

| 2015

RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL

AU 30 JUIN 2015



Réussir la transformation. Ensemble.

Delivering Transformation. Together.

sopra  steria

1	Rapport semestriel d'activité	1
	Activité des six premiers mois	2
	Faits marquants de la période.....	6
	Facteurs de risque et transactions entre parties liées.....	8
	Perspectives 2015.....	8
	Événements postérieurs à la clôture	8
2	Comptes consolidés semestriels résumés	9
	État du résultat net consolidé	10
	État du résultat global consolidé.....	11
	État de la situation financière consolidée	12
	État des variations des capitaux propres consolidés	13
	Tableau des flux de trésorerie consolidés	14
	Notes aux états financiers consolidés résumés.....	15
	Rapports des Commissaires aux comptes sur l'information semestrielle	34
	Attestation du responsable du Rapport financier semestriel	35

1

Rapport semestriel d'activité

1.	Activité des six premiers mois	2
2.	Faits marquants de la période	6
3.	Facteurs de risque et transactions entre parties liées	8
4.	Perspectives 2015	8
5.	Événements postérieurs à la clôture	8

1. Activité des six premiers mois

1.1. Compte de résultat consolidé au 1^{er} semestre 2015

Les comptes du premier semestre 2015 ont fait l'objet d'un examen limité des Commissaires aux comptes.

	1 ^{er} semestre 2015		1 ^{er} semestre 2014 <i>Pro forma</i> *		1 ^{er} semestre 2014 Publié Sopra	
	(M€)	(%)	(M€)	(%)	(M€)	(%)
Chiffre d'affaires	1 768,1		1 661,5		722,3	
Charges de personnel	- 1 084,4		- 1 040,8		- 498,8	
Charges d'exploitation	- 554,0		- 486,9		- 161,0	
Dotations aux amortissements et aux provisions	- 22,3		- 29,5		- 10,3	
Résultat opérationnel d'activité	107,4	6,1 %	104,3	6,3 %	52,2	7,2 %
Charges liées aux stock-options et assimilés	- 0,4		- 1,6		- 1,4	
Dotations aux amortissements sur incorporels affectés	- 9,5		- 8,6		- 2,4	
Résultat opérationnel courant	97,5	5,5 %	94,1	5,7 %	48,4	6,7 %
Autres produits et charges opérationnels	- 31,4		- 24,4		- 7,8	
Résultat opérationnel	66,1	3,7 %	69,7	4,2 %	40,6	5,6 %
Coût de l'endettement financier net	- 4,1		- 6,3		- 3,2	
Autres produits et charges financiers	- 7,7		- 10,2		- 1,4	
Charges d'impôt	- 25,2		- 14,3		- 14,3	
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	0,2		0,6		0,5	
Résultat net	29,3	1,7 %	39,5	2,4 %	22,2	3,1 %
Part du Groupe	26,9		33,0		22,2	
Intérêts minoritaires	2,4		6,5		-	

(*) Base *pro forma* de l'opération Sopra Steria.

Le chiffre d'affaires de Sopra Steria s'est élevé à 1 768,1 M€ sur le premier semestre 2015, en croissance de 6,4 % par rapport au premier semestre 2014 *pro forma* et en croissance organique de 2,0 %.

Le Résultat opérationnel d'activité a atteint 107,4 M€ sur le semestre, soit un taux de marge de 6,1 % (*pro forma* 2014 à 6,3 %). Il intègre un montant de 20 M€ de synergies de coûts opérationnels liées à l'intégration.

Le Résultat opérationnel courant s'est établi à 97,5 M€ après prise en compte des charges liées aux stock-options et assimilées ainsi que des dotations aux amortissements sur incorporels affectés.

Le Résultat opérationnel s'est établi à 66,1 M€ après prise en compte de (-) 31,4 M€ d'autres produits et charges opérationnels. Ces derniers comprennent notamment (-) 30,4 M€ de charges de réorganisation et de restructuration.

La charge d'impôt s'est élevée à (-) 25,2 M€ contre (-) 14,4 M€ dans les comptes *pro forma* du premier semestre 2014, notamment du fait de la non-activation de déficits reportables en Allemagne.

Le résultat net part du Groupe a été de 26,9 M€ après prise en compte d'une charge de 2,4 M€ d'intérêts minoritaires.

1.2. Approche par activité

I SOPRA STERIA : CHIFFRE D'AFFAIRES PAR PÔLE D'ACTIVITÉ (M€/%) – 1^{ER} SEMESTRE 2015

	1 ^{er} semestre 2015	1 ^{er} semestre 2014 Retraité *	1 ^{er} semestre 2014 Publié Sopra	Croissance organique	Croissance totale
France	666,2	654,1	393,3	1,8 %	69,4 %
Royaume-Uni	518,3	523,4	43,6	- 1,0 %	NS
Autre Europe	346,3	331,9	86,3	4,3 %	301,3 %
Sopra Banking Software	138,3	128,7	120,7	7,5 %	14,6 %
Autres solutions	99,0	95,9	78,4	3,2 %	26,3 %
SOPRA STERIA GROUP	1 768,1	1 734,0	722,3	2,0 %	144,8 %

* Chiffre d'affaires à périmètre et taux de change 2015.

I SOPRA STERIA : CHIFFRE D'AFFAIRES PAR PÔLE D'ACTIVITÉ (M€/%) – 2^E TRIMESTRE 2015

	2 ^e trimestre 2015	2 ^e trimestre 2014 Retraité *	2 ^e trimestre 2014 Publié Sopra	Croissance organique	Croissance totale
France	332,9	324,3	195,5	2,7 %	70,3 %
Royaume-Uni	266,7	275,6	21,3	- 3,2 %	NS
Autre Europe	176,4	166,3	44,8	6,1 %	293,8 %
Sopra Banking Software	69,3	64,6	60,0	7,3 %	15,5 %
Autres solutions	50,8	51,3	42,3	- 1,0 %	20,1 %
SOPRA STERIA GROUP	896,1	882,0	363,9	1,6 %	146,2 %

* Chiffre d'affaires à périmètre et taux de change 2015.

RAPPORT SEMESTRIEL D'ACTIVITÉ

Activité des six premiers mois

I SOPRA STERIA : PERFORMANCE PAR PÔLE D'ACTIVITÉ – 1^{ER} SEMESTRE 2015

	1 ^{er} semestre 2015		1 ^{er} semestre 2014 <i>Pro forma</i> *	
	(M€)	(%)	(M€)	(%)
France				
Chiffre d'affaires	666,2		653,6	
Résultat opérationnel d'activité	53,3	8,0 %	32,6	5,0 %
Résultat opérationnel courant	53,0	8,0 %	31,4	4,8 %
Résultat opérationnel	32,3	4,8 %	17,9	2,7 %
dont C&IS				
Chiffre d'affaires	562,8		545,2	
Résultat opérationnel d'activité	53,8	9,6 %	34,0	6,2 %
Résultat opérationnel courant	53,5	9,5 %	32,8	6,0 %
Résultat opérationnel	38,4	6,8 %	22,2	4,1 %
dont I2S				
Chiffre d'affaires	103,4		108,4	
Résultat opérationnel d'activité	- 0,5	- 0,5 %	- 1,4	- 1,3 %
Résultat opérationnel courant	- 0,5	- 0,5 %	- 1,4	- 1,3 %
Résultat opérationnel	- 6,1	- 5,9 %	- 4,4	- 4,1 %
Royaume-Uni				
Chiffre d'affaires	518,3		468,2	
Résultat opérationnel d'activité	33,3	6,4 %	44,2	9,4 %
Résultat opérationnel courant	26,9	5,2 %	38,5	8,2 %
Résultat opérationnel	25,2	4,9 %	38,5	8,2 %
Autre Europe				
Chiffre d'affaires	346,3		334,0	
Résultat opérationnel d'activité	2,2	0,6 %	9,6	2,9 %
Résultat opérationnel courant	1,7	0,5 %	8,8	2,6 %
Résultat opérationnel	- 4,9	- 1,4 %	3,1	0,9 %
Sopra Banking Software				
Chiffre d'affaires	138,3		127,2	
Résultat opérationnel d'activité	9,9	7,2 %	8,5	6,7 %
Résultat opérationnel courant	7,2	5,2 %	6,0	4,7 %
Résultat opérationnel	7,2	5,2 %	5,9	4,6 %
Autres Solutions				
Chiffre d'affaires	99,0		78,4	
Résultat opérationnel d'activité	8,7	8,8 %	9,4	12,0 %
Résultat opérationnel courant	8,7	8,8 %	9,4	12,0 %
Résultat opérationnel	6,4	6,5 %	9,0	11,5 %

(*) Base pro forma de l'opération Sopra Steria.

En **France**, dans un marché qui montre des signes d'amélioration, le groupe a réalisé un chiffre d'affaires de 666,2 M€, en croissance organique de 1,8 % mais avec des tendances différentes selon les activités.

L'entité Conseil et intégration de systèmes a réalisé un chiffre d'affaires de 562,8 M€ sur le semestre, en croissance organique de 3,1 %. L'activité a été marquée par une accélération de la croissance des ventes au deuxième trimestre (+ 4,3 % contre + 2,1 % au premier trimestre 2015). Cette tendance s'est illustrée par de nombreux succès commerciaux portant sur des projets de plus en plus globaux. Dans ce contexte, le taux d'inter-contrats s'est fortement réduit par rapport à la fin 2014.

En conséquence, le taux de marge opérationnelle d'activité s'est nettement amélioré à 9,6 %, en hausse de 3,4 points par rapport à l'exercice précédent (6,2 %) et en avance par rapport au plan de marche initial.

L'entité I2S (Infrastructure & Security Services) a affiché une décroissance organique de (-) 4,6 % à 103,4 M€. En ce qui concerne la gestion d'infrastructures informatiques, qui représente 90 % du chiffre d'affaires de l'entité et occupe une place importante dans la stratégie d'offreur global du groupe, le travail de repositionnement et de sélectivité renforcée vers des contrats à plus forte valeur ajoutée s'est poursuivi. L'activité de Cyber sécurité, qui dispose d'une offre à la pointe de la technologie, a été soutenue par des succès commerciaux prometteurs et un carnet d'affaires fourni. Globalement, les actions d'optimisation de coûts et de restructuration engagées au sein d'I2S ont permis une amélioration du Résultat opérationnel d'activité sur le premier semestre 2015 qui a atteint (-) 0,5 M€ contre (-) 1,4 M€ au premier semestre 2014.

