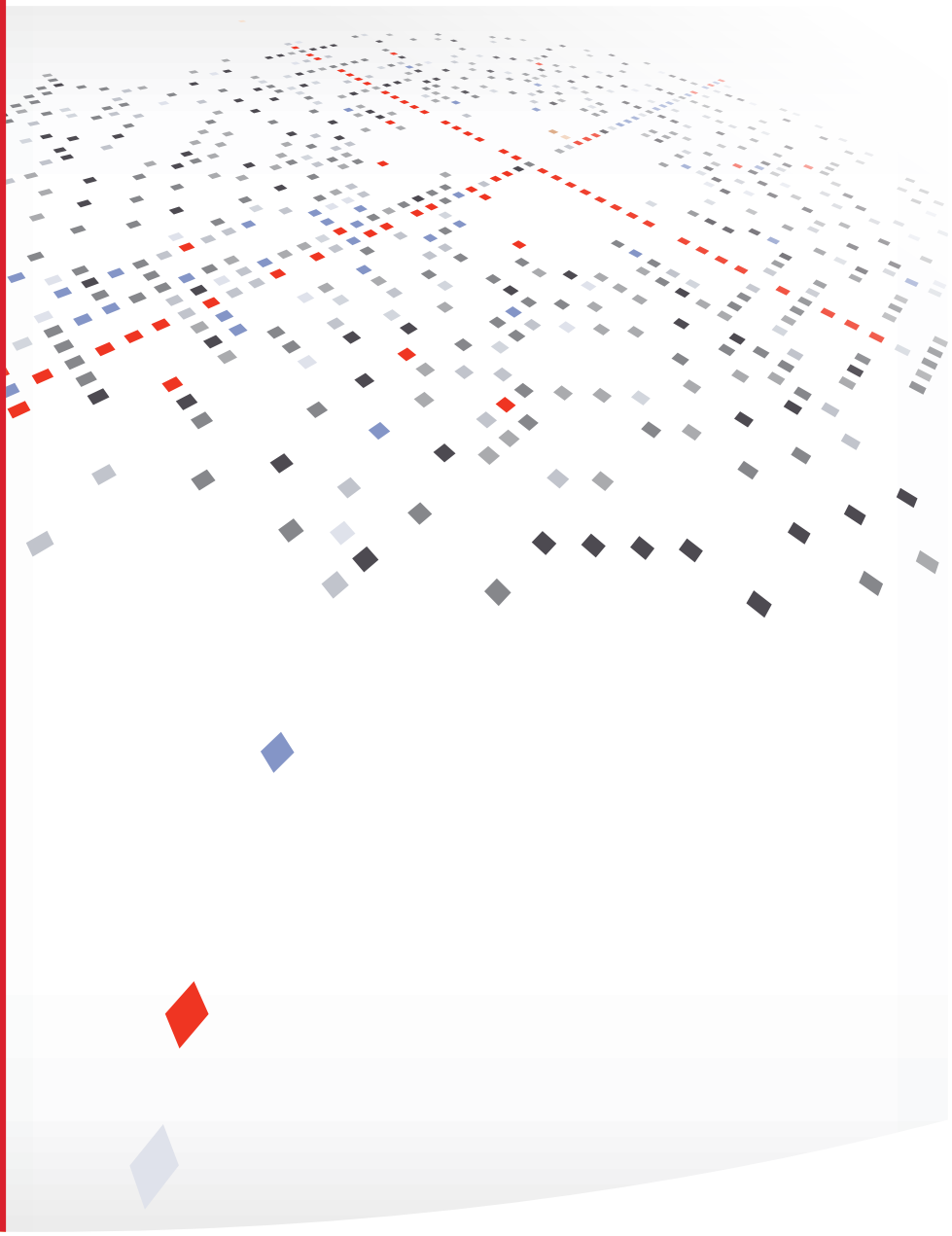
2016

RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL

AU 30 JUIN 2016



(*) Réussir la transformation. Ensemble.

