	-1,0%
Résultat opérationnel	-16,2	-8,6%	-3,3	-1,9%
<b>Autres Solutions</b>				
Chiffre d'affaires	119,2		114,6	
Résultat opérationnel d'activité	15,1	12,7%	13,1	11,4%
Résultat opérationnel courant	13,9	11,7%	11,4	9,9%
Résultat opérationnel	12,8	10,8%	10,0	8,7%

**Sopra Steria : Compte de résultat consolidé - 1<sup>er</sup> semestre 2018**

	S1 2018		S1 2017	
	IFRS 15		IFRS 15	
	M€	%	M€	%
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>2 014,0</b>		<b>1 891,5</b>	
Charges de personnel	-1 235,6		-1 174,9	
Charges d'exploitation	-624,4		-570,1	
Dotations aux amortissements et aux provisions	-21,2		-4,9	
<b>Résultat opérationnel d'activité</b>	<b>132,8</b>	<b>6,6%</b>	<b>141,6</b>	<b>7,5%</b>
Charges liées aux stock-options et assimilés	-22,1		-17,0	
Dotations aux amortissements sur incorporels affectés	-11,6		-10,9	
<b>Résultat opérationnel courant</b>	<b>99,2</b>	<b>4,9%</b>	<b>113,7</b>	<b>6,0%</b>
Autres produits et charges opérationnels	-19,1		-11,4	
<b>Résultat opérationnel</b>	<b>80,0</b>	<b>4,0%</b>	<b>102,3</b>	<b>5,4%</b>
Coût de l'endettement financier net	-3,7		-3,5	
Autres produits et charges financiers	-3,2		-1,8	
Charges d'impôt	-34,9		-30,7	
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	1,3		1,0	
<b>Résultat net</b>	<b>39,5</b>	<b>2,0%</b>	<b>67,2</b>	<b>3,6%</b>
Part du Groupe	<b>38,4</b>	<b>1,9%</b>	<b>65,9</b>	<b>3,5%</b>
Intérêts minoritaires	<b>1,1</b>		<b>1,3</b>	
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation hors autocontrôle (M)	20,16		20,20	
Résultat de base par action (€)	1,90		3,26	



**Sopra Steria : Evolution de la dette financière nette (M€) - 1<sup>er</sup> semestre 2018**

	S1 2018	S1 2017
<b>Résultat opérationnel d'activité</b>	<b>132,8</b>	<b>141,6</b>
Amortissements et Provisions (hors incorporels affectés)	22,9	6,7
<b>EBITDA</b>	<b>155,7</b>	<b>148,3</b>
Eléments non cash	-3,5	-1,4
Impôt versé	-34,9	-23,7
Variation du besoin en fonds de roulement opérationnel	-169,4	-186,9
Coût de réorganisation et restructuration	-20,7	-12,6
<b>Flux net de trésorerie généré par l'activité opérationnelle</b>	<b>-72,8</b>	<b>-76,4</b>
Variation liée aux opérations d'investissement	-25,7	-20,8
Intérêts financiers nets	-4,6	-3,1
Contributions additionnelles liées aux engagements de retraite à prestations définies	-11,2	-8,8
<b>Flux net de trésorerie disponible</b>	<b>-114,3</b>	<b>-109,1</b>
Incidence des variations de périmètre	-15,7	-26,6
Investissements financiers	-2,3	-1,9
Dividendes versés	-	-
Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence	-	2,8
Augmentations de capital en numéraire	-	0,2
Rachats et reventes d'actions propres	-18,3	-1,0
Incidence des variations de taux de change	-1,6	-1,8
Autres variations	-	0,1
<b>Variation de l'endettement financier net</b>	<b>-152,3</b>	<b>-137,3</b>
<b>Endettement financier net en début de période</b>	<b>510,1</b>	<b>506,0</b>
<b>Endettement financier net en fin de période</b>	<b>662,4</b>	<b>643,3</b>