Au **Royaume-Uni**, Sopra Steria a réalisé un chiffre d'affaires de 518,3 M€ au premier semestre 2015, en repli organique de (-) 1,0 %. Cette évolution est à mettre en perspective d'une base de comparaison particulièrement élevée au deuxième trimestre 2014 et d'un environnement perturbé par les élections générales qui se sont tenues au mois de mai. Pour autant, les perspectives de développement des activités de plates-formes de services partagés pour les fonctions de back-office des administrations sont importantes et recèlent des opportunités commerciales significatives aussi bien à court qu'à moyen terme. Sopra Steria réaffirme

également sa volonté de dynamiser ses activités dans le secteur privé, notamment dans les services financiers où d'importantes synergies avec Sopra Banking Software peuvent être développées. Le taux de marge opérationnelle d'activité s'est établi à 6,4 % sur le premier semestre 2015 contre 9,4 % au premier semestre 2014 *pro forma*. Compte tenu des opportunités de marché et des actions d'optimisation de coûts engagées, un objectif de taux de marge supérieur à 8,0 % est réaliste à échéance 2017.

Sur le périmètre **Autre Europe**, le chiffre d'affaires s'est élevé à 346,3 M€ au premier semestre 2015, en croissance organique de 4,3 %. Les performances ont été contrastées selon les pays. En Allemagne, après un exercice 2014 difficile, le carnet d'affaires s'est amélioré et l'activité s'est stabilisée. Encore en perte opérationnelle sur le premier semestre 2015, l'Allemagne devrait enregistrer une nette amélioration de son Résultat opérationnel d'activité sur le deuxième semestre 2015. L'Espagne et la Scandinavie ont affiché des taux de croissance organique soutenus tandis que la zone Belux, encore impactée sur le semestre par l'arrêt du programme Schengen, a été marquée par une meilleure activité commerciale illustrée notamment par un important succès auprès de l'Office européen des brevets.

Sopra Banking Software a réalisé un bon premier semestre avec un chiffre d'affaires de 138,3 M€, en croissance organique de 7,5 %. L'activité a été soutenue en Europe et particulièrement en France grâce au produit « Platform » et sur la zone Moyen-Orient-Afrique où les produits « Amplitude » ont connu un vif succès. Le taux de marge opérationnelle d'activité s'est élevé à 7,2 % (6,7 % au premier semestre 2014). Les investissements en Recherche & Développement ont été poursuivis à un rythme élevé.

La croissance organique du chiffre d'affaires de l'activité **Autres Solutions** s'est établie à 3,2 % au premier semestre. Les solutions dédiées à la gestion immobilière, dans la continuité des performances passées, restent sur une bonne dynamique, tout comme Sopra HR Software dont le chiffre d'affaires du deuxième trimestre 2014 constituait une base de comparaison élevée. Le Résultat opérationnel d'activité du pôle Autres Solutions s'est établi à 8,8 % contre 12,0 % sur le premier semestre 2014 qui intégrait l'effet licences ONP pour les solutions dédiées aux Ressources Humaines.

1.3. Mouvement des effectifs

Au 30 juin 2015, l'effectif total du groupe était de 37 126 personnes (37 358 personnes au 31 décembre 2014), dont 17,4 % sur les zones X-Shore.

1.4. Situation financière du groupe

Au 30 juin 2015, la situation financière du groupe Sopra Steria était solide tant du point de vue de ses ratios financiers que de sa liquidité.

À l'issue du premier semestre, traditionnellement consommateur de flux de trésorerie, la dette financière nette était de 618,1 M€

(442,4 M€ au 31 décembre 2014), soit 2,1 fois l'EBITDA (covenant bancaire fixé à 3 fois maximum).

Sur la base des lignes bancaires renégociées au 31 juillet 2014, le groupe dispose de 1,6 Md€ de financements dont 1 Md€ étaient disponibles au 30 juin 2015.

2. Faits marquants de la période

2.1. Évolution de la gouvernance

Le 17 mars 2015, le Conseil d'administration de Sopra Steria Group, réuni sous la présidence de Pierre Pasquier a décidé de simplifier la gouvernance et de nommer Vincent Paris Directeur général et John Torrie Directeur général adjoint. François Enaud a quitté le groupe.

- Vincent Paris, cinquante ans, a rejoint Sopra Group dès sa sortie de l'école polytechnique en 1987 et y a fait presque toute sa carrière. Membre du Comité Exécutif depuis 2011, il a occupé différents postes, notamment ceux de Directeur des opérations France, Directeur général délégué de Sopra et Directeur général délégué de Sopra Steria.
- John Torrie, soixante ans, a rejoint Steria en tant que Directeur général au Royaume-Uni en 2002. Il est devenu membre du Comité Exécutif en 2007. Avant de rejoindre Steria, il a occupé différents postes de responsabilité, notamment au sein de SchlumbergerSema où il a été Directeur général « Global Services ».

Au titre de ces nominations, Vincent Paris et John Torrie ont la charge de la mise en œuvre opérationnelle du projet stratégique de Sopra Steria Group.

Le 25 juin 2015, le Conseil d'administration de Sopra Steria Group, réuni sous la présidence de Pierre Pasquier, a approuvé, sur recommandation de son Comité de sélection, d'éthique et de gouvernance, la nomination de Laurent Giovachini en tant que Directeur général adjoint.

- Laurent Giovachini, cinquante-trois ans, X, ENSTA, est ingénieur général de l'armement. Il a occupé différentes hautes fonctions au sein des Ministères de l'Intérieur et de la Défense. Il a exercé les fonctions de Directeur général de CS Systèmes d'Information de 2011 à 2013. Après avoir rejoint le Comité Exécutif du groupe Sopra Steria en 2013, il en est devenu le secrétaire général en 2014.

Au titre de cette nomination, Laurent Giovachini a rejoint John Torrie pour assister le Directeur général, Vincent Paris, dans la mise en œuvre opérationnelle du projet stratégique de Sopra Steria Group.

2.2. Signature d'un contrat important avec le ministère de la Défense

Le 23 avril 2015, le groupe a annoncé, avoir été retenu par le ministère de la Défense pour réaliser, aux côtés de la Direction générale de l'armement (DGA) et de la Direction des Ressources Humaines du ministère de la Défense (DRH-MD), le logiciel de paie des militaires, Source Solde. Cette réalisation sera développée autour des progiciels de Sopra HR Software.

2.3. Évolution du Conseil d'administration

Le 25 juin 2015 l'Assemblée générale de Sopra Steria Group a ratifié la cooptation de :

- Madame Sylvie Rémond en remplacement de Madame Françoise Mercadal-Delasalles, démissionnaire, dans ses fonctions d'administrateur, pour la durée restant à courir du mandat de cette dernière soit jusqu'à l'issue de l'Assemblée générale appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2017 ;
- Madame Solfrid Skilbrigt en remplacement de Monsieur François Enaud, démissionnaire, dans ses fonctions d'administrateur pour la durée restant à courir du mandat de ce dernier soit jusqu'à l'issue de l'Assemblée générale appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2017.

Le jeudi 27 août 2015, en application de l'article L. 225-27-1 du Code de commerce et conformément aux statuts, le Comité d'établissement de Sopra Steria Group a désigné deux administrateurs représentant les salariés pour une durée expirant à l'issue de l'Assemblée générale appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2017 :

- Madame Aurélie Abert ;
- Monsieur Gustavo Roldan de Belmira.

I ÉVOLUTIONS INTERVENUES AU COURS DE L'EXERCICE DANS LA COMPOSITION DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

Nominations	Madame Aurélie ABERT, en date du 27 août 2015 Monsieur Gustavo ROLDAN de BELMIRA, en date du 27 août 2015
Démissions	Madame Françoise MERCADAL-DELASALLES, en date du 1 ^{er} janvier 2015 Monsieur François ENAUD, en date du 17 mars 2015
Cooptations	Madame Sylvie REMOND, en date du 17 mars 2015, en remplacement de Madame Françoise MERCADAL-DELASALLES Madame Solfrid SKILBRIGT, en date du 21 avril 2015, en remplacement de Monsieur François ENAUD

2.4. Répartition du capital

Le 25 juin 2015, Sopra Steria Group a annoncé le rachat de 1,47 % de son capital, soit 300 000 actions pour un montant total de 23 M€.

Cette acquisition s'est faite dans le cadre du placement privé réalisé par GENINFO (Groupe Société Générale) portant sur 1,4 million d'actions Sopra Steria Group et représentant 7,04 % du capital de la Société au prix de 77,25 €.

Sopra GMT (Familles Pasquier, Odin et Managers historiques) a acquis, dans le cadre de ce placement, 700 000 actions représentant 3,43 % de son capital pour un montant total de 54 M€.

Le solde, soit 434 700 actions, représentant 2,13 % de son capital, a été acquis par des investisseurs institutionnels.

À l'issue du placement réalisé par GENINFO, l'actionnariat de Sopra Steria Group était le suivant :

(en %)	Capital	Droits de vote exerçables
Sopra GMT	19,8 %	29,9 %
Famille Odin	1,2 %	2,0 %
Famille Pasquier	0,6 %	1,1 %
Sopra Développement	0,0 %	0,0 %
SEI	1,3 %	1,9 %
Managers	1,2 %	1,8 %
Soderi	0,0 %	0,0 %
Cumul des concerts Fondateurs/GMT/Management et GMT/Soderi	24,1 %	36,7 %
Participations gérées pour le compte des salariés	8,5 %	7,2 %
Autodétention	1,5 %	-
Public	65,9 %	56,1 %
TOTAL	100,0 %	100,0 %

Ce placement se traduit par un renforcement du poids du pacte liant Sopra GMT, les fondateurs et une partie du management dont la détention cumulée croît de 20,7 % à 24,1 % du capital. Cette opération permettra à Sopra Steria Group de mener à bien son

projet indépendant tout en augmentant le flottant qui passe de 63,8 % à 65,9 % du capital.

Société Générale Corporate & Investment Banking a agi en tant que seul Teneur de Livre sur cette opération.