Delivering Transformation. Together. *

sopra steria

Société anonyme au capital de 20 476 543 € – 326 820 065 RCS Annecy
Siège social : PAE Les Glaisins – FR 74940 Annecy-le-Vieux
Direction générale : 9 bis, rue de Presbourg – FR 75116 Paris

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 6
Perspectives 7
Événements postérieurs à la clôture 7
Annexe/Glossaire 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 31

Attestation du responsable du Rapport financier semestriel 32

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	6
4.	Perspectives	7
5.	Événements postérieurs à la clôture	7
	Annexe/Glossaire	8

1. Activité des six premiers mois

1.1. Compte de résultat consolidé au 1er semestre 2016

	1er semestre 2016		1er semestre 2015	
	(M€)	(%)	(M€)	(%)
Chiffre d'affaires	**1 878,8**		**1 768,1**	
Charges de personnel	- 1 150,8		- 1 084,4	
Charges d'exploitation	- 572,9		- 554,0	
Dotations aux amortissements et aux provisions	- 20,9		- 22,3	
Résultat opérationnel d'activité	**134,2**	**7,1 %**	**107,4**	**6,1 %**
Charges liées aux *stock-options* et assimilés	- 10,2		- 0,4	
Dotations aux amortissements sur incorporels affectés	- 10,1		- 9,5	
Résultat opérationnel courant	**114,0**	**6,1 %**	**97,5**	**5,5 %**
Autres produits et charges opérationnels	- 10,7		- 31,4	
Résultat opérationnel	**103,2**	**5,5 %**	**66,1**	**3,7 %**
Coût de l'endettement financier net	- 3,8		- 4,1	
Autres produits et charges financiers	- 4,6		- 7,7	
Charges d'impôt	- 44,4		- 25,2	
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	3,8		0,2	
Résultat net	**54,2**	**2,9 %**	**29,3**	**1,7 %**
Part du Groupe	54,0	2,9 %	26,9	1,5 %
Intérêts minoritaires	0,2		2,4	
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation hors autocontrôle (millions d'actions)	20,01		19,73	
Bénéfice par action de base *(€)*	2,70		1,36	

Le premier semestre 2016 de Sopra Steria Group a été dynamique avec un chiffre d'affaires de 1 878,8 M€, en progression de 6,3 %. À taux de change et périmètre constants, la croissance a été de 5,4 %.

Le Résultat opérationnel d'activité du Groupe a progressé de 25,0 % par rapport au premier semestre 2015 pour atteindre 134,2 M€, soit un taux de marge de 7,1 % en hausse d'un point par rapport à l'année précédente.

Le Résultat opérationnel courant s'est établi à 114,0 M€. Il intègre une charge de (-) 10,2 M€ liées aux paiements fondés en actions principalement dus à la mise en place, comme annoncé le 22 mars 2016, d'un plan d'actionnariat salarié comprenant une part d'acquisition de titres par les salariés et une part en abondement.

Le Résultat opérationnel s'est établi à 103,2 M€ après prise en compte de (-) 10,7 M€ d'autres produits et charges opérationnels. Ces derniers comprennent notamment (-) 7,9 M€ de charges de réorganisation et de restructuration, en forte diminution par rapport au premier semestre 2015 (- 30,4 M€).

La charge d'impôt s'est élevée à (-) 44,4 M€ sur le semestre contre (-) 25,2 M€ au premier semestre 2015.

La quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence (Axway essentiellement) a représenté 3,8 M€ (0,2 M€ au premier semestre 2015).

Après prise en compte de 0,2 M€ d'intérêts minoritaires, le résultat net part du Groupe a doublé pour s'élever à 54,0 M€ représentant 2,9 % du chiffre d'affaires (à comparer à 1,5 % du chiffre d'affaires au 30 juin 2015).

Le bénéfice net par action de base a également doublé à 2,70 € (1,36 € au 30 juin 2015).

1.2. Approche par activité

SOPRA STERIA : CHIFFRE D'AFFAIRES PAR PÔLE D'ACTIVITÉ (M€/%) – 1ER SEMESTRE 2016

	1er semestre 2016	1er semestre 2015 Retraité*	1er semestre 2015	Croissance organique	Croissance totale
France	778,8	711,1	666,2	+ 9,5 %	+ 16,9 %
Royaume-Uni	483,4	487,6	518,3	- 0,9 %	- 6,7 %
Autre Europe	355,6	336,3	346,3	+ 5,7 %	+ 2,7 %
Sopra Banking Software	160,2	149,2	138,3	+ 7,4 %	+ 15,8 %
Autres Solutions	100,7	99,0	99,0	+ 1,7 %	+ 1,7 %
SOPRA STERIA GROUP	**1 878,8**	**1 783,3**	**1 768,1**	**+ 5,4 %**	**+ 6,3 %**