**Sopra Steria : Bilan économique (M€) - 30/06/2018**

	30/06/2018 IFRS 15	31/12/2017 IFRS 15
Écarts d'acquisition	1 598,4	1 590,6
Actifs incorporels affectés	161,6	161,5
Autres immobilisations	189,0	179,7
Titres de participation mis en équivalence	192,2	189,1
<b>Total actifs immobilisés</b>	<b>2 142,2</b>	<b>2 120,9</b>
Impôts différés nets	83,2	99,1
Clients et comptes rattachés (net)	1 155,6	1 147,1
Autres actifs et passifs	-1 089,7	-1 188,1
<b>Besoin en fonds de roulement (BFR)</b>	<b>65,9</b>	<b>-41,0</b>
<b>Actif économique</b>	<b>2 290,4</b>	<b>2 179,0</b>
Capitaux propres	1 295,4	1 237,2
Provisions retraites et engagements assimilés	266,4	358,9
Provisions pour risques et charges	66,1	72,8
Endettement financier net	662,4	510,1
<b>Capitaux investis</b>	<b>2 290,4</b>	<b>2 179,0</b>

**Sopra Steria : Répartition des effectifs - 30/06/2018**

	30/06/2018	31/12/2017
France	19 056	18 649
Royaume-Uni	5 895	6 181
Autre Europe	9 513	8 777
Reste du Monde	305	281
X-Shore	8 010	7 773
<b>Total</b>	<b>42 779</b>	<b>41 661</b>



### Impacts IFRS 15 sur le compte de résultat

Compte de résultat (MEUR)	S1 2017	S1 2017
	avant IFRS 15	après IFRS 15
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>1 903,2</b>	<b>1 891,5</b>
Charges opérationnelles	-1 761,1	-1 749,9
<b>Résultat opérationnel d'activité</b>	<b>142,1</b>	<b>141,6</b>
<b>Résultat opérationnel courant</b>	<b>114,2</b>	<b>113,7</b>
<b>Résultat opérationnel</b>	<b>102,7</b>	<b>102,3</b>
Autres produits et charges financiers	-2,5	-1,8
Charges d'impôt	-30,8	-30,7
<b>Résultat net des activités poursuivies</b>	<b>66,9</b>	<b>67,2</b>
<b>Résultat net de l'ensemble consolidé</b>	<b>66,9</b>	<b>67,2</b>
Part du Groupe	66,0	65,9
Intérêts minoritaires	0,9	1,3

### Impacts IFRS 15 sur le bilan

Bilan (MEUR)	31/12/2017	31/12/2017
	avant IFRS 15	après IFRS 15
Impôts différés actif	115,4	115,1
<b>Actifs non Courants</b>	<b>2 247,1</b>	<b>2 246,8</b>
Clients et comptes rattachés	1 137,8	1 147,1
Autres actifs courants	256,4	246,3
<b>Actifs courants</b>	<b>1 556,6</b>	<b>1 555,8</b>
<b>Total Actif</b>	<b>3 803,8</b>	<b>3 802,6</b>
Réserves consolidées et autres réserves	484,7	481,9
Résultat de l'exercice	171,4	172,5
Capitaux propres - part du Groupe	1 208,2	1 206,5
Intérêts ne conférant pas le contrôle	31,8	30,7
<b>Total des capitaux propres</b>	<b>1 240,0</b>	<b>1 237,2</b>
Impôts différés passifs	16,8	16,0
<b>Passifs non courants</b>	<b>915,3</b>	<b>914,5</b>
Autres dettes courantes	1 089,6	1 092,0
<b>Passif courant</b>	<b>1 648,5</b>	<b>1 650,9</b>
<b>Total du passif</b>	<b>2 563,8</b>	<b>2 565,4</b>
<b>Total des capitaux propres et du passif</b>	<b>3 803,8</b>	<b>3 802,6</b>