3. Facteurs de risque et transactions entre parties liées

3.1. Facteurs de risque

Les facteurs de risques sont de même nature que ceux qui sont exposés dans la section 10 du chapitre 1 du document de référence 2014 (pages 36 à 40) et ne présentent pas d'évolution significative. Les montants relatifs aux risques financiers et de marché au 30 juin 2015 sont exposés dans les notes 16, 17 et 18 de l'annexe aux comptes consolidés semestriels résumés du présent rapport.

3.2. Transactions entre parties liées

Ces transactions sont décrites dans la note 21 de l'annexe aux comptes consolidés.

4. Perspectives 2015

Compte tenu de l'avance prise par rapport au plan de marche initial sur l'activité Conseil et intégration de systèmes en France, le groupe a désormais pour objectifs sur l'exercice 2015 une croissance

organique de son chiffre d'affaires de l'ordre de 2,0 % et un taux de marge opérationnelle d'activité autour de 6,5 %.

5. Événements postérieurs à la clôture

Le 29 juillet 2015, Airbus et Sopra Steria Group ont annoncé avoir signé un accord pour la reprise par Sopra Steria de CIMPA, filiale d'Airbus spécialisée dans les activités de services PLM (*Product Lifecycle Management*).

En 2014, CIMPA réalisait un chiffre d'affaires de l'ordre de 100 M€ et employait 950 personnes en Europe.

Cette acquisition permet à Sopra Steria de conforter ses positions auprès des grands acteurs de l'aéronautique, mais également de

l'industrie, des transports et de l'énergie, en capitalisant sur les domaines d'expertises de CIMPA. Elle renforce ainsi la capacité du groupe à intervenir au cœur du métier de ses clients et à les accompagner dans leur transformation numérique.

Les activités de CIMPA entreront dans le périmètre de consolidation du groupe Sopra Steria le 1^{er} octobre 2015. Le prix d'acquisition n'est pas rendu public.

2

Comptes consolidés semestriels résumés

État du résultat net consolidé	10
État du résultat global consolidé	11
État de la situation financière consolidée	12
État des variations des capitaux propres consolidés	13
Tableau des flux de trésorerie consolidés	14
Notes aux états financiers consolidés résumés	15

État du résultat net consolidé

<i>(en milliers d'euros)</i>	Notes	1 ^{er} semestre 2015	1 ^{er} semestre 2014
Chiffre d'affaires	4	1 768 054	722 334
Charges de personnel	5	- 1 084 407	- 498 778
Achats et charges externes		- 549 468	- 160 578
Impôts et taxes		- 14 110	- 6 979
Dotations aux amortissements, provisions et dépréciations		- 22 340	- 10 267
Autres produits et charges opérationnels courants		9 689	6 503
Résultat opérationnel d'activité		107 418	52 235
<i>en % du CA</i>		6,1 %	7,2 %
Charges liées aux stocks options et assimilés		- 384	- 1 415
Dotations aux amortissements des actifs incorporels affectés		- 9 551	- 2 448
Résultat opérationnel courant		97 483	48 372
<i>en % du CA</i>		5,5 %	6,7 %
Autres produits et charges opérationnels	6	- 31 412	- 7 810
Résultat opérationnel		66 071	40 562
<i>en % du CA</i>		3,7 %	5,6 %
Coût de l'endettement financier net	7	- 4 075	- 3 164
Autres produits et charges financiers	7	- 7 688	- 1 372
Charge d'impôt	8	- 25 172	- 14 310
Résultat net des entreprises associées	9	186	484
Résultat net des activités poursuivies		29 322	22 200
Résultat net des activités cédées		-	-
Résultat net de l'ensemble consolidé		29 322	22 200
<i>en % du CA</i>		1,7 %	3,1 %
Intérêts ne conférant pas le contrôle		2 420	1
PART DU GROUPE		26 902	22 199
<i>en % du CA</i>		1,5 %	3,1 %
RÉSULTAT PAR ACTION <i>(en euros)</i>			
Résultat de base par action	10	1,36	1,86
Résultat dilué par action	10	1,36	1,83

Remarque : les données présentées en comparaison de celles de 2015 correspondent à celles publiées au 30 juin 2014.

État du résultat global consolidé

(en milliers d'euros)

	Notes	1 ^{er} semestre 2015	1 ^{er} semestre 2014
Résultat net de l'ensemble consolidé		29 322	22 200
Autres éléments du résultat global :			
Écarts actuariels liés aux engagements de retraite	18	10 273	- 3 363
Effets d'impôts		- 4 568	1 158
Sous-total des éléments comptabilisés par capitaux propres et non recyclables en résultat		5 705	- 2 205
Écarts de conversion		82 861	4 625
Variation des couvertures d'investissement net		- 15 933	- 563
Effets d'impôts sur couvertures d'investissement net		5 979	193
Variation des couvertures de flux de trésorerie		889	422
Effets d'impôts sur couvertures de flux de trésorerie		- 441	- 127
Éléments relatifs aux entreprises associées		3 327	179
Sous-total des éléments comptabilisés par capitaux propres et recyclables en résultat		76 682	4 729
Total des autres éléments du résultat global nets d'impôts		82 387	2 524
RÉSULTAT GLOBAL		111 709	24 724
Intérêts ne conférant pas le contrôle		6 491	1
Part du Groupe		105 218	24 723

Remarque : les données présentées en comparaison de celles de 2015 correspondent à celles publiées au 30 juin 2014.

État de la situation financière consolidée

Actif (en milliers d'euros)	Notes	30/06/2015	31/12/2014
Écarts d'acquisition	12	1 546 769	1 475 218
Immobilisations incorporelles		220 295	219 536
Immobilisations corporelles		107 680	109 944
Titres de participation mis en équivalence	13	148 636	146 809
Autres actifs financiers non courants		84 339	78 127
Engagements retraites et assimilés	18	3 522	-
Impôts différés actifs		156 575	154 746
Actif non courant		2 267 816	2 184 380
Stocks et en-cours		228	278
Clients et comptes rattachés	14	1 088 173	931 651
Autres créances courantes		194 515	166 476
Trésorerie et équivalents de trésorerie	16	228 879	222 420
Actif courant		1 511 795	1 320 825
Actifs destinés à la vente		5 123	4 779
TOTAL DE L'ACTIF		3 784 734	3 509 984

Capitaux propres et passif (en milliers d'euros)	Notes	30/06/2015	31/12/2014
Capital		20 372	20 372
Réserves liées au capital		527 354	658 556
Réserves consolidées et autres réserves		507 251	279 964
Résultat de l'exercice		26 902	98 201
Capitaux propres – part du Groupe		1 081 879	1 057 093
Intérêts ne conférant pas le contrôle		35 460	29 712
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES	15	1 117 339	1 086 805
Emprunts et dettes financières – part à long terme	16	470 313	594 929
Impôts différés passifs		10 083	8 146
Engagements retraites et assimilés	18	444 897	428 607
Provisions non courantes	19	28 872	30 103
Autres dettes non courantes	20	86 974	61 983
Passif non courant		1 041 139	1 123 768
Emprunts et dettes financières – part à court terme	16	376 663	69 887
Provisions courantes	19	77 988	69 227
Fournisseurs et comptes rattachés		241 159	258 748
Autres dettes courantes		930 446	901 524
Passif courant		1 626 256	1 299 386
Passifs destinés à la vente		-	25
TOTAL DU PASSIF		2 667 395	2 423 179
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DU PASSIF		3 784 734	3 509 984

Remarque : l'état consolidé de la situation financière au 31/12/2014 est ajusté suite à l'allocation définitive du prix d'acquisition concernant le regroupement d'entreprises avec Steria décrit en note 2.1 Rapprochement Sopra Steria.

État des variations des capitaux propres consolidés

(en milliers d'euros)	Capital	Réserves liées au capital	Actions propres	Réserves et résultats consolidés	Autres éléments du résultat global	Total part du Groupe	Minoritaires	Total
Au 31/12/2013	11 920	13 192	- 299	360 934	- 27 844	357 903	9	357 912
Paiements fondés sur des actions	-	1 418	-	723	-	2 141	-	2 141
Opérations sur titres autodétenus	-	-	- 586	11	-	- 575	-	- 575
Dividendes ordinaires	-	3	-	- 22 650	-	- 22 647	-	- 22 647
Autres mouvements	-	-	-	164	24	188	-	188
Transactions avec les actionnaires	-	1 421	- 586	- 21 752	24	- 20 893	-	- 20 893
Résultat net de la période	-	-	-	22 199	-	22 199	1	22 200
Autres éléments du résultat global	-	-	-	-	2 524	2 524	-	2 524
Résultat global de la période	-	-	-	22 199	2 524	24 723	1	24 724
Au 30/06/2014	11 920	14 613	- 885	361 381	- 25 296	361 733	10	361 743
Opérations sur capital	26	861	-	490	-	1 377	-	1 377
Offre publique d'échange Steria	8 297	643 046	-	-	-	651 343	-	651 343
Paiements fondés sur des actions	-	- 1 320	-	- 328	-	- 1 648	-	- 1 648
Opérations sur titres autodétenus	-	-	561	- 602	-	- 41	-	- 41
Plan d'attribution d'actions gratuites	129	1 356	-	- 203	-	1 282	-	1 282
Variations de périmètre	-	-	- 33 288	23 384	-	- 9 904	24 402	14 498
Put sur intérêts minoritaires	-	-	-	573	-	573	- 573	-
Autres mouvements	-	-	-	180	- 9	171	2	173
Transactions avec les actionnaires	8 452	643 943	- 32 727	23 494	- 9	643 153	23 831	666 984
Résultat net de la période	-	-	-	76 002	-	76 002	3 302	79 304
Autres éléments du résultat global	-	-	-	-	- 23 795	- 23 795	2 569	- 21 226
Résultat global de la période	-	-	-	76 002	- 23 795	52 207	5 871	58 078
Au 31/12/2014	20 372	658 556	- 33 612	460 877	- 49 100	1 057 093	29 712	1 086 805
Réduction de la prime d'émission	-	- 118 845	-	118 845	-	-	-	-
Paiements fondés sur des actions	-	-	-	- 496	-	- 496	8	- 488
Opérations sur titres autodétenus	-	-	- 21 775	101	-	- 21 674	-	- 21 674
Dividendes ordinaires	-	-	-	- 38 706	-	- 38 706	-	- 38 706
Put sur intérêts minoritaires	-	-	-	- 20 238	-	- 20 238	- 751	- 20 989
Autres mouvements	-	- 12 357	-	13 060	- 21	682	-	682
Transactions avec les actionnaires	-	- 131 202	- 21 775	72 566	- 21	- 80 432	- 743	- 81 175
Résultat net de la période	-	-	-	26 902	-	26 902	2 420	29 322
Autres éléments du résultat global	-	-	-	63	78 253	78 316	4 071	82 387
Résultat global de la période	-	-	-	26 965	78 253	105 218	6 491	111 709
Au 30/06/2015	20 372	527 354	- 55 387	560 408	29 132	1 081 879	35 460	1 117 339

Remarque : les capitaux propres au 31/12/2014 sont ajustés suite à l'allocation définitive du prix d'acquisition du regroupement d'entreprises avec Steria décrit en note 2.1 Rapprochement Sopra Steria.