* *Chiffre d'affaires à périmètre et taux de change 2016.*

SOPRA STERIA : CHIFFRE D'AFFAIRES PAR PÔLE D'ACTIVITÉ (M€/%) – 2E TRIMESTRE 2016

	2e trimestre 2016	2e trimestre 2015 Retraité*	2e trimestre 2015	Croissance organique	Croissance totale
France	391,1	351,0	332,9	+ 11,4 %	+ 17,5 %
Royaume-Uni	246,2	244,7	266,7	+ 0,6 %	- 7,7 %
Autre Europe	185,0	171,8	176,4	+ 7,7 %	+ 4,9 %
Sopra Banking Software	91,5	80,5	69,3	+ 13,7 %	+ 32,0 %
Autres Solutions	51,8	50,8	50,8	+ 2,0 %	+ 2,0 %
SOPRA STERIA GROUP	**965,6**	**898,8**	**896,1**	**+ 7,4 %**	**+ 7,8 %**

* *Chiffre d'affaires à périmètre et taux de change 2016.*

SOPRA STERIA : PERFORMANCE PAR PÔLE D'ACTIVITÉ – 1ER SEMESTRE 2016

	1er semestre 2016		1er semestre 2015	
	(M€)	(%)	(M€)	(%)
France				
Chiffre d'affaires	778,8		666,2	
Résultat opérationnel d'activité	66,8	8,6 %	53,3	8,0 %
Résultat opérationnel courant	59,5	7,6 %	53,0	8,0 %
Résultat opérationnel	54,6	7,0 %	32,3	4,8 %
dont C&IS (incluant CIMPA)				
Croissance organique	*+ 11,5 %*			
Chiffre d'affaires	*677,6*		*562,8*	
Résultat opérationnel d'activité	*66,3*	*9,8 %*	*53,8*	*9,6 %*
Résultat opérationnel courant	*59,5*	*8,8 %*	*53,5*	*9,5 %*
Résultat opérationnel	*57,0*	*8,4 %*	*38,4*	*6,8 %*
dont I2S				
Croissance organique	*- 2,1 %*			
Chiffre d'affaires	*101,2*		*103,4*	
Résultat opérationnel d'activité	*0,5*	*0,5 %*	*- 0,5*	*- 0,5 %*
Résultat opérationnel courant	*0,0*	*0,0 %*	*- 0,5*	*- 0,5 %*
Résultat opérationnel	*- 2,4*	*- 2,4 %*	*- 6,1*	*- 5,9 %*
Royaume-Uni				
Chiffre d'affaires	483,4		518,3	
Résultat opérationnel d'activité	35,4	7,3 %	33,3	6,4 %
Résultat opérationnel courant	29,3	6,1 %	26,9	5,2 %
Résultat opérationnel	29,2	6,0 %	25,2	4,9 %
Autre Europe				
Chiffre d'affaires	355,6		346,3	
Résultat opérationnel d'activité	15,8	4,4 %	2,2	0,6 %
Résultat opérationnel courant	13,9	3,9 %	1,7	0,5 %
Résultat opérationnel	11,1	3,1 %	- 4,9	- 1,4 %
Sopra Banking Software				
Chiffre d'affaires	160,2		138,3	
Résultat opérationnel d'activité	6,9	4,3 %	9,9	7,2 %
Résultat opérationnel courant	2,6	1,6 %	7,2	5,2 %
Résultat opérationnel	1,1	0,7 %	7,2	5,2 %
Autres Solutions				
Chiffre d'affaires	100,7		99,0	
Résultat opérationnel d'activité	9,3	9,2 %	8,7	8,8 %
Résultat opérationnel courant	8,7	8,6 %	8,7	8,8 %
Résultat opérationnel	8,1	8,0 %	6,4	6,5 %

En **France**, le chiffre d'affaires du premier semestre s'est élevé à 778,8 M€, en croissance organique de 9,5 %.