Tableau des flux de trésorerie consolidés

(en milliers d'euros)

	1 ^{er} semestre 2015	1 ^{er} semestre 2014
Résultat net consolidé (y compris intérêts ne conférant pas le contrôle)	29 322	22 200
Dotations nettes aux amortissements et provisions	45 852	11 278
Gains et pertes latents liés aux variations de juste valeur	- 2 702	- 143
Charges et produits calculés liés aux stock-options et assimilés	384	1 415
Autres produits et charges calculés	-	1 139
Plus et moins-values de cession	285	6
Quote-part de résultat liée aux sociétés mises en équivalence	- 186	- 484
Capacité d'autofinancement après coût de l'endettement financier net et impôt	72 955	35 411
Coût de l'endettement financier net	4 075	3 164
Charge d'impôt (y compris impôts différés)	25 172	14 310
Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net et impôt (A)	102 202	52 885
Impôt versé (B)	- 6 101	- 13 478
Variation du BFR lié à l'activité (y compris dette liée aux avantages au personnel) (C)	- 226 047	- 49 454
Flux net de trésorerie généré par l'activité (D) = (A+B+C)	- 129 946	- 10 047
Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles	- 17 746	- 6 390
Encaissements liés aux cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles	93	6
Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations financières	- 8	- 516
Encaissements liés aux cessions d'immobilisations financières	-	554
Incidence des variations de périmètre	-	- 20 294
Dividendes reçus (sociétés mises en équivalence, titres non consolidés)	-	2 107
Variations des prêts et avances consentis	3 390	-
Intérêts financiers nets reçus	1 070	-
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement (E)	- 13 201	- 24 533
Rachats et reventes d'actions propres	- 22 592	- 586
Dividendes mis en paiement au cours de l'exercice		
■ Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	-	-
■ Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées	-	-
Variation des emprunts	124 327	- 19 391
Intérêts financiers nets versés (y compris contrats de location-financement)	- 896	- 3 156
Contributions additionnelles liées aux engagements de retraite à prestations définies	- 10 391	-
Autres flux liés aux opérations de financement	- 4	- 3 111
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement (F)	90 444	- 26 244
Incidence des variations des cours des devises (G)	23 598	781
VARIATION DE TRÉSORERIE NETTE (D+E+F+G)	- 29 105	- 60 043
Trésorerie d'ouverture	198 750	41 185
Trésorerie de clôture	169 645	- 18 858

Remarque : les données présentées en comparaison de celles de 2015 correspondent à celles publiées au 30 juin 2014.

Notes aux états financiers consolidés résumés

PRINCIPES ET MÉTHODES COMPTABLES

Note 1	Résumé des principales méthodes comptables	16
Note 2	Périmètre de consolidation.....	17
Note 3	Comparabilité des comptes.....	20

NOTES SUR L'ÉTAT DU RÉSULTAT NET CONSOLIDÉ

Note 4	Chiffre d'affaires	21
Note 5	Charges de personnel	22
Note 6	Autres produits et charges opérationnels	22
Note 7	Charges et produits financiers.....	23
Note 8	Charge d'impôt.....	23
Note 9	Résultat net des entreprises associées	24
Note 10	Résultats par action	24
Note 11	Information sectorielle	24

NOTES SUR L'ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE CONSOLIDÉE

Note 12	Écarts d'acquisition	26
Note 13	Titres de participation mis en équivalence.....	27
Note 14	Clients et comptes rattachés.....	28
Note 15	Capitaux propres.....	28
Note 16	Emprunts et dettes financières – Endettement financier net	29
Note 17	Instruments financiers et gestion des risques de taux et de change	30
Note 18	Engagements retraites et assimilés	30
Note 19	Provisions pour risques et charges	32
Note 20	Autres dettes non courantes	32

AUTRES INFORMATIONS

Note 21	Transactions avec les parties liées.....	33
Note 22	Engagements hors bilan et passifs éventuels	33
Note 23	Événements postérieurs à la clôture de la période	33

PRINCIPES ET MÉTHODES COMPTABLES

Note 1

Résumé des principales méthodes comptables

Les états financiers consolidés au 30 juin 2015 du groupe ont été arrêtés par le Conseil d'administration réuni le 4 août 2015.

1.1. Base de préparation

Les états financiers consolidés au 30 juin 2015 ont été établis conformément à la norme IAS 34 « *Information financière intermédiaire* », norme du référentiel IFRS, publiée par l'IASB (*International Accounting Standards Board*) et adoptée dans l'Union européenne et disponible sur le site Internet : http://ec.europa.eu/finance/company-reporting/ifrs-financial-statements/index_fr.htm.

Les principes comptables et les modalités de calcul adoptés pour établir les comptes consolidés résumés au 30 juin 2015 sont identiques à ceux adoptés dans les comptes consolidés au 31 décembre 2014 et décrits dans le document de référence 2014, déposé le 29 avril 2015 auprès de l'AMF sous le n° D.14-0434, disponible sur le site Internet <http://www.soprasteria.com>, au chapitre 4 note 1.

1.2. Application de nouvelles normes et interprétations

De nouveaux textes sont d'application obligatoire à compter du 1^{er} janvier 2015 :

- IFRIC 21 « *Droits ou taxes* » ;
- améliorations annuelles (2011-2013).

Ceux-ci n'ont pas d'impacts significatifs sur les comptes résumés semestriels.

Le groupe a choisi de ne pas appliquer par anticipation les améliorations annuelles cycle 2010-2012 (dont l'amendement à IFRS 2 « *Conditions d'acquisition des droits, de marché, de performance, de service* ») publiées par l'IASB et adoptées par l'Union Européenne et n'anticipe pas d'impact significatif sur les états financiers consolidés suite à leur application.

Le groupe n'applique pas non plus par anticipation des normes publiées par l'IASB mais non adoptées par l'Union Européenne.

1.3. Jugements et estimations significatifs

La préparation des états financiers intermédiaires implique de procéder à des estimations et de retenir des hypothèses concernant l'évaluation de certains actifs et passifs inscrits au bilan consolidé, ainsi que certains éléments du compte de résultat. La Direction est également amenée à exercer son jugement lors de l'application des méthodes comptables du groupe.

Ces estimations et jugements, continuellement mis à jour, sont fondés d'une part sur les informations historiques et d'autre part sur l'anticipation d'événements futurs jugés raisonnables au vu des circonstances. Compte tenu de la part d'incertitude relative à la réalisation des hypothèses concernant le futur, les estimations comptables qui en découlent peuvent différer des résultats effectifs se révélant ultérieurement.

Les hypothèses et estimations susceptibles d'entraîner un ajustement significatif de la valeur comptable des actifs et des passifs au cours de la période suivante concernent principalement :

- l'identification d'indice de perte de valeur concernant les immobilisations incorporelles et corporelles et les titres mis en équivalence ;
- l'évaluation des passifs sociaux : engagements de retraite, primes annuelles ;
- la reconnaissance des revenus ;
- la valorisation d'actifs d'impôts différés ;
- les dettes sur détenteurs d'intérêts ne conférant pas le contrôle ;
- les provisions pour risques et charges.

Note 2

Périmètre de consolidation

Aucune variation de périmètre n'est intervenue au cours du premier semestre 2015.

2.1. Rapprochement Sopra – Steria

Sopra Group a acquis 100 % des titres Steria en 2014 (cf. chapitre 4 – note 2.1 du document de référence 2014).

La juste valeur des actifs acquis et des passifs repris a été mise à jour au 30 juin 2015 en fonction d'informations nouvelles sur des faits et circonstances qui prévalaient à la date d'acquisition et qui n'étaient pas connus au 31 décembre 2014. Celles-ci concernent principalement des risques projets en France, au Royaume-Uni et en Allemagne et des risques fiscaux en France.

Ainsi, le prix d'acquisition est désormais alloué, de manière définitive, aux actifs et passifs identifiables sur la base des justes valeurs estimées de la manière suivante :

<i>(en milliers d'euros)</i>	Juste valeur
Actifs incorporels affectés	127 299
Autres immobilisations incorporelles	43 035
Immobilisations corporelles	52 625
Impôts différés	104 290
Clients et comptes rattachés	412 560
Autres actifs	186 250
Trésorerie et équivalents de trésorerie	168 069
Total des actifs acquis	1 094 128
Emprunts et dettes financières	541 528
Provisions retraites et engagements assimilés	286 089
Provisions pour risques et charges	84 111
Fournisseurs et comptes rattachés	177 355
Autres passifs	467 892
Total des passif repris	1 556 975
TOTAL ACTIFS NETS ACQUIS/(PASSIFS NETS REPRIS)	- 462 847
Intérêts minoritaires	- 24 402
ÉCART D'ACQUISITION	1 128 688
PRIX D'ACQUISITION	641 439

COMPTES CONSOLIDÉS SEMESTRIELS RÉSUMÉS

Notes aux états financiers consolidés résumés

La juste valeur des actifs acquis et des passifs assumés a été ajustée de manière rétrospective. L'information comparative au 31 décembre 2014 présentée dans les états financiers a été corrigée en conséquence de la façon suivante :

Actif (en milliers d'euros)	31/12/2014 publié	Ajustements	31/12/2014
Écarts d'acquisition	1 449 341	25 877	1 475 218
Immobilisations incorporelles	219 536	-	219 536
Immobilisations corporelles	109 944	-	109 944
Titres de participation mis en équivalence	146 809	-	146 809
Autres actifs financiers non courants	78 127	-	78 127
Impôts différés actifs	156 300	- 1 554	154 746
Actif non courant	2 160 057	24 323	2 184 380
Stocks et en-cours	278	-	278
Clients et comptes rattachés	942 255	- 10 604	931 651
Autres créances courantes	166 781	- 305	166 476
Trésorerie et équivalents de trésorerie	222 420	-	222 420
Actif courant	1 331 734	- 10 909	1 320 825
Actifs destinés à la vente	5 042	- 263	4 779
TOTAL DE L'ACTIF	3 496 833	13 151	3 509 984

Capitaux propres et passif (en milliers d'euros)	31/12/2014 publié	Ajustements	31/12/2014
Capital	20 372	-	20 372
Réserves liées au capital	658 556	-	658 556
Réserves consolidées et autre réserves	279 980	- 16	279 964
Résultat de l'exercice	98 201	-	98 201
Capitaux propres – part du Groupe	1 057 109	- 16	1 057 093
Intérêts ne conférant pas le contrôle	31 311	- 1 599	29 712
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES	1 088 420	- 1 615	1 086 805
Emprunts et dettes financières – part à long terme	594 929	-	594 929
Impôts différés passifs	9 745	- 1 599	8 146
Engagements retraites et assimilés	428 607	-	428 607
Provisions non courantes	24 525	5 578	30 103
Autres dettes non courantes	61 983	-	61 983
Passif non courant	1 119 789	3 979	1 123 768
Emprunts et dettes financières – part à court terme	69 887	-	69 887
Provisions courantes	61 404	7 823	69 227
Fournisseurs et comptes rattachés	256 851	1 897	258 748
Autres dettes courantes	900 457	1 067	901 524
Passif courant	1 288 599	10 787	1 299 386
Passifs destinés à la vente	25	-	25
TOTAL DU PASSIF	2 408 413	14 766	2 423 179
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DU PASSIF	3 496 833	13 151	3 509 984

L'évaluation de la juste valeur des actifs et des passifs acquis a permis de réévaluer les actifs et les passifs et de reconnaître un nouvel actif incorporel relatif aux relations clients pour 127,3 M€. L'évaluation de cet incorporel a été réalisée par un expert indépendant. Cet actif est amorti linéairement sur une durée de 10 ans.

Les passifs éventuels recensés et reconnus parmi les passifs repris représentent une valeur de 19,3 M€, soit 17,7 M€ après impôt.

Ils représentent des risques fiscaux et sociaux, contractuels et des risques projets. Ils sont localisés principalement en Inde (6,9 M€ après impôt) mais aussi au Royaume-Uni et en France.

Les ajustements des actifs acquis et passifs assumés n'ont pas eu d'impact significatif sur le résultat du groupe au 31/12/2014.

2.2. Liste des principales entreprises consolidées au 1^{er} semestre 2015

Société	Pays	% contrôle	% intérêt	Méthode de consolidation
FRANCE				
Sopra Steria Group	France	-	-	Société mère
Sopra Steria Infrastructure & Security Services	France	100,00 %	100,00 %	IG
Diamis	France	40,00 %	40,00 %	ME
Beamap SAS	France	100,00 %	100,00 %	IG
Sopra Steria Polska	Pologne	100,00 %	100,00 %	IG
Sopra India Private Ltd	Inde	100,00 %	100,00 %	IG
Steria Medshore SAS	Maroc	100,00 %	100,00 %	IG
ROYAUME-UNI				
Sopra Group Holding Ltd	Royaume-Uni	100,00 %	100,00 %	IG
Sopra Group C&SI Ltd	Royaume-Uni	100,00 %	100,00 %	IG
Sopra Steria Holdings Ltd	Royaume-Uni	100,00 %	100,00 %	IG
Sopra Steria Ltd	Royaume-Uni	100,00 %	100,00 %	IG
Sopra Steria Services Ltd	Royaume-Uni	100,00 %	100,00 %	IG
Druid Group Limited	Royaume-Uni	100,00 %	100,00 %	IG
NHS Shared Business Services Ltd	Royaume-Uni	50,00 %	50,00 %	IG
Steria recruitment Ltd	Royaume-Uni	100,00 %	100,00 %	IG
Steria UK Corporate Ltd	Royaume-Uni	100,00 %	100,00 %	IG
Shared Services Connected Ltd SSCL	Royaume-Uni	75,00 %	75,00 %	IG
Steria Employee trustee company Ltd	Royaume-Uni	100,00 %	100,00 %	IG
Xansa 2004 Employé Benefit -Trust	Royaume-Uni	100,00 %	100,00 %	IG
Zansa Limited	Royaume-Uni	100,00 %	100,00 %	IG
Xansa Cyprus (nr 1) Limited	Chypre	100,00 %	100,00 %	IG
Xansa Cyprus (nr 2) Limited	Chypre	100,00 %	100,00 %	IG
Xansa India Sez DP Ltd	Inde	100,00 %	100,00 %	IG
Steria India Ltd	Inde	100,00 %	100,00 %	IG
Sopra Steria Asia Pte Ltd	Singapour	100,00 %	100,00 %	IG
AUTRE EUROPE				
Sopra Steria GmbH	Allemagne	100,00 %	100,00 %	IG
ISS Software GmbH	Allemagne	100,00 %	100,00 %	IG
Sopra Group GmbH	Allemagne	100,00 %	100,00 %	IG
Sopra Steria GmbH	Autriche	100,00 %	100,00 %	IG
Sopra Belux	Belgique	100,00 %	100,00 %	IG
Sopra Steria Benelux	Belgique	100,00 %	100,00 %	IG
Sopra Luxembourg	Luxembourg	100,00 %	100,00 %	IG
Sopra Steria PSF Luxembourg	Luxembourg	100,00 %	100,00 %	IG
Xansa SA Luxembourg	Luxembourg	100,00 %	100,00 %	IG
Sopra Informatique	Suisse	100,00 %	100,00 %	IG
Sopra Steria AG	Suisse	100,00 %	100,00 %	IG
Sopra Steria Group SpA	Italie	100,00 %	100,00 %	IG
Sopra Group Informatica SAU	Espagne	100,00 %	100,00 %	IG
Sopra Group Euskadi SL	Espagne	100,00 %	100,00 %	IG
Sopra Group Informatica Lda	Portugal	100,00 %	100,00 %	IG
Sopra Steria A/S	Danemark	100,00 %	100,00 %	IG
Sopra Steria AS	Norvège	100,00 %	100,00 %	IG
Sopra Steria AB	Suède	100,00 %	100,00 %	IG

Société	Pays	% contrôle	% intérêt	Méthode de consolidation
SOPRA BANKING SOFTWARE				
Sopra Banking Software	France	100,00 %	100,00 %	IG
Sopra Banking Software Ltd	Royaume-Uni	100,00 %	100,00 %	IG
Sopra Banking Software Belgium	Belgique	100,00 %	100,00 %	IG
Sopra Banking Software Luxembourg	Luxembourg	100,00 %	100,00 %	IG
Sopra Banking Netherlands BV	Pays-Bas	100,00 %	100,00 %	IG
Sopra Banking Software GmbH	Allemagne	100,00 %	100,00 %	IG
Sopra Banking Software Singapore Pte Ltd	Singapour	100,00 %	100,00 %	IG
Sopra Banking Software Morocco	Maroc	100,00 %	100,00 %	IG
Sopra Software Cameroun	Cameroun	95,00 %	95,00 %	IG
AUTRES SOLUTIONS				
Sopra HR Software	France	100,00 %	100,00 %	IG
Sopra HR Software Limited	Royaume-Uni	100,00 %	100,00 %	IG
Sopra HR Software S.P.R.L.	Belgique	100,00 %	100,00 %	IG
Sopra HR Software S.a.r.l	Luxembourg	100,00 %	100,00 %	IG
Sopra HR Software GmbH	Allemagne	100,00 %	100,00 %	IG
Sopra HR Software S.a.r.l	Suisse	100,00 %	100,00 %	IG
Sopra HR Software S.r.l	Italie	100,00 %	100,00 %	IG
Sopra HR Software S.L.	Espagne	100,00 %	100,00 %	IG
Sopra HR Software S.a.r.l	Tunisie	100,00 %	100,00 %	IG
Sopra HR Software S.a.r.l	Maroc	100,00 %	100,00 %	IG
AXWAY	France	25,35 %	25,35 %	ME

IG : intégration globale.

ME : mise en équivalence.

Note 3

Comparabilité des comptes : information *pro forma*

Le rapprochement entre Sopra et Steria réalisé au cours du second semestre de l'année 2014 a un impact individuel et cumulé sur le compte de résultat et les principaux indicateurs d'activité du groupe supérieur au seuil de signification (25 %) requis par le Règlement général de l'AMF (art. 222-2) pour l'établissement d'informations *pro forma*.

Le compte de résultat publié au 30 juin 2014 correspond à l'activité du groupe Sopra.

Afin d'illustrer les effets du rapprochement entre Sopra et Steria et à titre comparatif, un compte de résultat *pro forma* a été réalisé pour le premier semestre 2014. Celui-ci reprend les mêmes hypothèses de construction que celles décrites dans le document de référence 2014 au chapitre 4 « Comptes consolidés 2014 » dans la note 3.1.

(en millions d'euros)	1 ^{er} semestre 2015		1 ^{er} semestre 2014 Pro forma *	
	Montant	% CA	Montant	% CA
Chiffre d'affaires	1 768,1	100,0 %	1 661,5	100,0 %
Charges opérationnelles	- 1 660,7		- 1 557,2	
Résultat opérationnel d'activité	107,4	6,1 %	104,3	6,3 %
Charges liées aux stock-options et assimilés	- 0,4		- 1,6	
Dotations aux amortissements sur incorporels affectés	- 9,5		- 8,6	
Résultat opérationnel courant	97,5	5,5 %	94,1	5,7 %
Autres produits et charges opérationnels	- 31,4		- 24,4	
Résultat opérationnel	66,1	3,7 %	69,7	4,2 %
Coût de l'endettement financier net	- 4,1		- 6,3	
Autres produits et charges financiers	- 7,7		- 10,2	
Charges d'impôt	- 25,2		- 14,3	
Résultat net des entreprises associées	0,2		0,6	
Résultat net	29,3	1,7 %	39,5	2,4 %
Part du Groupe	26,9	1,5 %	33,0	2,0 %
Intérêts minoritaires	2,4		6,5	

(*) Base pro forma de l'opération Sopra Steria.

NOTES SUR L'ÉTAT DU RÉSULTAT NET CONSOLIDÉ

Note 4

Chiffre d'affaires

Répartition par pôle d'activités

(en millions d'euros)	1 ^{er} semestre 2015		1 ^{er} semestre 2014	
France	666,2	37,7 %	393,3	54,4 %
Royaume-Uni	518,3	29,3 %	43,6	6,0 %
Autre Europe	346,3	19,6 %	86,3	12,0 %
Sopra Banking Software	138,3	7,8 %	120,7	16,7 %
Autres Solutions	99,0	5,6 %	78,4	10,9 %
TOTAL CHIFFRE D'AFFAIRES	1 768,1	100,0 %	722,3	100,0 %

Note 5

Charges de personnel

5.1. Tableau d'analyse

(en milliers d'euros)

	1 ^{er} semestre 2015	1 ^{er} semestre 2014
Salaires et traitements	815 396	362 032
Charges sociales	263 132	136 724
Charge nette liée aux avantages postérieurs à l'emploi et assimilés	5 879	22
TOTAL	1 084 407	498 778

5.2. Effectif

Effectif fin de période

	1 ^{er} semestre 2015	1 ^{er} semestre 2014
France	17 037	10 765
International	20 089	6 395
TOTAL	37 126	17 160

Note 6

Autres produits et charges opérationnels

(en millions d'euros)

	1 ^{er} semestre 2015	1 ^{er} semestre 2014
Frais liés aux regroupements d'entreprises (honoraires, commissions...)	- 0,9	- 4,7
Coûts nets de restructuration et de réorganisation	- 30,4	- 2,9
Autres charges opérationnelles	- 0,1	- 0,2
TOTAL	- 31,4	- 7,8

Au cours du 1^{er} semestre 2015, le groupe a poursuivi l'implémentation des synergies suite au rapprochement entre Sopra et Steria. Ces efforts expliquent principalement les coûts de restructuration et de réorganisation.

Note 7

Charges et produits financiers

7.1. Coût de l'endettement financier net

(en milliers d'euros)

	1 ^{er} semestre 2015	1 ^{er} semestre 2014
Produits d'intérêts	5 592	258
Résultat des couvertures sur trésorerie et équivalents de trésorerie	- 22	-
Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie	5 570	258
Charges d'intérêts	- 7 784	- 2 782
Incidence du coût amorti sur les charges financières	- 801	- 163
Résultat des couvertures sur endettement financier brut	- 1 060	- 477
Coût de l'endettement financier brut	- 9 645	- 3 422
COÛT DE L'ENDETTEMENT FINANCIER NET	- 4 075	- 3 164

Le taux moyen des emprunts après prise en compte des couvertures est de 2,20 % sur le premier semestre 2015, contre 2,46 % sur le premier semestre 2014.

7.2. Autres produits et charges financières

(en milliers d'euros)

	1 ^{er} semestre 2015	1 ^{er} semestre 2014
Gains et pertes de changes	- 607	- 1 214
Reprises de provisions	19	57
Produits d'intérêts sur obligations	301	-
Autres produits financiers	231	58
Total des autres produits financiers	551	115
Dotations aux provisions	- 546	- 20
Escomptes accordés	- 368	-
Charges d'intérêts nettes sur obligations de retraite	- 5 701	- 816
Intérêts sur dette de participation des salariés	- 496	255
Variation de juste valeur des instruments dérivés	- 498	305
Autres charges financières	- 23	3
Total des autres charges financières	- 7 632	- 273
TOTAL DES AUTRES PRODUITS ET CHARGES FINANCIERS	- 7 688	- 1 372

Note 8

Charge d'impôt

(en milliers d'euros)

	1 ^{er} semestre 2015	1 ^{er} semestre 2014
Impôts courants	26 459	12 750
Impôts différés	- 1 287	1 560
TOTAL	25 172	14 310

Note 9

Résultat net des entreprises associées

Le résultat du 1^{er} semestre 2015 enregistre :

- la quote-part du résultat du groupe Axway pour la période, soit 587 k€ ;
- l'impact de la dilution dans le capital d'Axway Software, soit (-) 613 k€ ;
- la quote-part du résultat de Diamis pour la période, soit 212 k€.

Note 10

Résultats par action

(en euros)

	1 ^{er} semestre 2015	1 ^{er} semestre 2014
Résultat net – part du Groupe (a)	26 902 192	22 199 603
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation (b)	20 371 789	11 919 583
Nombre moyen pondéré d'actions détenues en autocontrôle (c)	640 380	-
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation hors autocontrôle (d) = (b) + (c)	19 731 409	11 919 583
RÉSULTAT DE BASE PAR ACTION (a/d)	1,36	1,86

(en euros)

	1 ^{er} semestre 2015	1 ^{er} semestre 2014
Résultat net – part du Groupe (a)	26 902 192	22 199 603
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation hors autocontrôle (d)	19 731 409	11 919 583
Effet dilutif des instruments source d'actions ordinaires potentielles (e)	69 996	197 501
Nombre moyen pondéré de titres de capitaux propres théorique (g) = (d) + (e)	19 801 405	12 117 084
RÉSULTAT DILUE PAR ACTION (a/g)	1,36	1,83

Note 11

Information sectorielle

11.1. Ventilation géographique du chiffre d'affaires

(en millions d'euros)

	France	Royaume-Uni	Autres pays d'Europe	Autres zones	Total
1 ^{er} semestre 2014	482,6	60,6	155,2	23,9	722,3
1^{er} semestre 2015	796,1	529,8	399,2	43,0	1 768,1

11.2. Résultats sectoriels

a. France

(en millions d'euros)	1 ^{er} semestre 2015		1 ^{er} semestre 2014	
Chiffre d'affaires	666,2		393,3	
Résultat opérationnel d'activité	53,3	8,0 %	32,7	8,3 %
Résultat opérationnel courant	53,0	8,0 %	31,7	8,1 %
Résultat opérationnel	32,2	4,8 %	27,5	7,0 %

b. Royaume-Uni

(en millions d'euros)	1 ^{er} semestre 2015		1 ^{er} semestre 2014	
Chiffre d'affaires	518,3		43,6	
Résultat opérationnel d'activité	33,3	6,4 %	2,3	2,7 %
Résultat opérationnel courant	26,9	5,2 %	2,3	2,7 %
Résultat opérationnel	25,2	4,9 %	2,3	2,7 %

c. Autre Europe

(en millions d'euros)	1 ^{er} semestre 2015		1 ^{er} semestre 2014	
Chiffre d'affaires	346,3		86,3	
Résultat opérationnel d'activité	2,2	0,6 %	0,4	0,5 %
Résultat opérationnel courant	1,7	0,5 %	0,1	0,1 %
Résultat opérationnel	- 4,9	- 1,4 %	0,1	0,1 %

d. Sopra Banking Software

(en millions d'euros)	1 ^{er} semestre 2015		1 ^{er} semestre 2014	
Chiffre d'affaires	138,3		120,7	
Résultat opérationnel d'activité	9,9	7,2 %	7,4	6,1 %
Résultat opérationnel courant	7,2	5,2 %	4,9	4,1 %
Résultat opérationnel	7,2	5,2 %	4,8	4,0 %

e. Autres Solutions

(en millions d'euros)	1 ^{er} semestre 2015		1 ^{er} semestre 2014	
Chiffre d'affaires	99,0		78,4	
Résultat opérationnel d'activité	8,7	8,8 %	9,4	12,0 %
Résultat opérationnel courant	8,7	8,8 %	9,4	12,0 %
Résultat opérationnel	6,4	6,5 %	9,0	11,5 %

f. Non affecté

(en millions d'euros)

	1 ^{er} semestre 2015		1 ^{er} semestre 2014	
Chiffre d'affaires	-		-	
Résultat opérationnel d'activité	-		-	
Résultat opérationnel courant	-		-	
Résultat opérationnel	-		-3,1	

g. Groupe

(en millions d'euros)

	1 ^{er} semestre 2015		1 ^{er} semestre 2014	
Chiffre d'affaires	1 768,1		722,3	
Résultat opérationnel d'activité	107,4	6,1 %	52,2	7,2 %
Résultat opérationnel courant	97,5	5,5 %	48,4	6,7 %
Résultat opérationnel	66,1	3,7 %	40,6	5,6 %

À la suite de la prise de contrôle du groupe Steria, le principal décideur opérationnel a réorganisé les secteurs opérationnels. La modification apportée au *reporting* interne est appliquée de manière rétrospective et les chiffres comparatifs font l'objet d'un retraitement.

NOTES SUR L'ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE CONSOLIDÉE

Note 12

Écarts d'acquisition

12.1. Tableau de variation des écarts d'acquisition

Les mouvements intervenus au cours du 1^{er} semestre 2015 sont les suivants :

(en milliers d'euros)	Valeur brute	Dépréciations	Valeur nette comptable
31 décembre 2014	1 558 313	83 095	1 475 218
Acquisitions	-	-	-
Ajustements sur regroupements d'entreprises	-	-	-
Dépréciations	-	-	-
Écarts de conversion	74 493	2 942	71 551
30 JUIN 2015	1 632 806	86 037	1 546 769

12.2. Répartition des écarts d'acquisition par UGT

Le groupe a retenu une segmentation en unités génératrices de trésorerie (UGT) homogène avec l'organisation opérationnelle des métiers, le système de pilotage et de *reporting* et l'information sectorielle.

La synthèse des valeurs nettes comptables des écarts d'acquisition affectés aux UGT est présentée ci-dessous :

(en milliers d'euros)	30/06/2015	31/12/2014
France	378 669	377 457
Royaume-Uni	714 230	652 334
Autre Europe	272 643	264 718
Sopra Banking Software	168 690	167 143
Autres Solutions	12 537	13 566
TOTAL	1 546 769	1 475 218

12.3. Tests de dépréciation

Le groupe réalise des tests de valeur annuellement ou lorsque des indicateurs de perte de valeur se manifestent.

Au 30 juin 2015, aucun indice de perte de valeur n'a été identifié. Le groupe n'a donc pas procédé à des tests de dépréciation.

Note 13

Titres de participation mis en équivalence

(en milliers d'euros)	30/06/2015	31/12/2014
Axway	146 871	145 256
Diamis	1 765	1 553
TOTAL	148 636	146 809

Les mouvements intervenus au cours du 1^{er} semestre 2015 concernant les titres Axway Software sont les suivants :

(en milliers d'euros)	Valeur brute titres Axway	Dépréciations titres Axway	Valeur nette comptable titres Axway
31 décembre 2014	145 256	-	145 256
Opérations sur capital	64	-	64
Dividendes versés	- 2 086	-	- 2 086
Résultat net	588	-	588
Écarts de conversion	3 117	-	3 117
Variation du pourcentage d'intérêts	- 677	-	- 677
Autres mouvements	609	-	609
30 JUIN 2015	146 871	-	146 871

Au 30 juin 2015, les titres Axway Software détenus par Sopra Steria Group représentent 25,35 % du capital contre 25,47 % au 31 décembre 2014. Aucun indice de perte de valeur n'a été identifié au 30 juin 2015 sur les titres des sociétés mises en équivalence.

Note 14

Clients et comptes rattachés

(en milliers d'euros)

	30/06/2015	31/12/2014
Créances clients – valeur brute	588 840	616 696
Factures à établir	508 175	324 442
Dépréciation des créances clients	- 8 842	- 9 487
TOTAL	1 088 173	931 651

Au cours du mois de juin 2015, le groupe a procédé à une cession de créances commerciales en France pour une valeur de 30,0 M€. Cette opération a été réalisée avec recours. Ces créances n'ont donc pas été décomptabilisées du bilan.

Note 15

Capitaux propres

15.1. Évolution du capital social

Il n'y a pas eu de mouvement au cours du 1^{er} semestre 2015.

Le capital social de Sopra Steria Group s'élève au 30 juin 2015 à 20 371 789 €. Il est composé de 20 371 789 actions entièrement libérées d'une valeur nominale de 1 €.

15.2. Plan d'options de souscription d'actions

21 302 options de souscription ont été exercées au cours du 1^{er} semestre 2015.

Il n'y a pas eu de nouvelle attribution d'options au cours du 1^{er} semestre 2015.

La charge comptabilisée au cours du 1^{er} semestre 2015 au titre du coût des services rendus par les bénéficiaires de stock-options, conformément à la méthode indiquée à la note 1.16 *Paiements fondés sur des actions* du document de référence 2014, est de 19 k€.

15.3. Plan d'attribution d'actions gratuites

Au cours du premier semestre 2015, le groupe n'a mis en place aucun nouveau plan d'actions gratuites. La charge relative aux coûts des services rendus au titre de ces plans durant la période d'acquisition des droits s'élève à 365 k€ au titre du 1^{er} semestre 2015.

15.4. Opération sur titres autodétenus

Au 30 juin 2015, la valeur des actions propres portée en diminution des capitaux propres consolidés s'élève à 55 386 k€ et est constituée de 638 226 actions, dont 328 426 détenues par des trusts anglais inclus dans le périmètre de consolidation et 300 000 acquises dans le cadre du placement privé réalisé le 25 juin 2015 par GENINFO (Groupe Société Générale).

Toutes les opérations concernant les actions autodétenues sont imputées directement sur les capitaux propres.

15.5. Dividendes

L'Assemblée générale mixte de Sopra Steria Group réunie le 25 juin 2015 a décidé de distribuer un dividende ordinaire de 38 706 k€ au titre de l'exercice 2014, soit 1,90 € par action. Ce dividende a été mis en paiement le 8 juillet 2015.

15.6. Intérêts ne conférant pas le contrôle

Les contributions en compte de résultat et au bilan des entités portant des intérêts ne conférant pas le contrôle sont essentiellement liées aux sociétés communes constituées dans la zone géographique Royaume-Uni avec l'administration britannique : NHS SBS détenues à hauteur de 50 % par le ministère de la Santé et SSCL détenues à hauteur de 25 % par le Cabinet Office. Le groupe en contrôle respectivement 50 % et 75 %.

Dans le cadre de la constitution de SSCL, le groupe a accordé au Cabinet Office un droit de vente des actions qu'il détient dans cette société. Son mode de comptabilisation est explicité en note 1.24 chapitre 4 du document de référence 2014. Sa valeur a été réévaluée au 30 juin 2014 par capitaux propres (cf. note 20 *Autres dettes non courantes*).

Les intérêts ne conférant pas le contrôle au bilan concernent pour l'essentiel la part du ministère de la Santé britannique dans l'actif net de NHS SBS, soit 35 398 k€. Au compte de résultat, la part des intérêts ne conférant pas le contrôle de SSCL et de NHS SBS représente respectivement 1 223 et 1 198 k€.

Note 16

Emprunts et dettes financières – Endettement financier net

(en milliers d'euros)	Courant	Non courant	30/06/2015	31/12/2014
Emprunts obligataires	2 188	187 463	189 651	194 476
Emprunts bancaires	29 936	277 336	307 272	429 463
Dettes liées aux contrats de location-financement	4 089	5 436	9 525	10 425
Autres dettes financières diverses	281 218	78	281 296	6 783
Concours bancaires courants	59 232	-	59 232	23 670
EMPRUNTS ET DETTES FINANCIÈRES	376 663	470 313	846 976	664 817
Valeurs mobilières de placement	- 105 752	-	- 105 752	- 100 928
Disponibilités	- 123 127	-	- 123 127	- 121 492
ENDETTEMENT FINANCIER NET	147 784	470 313	618 097	442 397

16.1. Emprunts et dettes financières

Au cours du premier semestre 2015, le groupe a mis en œuvre un programme de billet de trésorerie d'un montant maximum de 300,0 M€. L'encours de billets de trésorerie au 30 juin 2015 s'élève à 243,0 M€ et explique l'essentiel de la variation des autres dettes financières diverses.

Les variations de change contribuent à la diminution de l'endettement net à hauteur de 6 527 k€.

Les conditions bancaires auxquelles sont assujettis le crédit syndiqué et l'emprunt obligataire comprennent notamment l'engagement de respecter des covenants financiers.

Deux ratios financiers, calculés semestriellement sur la base des comptes consolidés publiés, sur une base glissante de 12 mois sont à respecter dans le cas de la dette bancaire :

- le premier, dit ratio de levier (*leverage*) qui calcule le rapport dette financière nette/Ebitda ;
- le second, dit ratio de couverture des intérêts (*interest coverage*) qui calcule le rapport Ebitda/coût de l'endettement financier net.

Le premier ratio financier ne doit pas dépasser 3,0 à chaque date de calcul. Le deuxième ratio ne doit pas devenir inférieur à 5,0.

La dette financière nette désigne, sur une base consolidée, l'ensemble des emprunts et dettes financières assimilées (excluant les dettes intra-groupes) diminué de la trésorerie et équivalents de trésorerie disponibles.

L'Ebitda est le Résultat opérationnel d'activité consolidé majoré des dotations aux amortissements et provisions courantes.

Concernant le deuxième ratio, l'Ebitda est tel que défini au-dessus et le coût de l'endettement financier net est également calculé sur une base de douze mois glissants.

Au 30 juin 2015, ces covenants financiers sont respectés.

Le groupe dispose de lignes de financement s'élevant à un équivalent euro de 1 847,5 M€ qui sont utilisées à hauteur de 45,8 % au 30 juin 2015.

Ces lignes de financement comprennent :

- des lignes bancaires de 1 424 M€, utilisées à hauteur de 424 M€, rémunérées à taux variables et qui font l'objet de couverture du risque de taux d'intérêts ;
- de l'emprunt obligataire de 180 M€, utilisé intégralement et rémunéré à taux fixe ;
- d'un programme de billet de trésorerie d'un montant maximum de 300 M€ utilisé à hauteur de 243 M€ et rémunéré sur la base des taux variables et d'une marge lors de chaque émission.

16.2. Valeurs mobilières de placement et disponibilités

Les valeurs mobilières de placement et autres placements sont constitués de placements monétaires à court terme, de dépôts à court terme et d'avance de fonds dans le cadre du contrat de liquidité. Ces placements sont soumis à un risque négligeable de changement de valeur.

Les entités en Inde contribuent à la trésorerie nette à hauteur de 119 476 k€. En cas de rapatriement sous forme de dividendes de cette trésorerie, une retenue à la source devra être appliquée (estimée à ce jour à 20 %) laquelle a été provisionnée.

Une partie des disponibilités de la société NHS SBS est dédiée à la réalisation d'avances à des structures clientes de sa plate-forme de production dans le cadre de leurs opérations de transition pour un montant de 20 862 k€ au 30 juin 2015.

Note 17

Instruments financiers et gestion des risques de taux et de change

Dans le cadre de sa politique globale de gestion des risques et en raison de la taille significative des activités de production en Inde et en Pologne, le groupe a conclu et continue à mettre en œuvre des opérations visant à couvrir son exposition aux risques de change par l'utilisation d'instruments dérivés, instruments fermes ou optionnels cotés sur des marchés organisés ou conclus de gré à gré avec des contreparties de premier rang.

Le groupe se prémunit également contre les fluctuations de taux d'intérêts en swappant à taux fixe une partie de la dette financière variable.

17.1. Gestion du risque de taux

Au 30 juin 2015, le groupe a souscrit à plusieurs contrats d'échange de conditions d'intérêts. Le montant du notionnel de ces contrats est de 295 M€ et leur juste valeur s'élève à (-) 2 007 k€.

Les instruments dérivés de taux sont qualifiés en couvertures de flux de trésorerie (CFH).

Le total des dettes financières brutes soumises à un risque de taux d'intérêt s'élève à 648,9 M€.

Les contrats de couverture de taux existant au 30 juin 2015 permettent de réduire cette exposition.

17.2. Gestion du risque de change

La couverture du risque de change concerne essentiellement les couvertures GBP/INR, et EUR/PLN des plateformes de production du groupe en Inde et en Pologne et certains contrats commerciaux libellés en dollar américain. Les instruments dérivés de change sont qualifiés en couvertures de flux de trésorerie (*cash flow hedge*), couvertures de juste valeur (*fair value hedge*) et en *trading*.

Au 30 juin 2015, la juste valeur de ces contrats s'élève à 2 588 k€ pour un montant notionnel total de 105 M€.

Note 18

Engagements retraites et assimilés

Les engagements retraites et assimilés se décomposent de la façon suivante :

(en milliers d'euros)

	30/06/2015	31/12/2014
Avantages postérieurs à l'emploi	407 317	397 435
Autres avantages à long terme	34 058	31 172
TOTAL	441 375	428 607

Les avantages postérieurs à l'emploi concernent principalement les engagements du groupe vis-à-vis de ses employés au titre des indemnités de fin de carrière en France essentiellement mais aussi en Italie et en Pologne, des régimes de retraite à prestations définies au Royaume-Uni, en Allemagne et dans d'autres pays d'Europe (Belgique, Norvège).

La dette nette représentée par les engagements de retraite et avantages assimilés est calculée à la date de clôture des comptes sur la base des dernières évaluations disponibles à la date de clôture de l'exercice précédent. Une revue des hypothèses actuarielles a été réalisée afin de tenir compte des évolutions éventuelles du semestre ou d'impacts ponctuels. La valeur de marché des actifs de couverture est revue à la date de clôture.

L'évolution des passifs nets des principaux régimes d'avantages postérieurs à l'emploi au cours du premier semestre 2015 est présentée ci-dessous :

<i>(en milliers d'euros)</i>	Fonds de pension à prestations définies Royaume-Uni	Indemnités de fin de carrière France	Fonds de pension à prestations définies Allemagne	Autres	Total
Passif net au 31 décembre 2014	250 086	98 439	43 698	5 212	397 435
Charge nette comptabilisée dans le compte de résultat	7 528	4 087	- 191	222	11 646
■ <i>dont dotations opérationnelles liées au coût des services rendus</i>	2 929	4 190	70	202	7 391
■ <i>dont reprises opérationnelles liées aux prestations payées</i>	-	- 881	- 565	-	- 1 446
■ <i>dont charges nettes d'intérêts</i>	4 599	778	304	20	5 701
Charge nette comptabilisée en capitaux propres	7 134	- 16 408	- 1 146	148	- 10 272
■ <i>dont rendement des actifs du régime</i>	12 762	-	-	- 143	12 619
■ <i>dont effet des changements dans les hypothèses financières</i>	- 5 628	- 16 408	- 1 146	291	- 22 891
Cotisations	- 13 276	-	-	- 247	- 13 523
■ <i>dont cotisations de l'employeur</i>	- 13 276	-	-	- 247	- 13 523
■ <i>dont cotisations du participant au régime</i>	-	-	-	-	-
Différences de change	23 770	-	-	- 10	23 760
Autres mouvements *	-	-	-	- 1 729	- 1 729
PASSIF NET AU 30 JUIN 2015	275 242	86 118	42 361	3 596	407 317

* Reclassement du TFR des filiales italiennes de la catégorie avantages postérieurs à l'emploi à autres avantages à long terme.

Les hypothèses actuarielles utilisées au 30 juin 2015 pour valoriser ces passifs sont les suivantes :

	Royaume-Uni	France	Allemagne	Autres
Taux d'actualisation	3,79 %	2,51 %	1,59 % à 2 %	1,30 % à 3 %
Taux d'inflation ou d'augmentation des salaires	3,15 %	2,50 % à 2 %	2,00 %	2 % à 3,50 %

Au 31 décembre 2014, elles étaient de :

	Royaume-Uni	France	Allemagne	Autres
Taux d'actualisation	3,65 %	1,59 %	1,49 % à 2 %	2,50 % à 3 %
Taux d'inflation ou d'augmentation des salaires	2,97 %	2,00 %	2,00 %	2 % à 3,50 %

Note 19

Provisions pour risques et charges

(en milliers d'euros)	01/01/2015	Dotations	Reprises utilisées	Reprises non utilisées	Autres	Écarts de conversion	30/06/2015	Part courante	Part non courante
Provisions pour litiges	8 308	4 075	- 374	- 318	- 497	16	11 210	9 997	1 213
Provisions pour pertes sur contrats	20 176	163	- 1 676	-	- 4 296	958	15 325	14 425	900
Provisions pour impôts	10 701	-	-	-	3 218	-	13 919	-	13 919
Provisions pour restructuration	9 669	9 631	- 5 851	- 353	-	6	13 102	12 942	160
Autres provisions pour risques	50 476	5 719	- 5 101	- 2 458	2 009	2 659	53 304	40 624	12 680
TOTAL	99 330	19 588	- 13 002	- 3 129	434	3 639	106 860	77 988	28 872

Les provisions pour litiges couvrent des litiges avec les salariés et des indemnités de départ de collaborateurs (6 233 k€), des litiges avec des clients ou des fournisseurs (2 720 k€). Ces derniers expliquent principalement l'augmentation du 1^{er} semestre.

Les provisions pour pertes à terminaison concernent essentiellement des projets au Royaume-Uni (11 539 k€).

Les coûts de restructuration résultent principalement en France des coûts de transformation de l'activité Infrastructure Management (3 126 k€) et des coûts de locaux vacants (3 138 k€), des coûts

de mesures ponctuelles de restructuration prises en Allemagne (4 794 k€) et au Danemark (1 606 k€).

Les autres provisions pour risques couvrent principalement des coûts relatifs aux locaux et à leur remise en état, notamment au Royaume-Uni (12 071 k€), des risques relatifs aux clients et aux projets (16 296 k€) en majorité au Royaume-Uni et en France et des risques contractuels.

Les provisions pour impôts recouvrent les risques fiscaux en France relatifs notamment au crédit d'impôt recherche.

Note 20

Autres dettes non courantes

(en milliers d'euros)	30/06/2015	31/12/2014
NHS-SBS : redevances à reverser au ministère de la santé britannique	1 315	2 403
NHS-SBS : avances accordées par le ministère de la santé britannique	24 740	22 596
SSCL : option de vente accordée au cabinet office	57 440	32 728
Instruments financiers dérivés	2 793	3 521
Autres dettes – part à plus d'un an	686	735
TOTAL	86 974	61 983

Suite notamment à la signature de nouveaux contrats avec l'administration britannique, l'option de vente accordée au Cabinet Office sur la part de 25 % du capital qu'il détient dans SSCL

a été réévaluée de 20 990 k€ par contrepartie prioritairement des intérêts ne conférant pas le contrôle puis, pour le solde, des réserves consolidées en part du groupe.

AUTRES INFORMATIONS

Note 21

Transactions avec les parties liées

Les accords conclus avec des parties liées au groupe Sopra Steria ont été identifiés dans le document de référence Sopra Steria 2014, déposé auprès de l'Autorité des marchés financiers le 29 avril 2015, dans la note 33 « Transactions avec les parties liées ».

En dehors de ceux décrits dans cette note, il n'y a pas eu de nouveaux accords avec des parties liées au groupe Sopra Steria au cours du premier semestre 2015 à l'exception de la transaction décrite ci-après.

Au cours de sa réunion du 17 mars 2015, le Conseil d'administration de Sopra Steria Group, après prise en compte des recommandations du Comité de sélection, d'éthique et de gouvernance ainsi que des

recommandations du Comité des rémunérations, a autorisé la conclusion d'une transaction avec M. François Enaud faisant suite à la révocation de son mandat de Directeur général. La transaction a fait l'objet d'une résolution spécifique présentée à l'Assemblée générale des actionnaires du 25 juin 2015. Les charges enregistrées au titre de cette transaction dans la rubrique « Autres produits et charges opérationnels » pour un montant de 2,9 M€ comprennent notamment l'indemnité transactionnelle, l'indemnité de non-concurrence, les charges afférentes et l'incidence de la levée de la condition de présence relative à l'exercice d'options de souscription d'actions.

Note 22

Engagements hors bilan et passifs éventuels

Les engagements hors bilan du groupe sont ceux consentis ou reçus par Sopra Steria Group et ses filiales. Ils n'ont pas varié de manière significative par rapport au 31 décembre 2014.

Certains passifs éventuels ont été ajustés dans le cadre de l'allocation du prix d'acquisition du groupe Steria, comme indiqué dans la note 2.1.

Note 23

Événements postérieurs à la clôture de la période

Airbus et Sopra Steria Group ont annoncé le 29 juillet 2015 la signature d'un accord pour la reprise par Sopra Steria Group de CIMPA, filiale d'Airbus spécialisée dans les activités de services PLM

(*Product Lifecycle Management*). Les activités de CIMPA entreront dans le périmètre de consolidation du groupe à compter du 1^{er} octobre 2015.

Rapports des Commissaires aux comptes sur l'information semestrielle

Aux Actionnaires,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos Assemblées générales, et en application de l'article L. 451-1-2 III du Code monétaire et financier, nous avons procédé à :

- l'examen limité des comptes semestriels consolidés résumés de la société Sopra Steria Group, relatifs à la période du 1^{er} janvier 2015 au 30 juin 2015, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la vérification des informations données dans le Rapport semestriel d'activité.

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

I – CONCLUSION SUR LES COMPTES

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes d'exercice professionnel applicables en France.

Un examen limité consiste essentiellement à s'entretenir avec les membres de la direction en charge des aspects comptables et financiers et à mettre en œuvre des procédures analytiques. Ces travaux sont moins étendus que ceux requis pour un audit effectué selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. En conséquence, l'assurance que les comptes, pris dans leur ensemble, ne comportent pas d'anomalies significatives obtenue dans le cadre d'un examen limité est une assurance modérée, moins élevée que celle obtenue dans le cadre d'un audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé d'anomalies significatives de nature à remettre en cause la conformité des comptes semestriels consolidés résumés avec la norme IAS 34, norme du référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne relative à l'information financière intermédiaire.

II – VÉRIFICATION SPÉCIFIQUE

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

Fait à Paris et à Courbevoie, le 24 septembre 2015

Les Commissaires aux comptes

Auditeurs & Conseils Associés

François Mahé

Mazars

Bruno Pouget



Attestation du responsable du Rapport financier semestriel

J'atteste qu'à ma connaissance les comptes présentés dans le Rapport financier semestriel sont établis conformément aux normes comptables applicables et qu'ils donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et du résultat du groupe Sopra Steria, et que le Rapport semestriel d'activité présente un tableau fidèle des événements importants survenus au cours des six premiers mois de l'exercice et de leur incidence sur les comptes semestriels, des principales transactions entre les parties liées, ainsi que des principaux risques et incertitudes pour les six mois restants de l'exercice.

Fait à Paris, le 24 septembre 2015

Vincent Paris
Directeur général

Sopra Steria Group

Direction générale
9 bis, rue de Presbourg
FR 75116 Paris
Tél. : +33(0)1 40 67 29 29
Fax : +33(0)1 40 67 29 30
accueil@soprasteria.com

www.soprasteria.com