- L'activité Conseil & Intégration de Systèmes a été particulièrement vigoureuse avec un chiffre d'affaires de 677,6 M€ en progression organique de 11,5 %. Cette dynamique a reposé notamment sur la forte croissance des grands comptes stratégiques (+ 13 %) et la croissance de 22 % des activités de Conseil. Elle s'explique également par un taux d'inter-contrat moindre en début d'année 2016 ainsi que par trois jours de facturation supplémentaires au cours du deuxième trimestre. Mais cette évolution reflète surtout la capacité du Groupe à se positionner sur des appels d'offres importants et globaux et s'illustre par des succès commerciaux majeurs. En termes sectoriels, la défense et les transports ont été les verticaux les plus dynamiques. La croissance de l'activité s'est accompagnée d'une amélioration de la profitabilité, le taux de marge opérationnelle d'activité s'étant élevé à 9,8 % au premier semestre 2016 contre 9,6 % au premier semestre 2015.
- L'entité I2S (Infrastructure & Security Services) a enregistré un chiffre d'affaires de 101,2 M€. Dans l'activité gestion d'infrastructure informatique, qui représente 90 % du chiffre d'affaires de l'entité, la dynamique commerciale s'est améliorée avec une focalisation accrue sur des affaires à plus forte valeur ajoutée. Dans ce contexte, la décroissance du deuxième trimestre a été limitée à (-) 1,3 % ((-) 4,5 % au premier trimestre 2016). Un retour à la croissance est envisageable en 2017. L'activité cybersécurité a, pour sa part, continué d'enregistrer une croissance soutenue de son chiffre d'affaires (+ 6,3 % sur le semestre). En termes de profitabilité, I2S a poursuivi, au cours du premier semestre 2016, l'exécution de son plan de redressement. Au 30 juin 2016, le taux de marge opérationnelle d'activité est en amélioration, conformément au plan de marche : 0,5 % contre (-) 0,5 % au 30 juin 2015.

Le **Royaume-Uni** a réalisé, sur le premier semestre 2016, un chiffre d'affaires de 483,4 M€ (26 % du chiffre d'affaires Groupe), en légère décroissance de 0,9 % à périmètre et taux de change constants. Sur cette zone, 78 % de l'activité repose sur des contrats pluriannuels de nature peu cyclique (externalisation de processus métiers, gestion d'infrastructure informatique, maintenance applicative). Le secteur public, qui représente 68 % du chiffre d'affaires de l'entité, dont la moitié au travers de deux joint-ventures avec l'administration britannique, a été en croissance organique de 0,8 % sur le semestre. Le secteur privé, dont la réorganisation est en cours, a été en recul de 4,0 %. Le taux de marge opérationnelle d'activité de la zone s'est amélioré sur le premier semestre 2016 pour s'établir à 7,3 % (6,4 % au premier semestre 2015).

Le chiffre d'affaires du premier semestre 2016 de la zone **Autre Europe** s'est élevé à 355,6 M€, en croissance organique de 5,7 %. Dans la continuité du premier trimestre, la quasi-totalité des pays ont vu leurs activités croître. L'Espagne, l'Italie et le Benelux ont connu une dynamique particulièrement importante avec des taux de croissance organique supérieurs à 10 %. La profitabilité de la zone s'est nettement améliorée pour atteindre un taux de marge opérationnelle d'activité de 4,4 %, contre 0,6 % au premier semestre 2015. L'Allemagne a largement contribué à ce redressement avec un taux de marge opérationnelle d'activité de 3,4 % au premier semestre 2016 contre (-) 4,5 % sur la même période l'année précédente.

Sopra Banking Software a réalisé, sur le premier semestre 2016, un chiffre d'affaires de 160,2 M€, en croissance organique de 7,4 %. Le semestre a été marqué par une bonne dynamique dans les services ainsi que par une activité commerciale soutenue pour les deux produits, Platform et Amplitude. Une étape importante a été franchie dans la refonte du système d'information de La Banque Postale avec une première livraison du module de tenue de comptes quelques mois après celui dédié aux crédits. À noter également, au cours du deuxième trimestre 2016, la conclusion d'un partenariat industriel avec la Société Générale et La Banque Postale, au travers de leur filiale commune Transactis, pour traiter les opérations de virements et prélèvements européens et internationaux sur la base de la solution logicielle Sopra Banking Platform for Payments. Ce partenariat offre de nouvelles perspectives à Sopra Banking Software dans le domaine des paiements. Enfin, l'intégration de la société Cassiopae, qui a contribué à hauteur de 14,4 M€ au chiffre d'affaires du semestre, se révèle prometteuse. Le taux de marge opérationnelle d'activité s'est établi à 4,3 % pour les six premiers mois de l'année (7,2 % au premier semestre 2015) du fait du poids des investissements en Recherche & Développement réalisés sur le semestre (+ 6 M€ par rapport au premier semestre 2015). Dans le cadre de son plan de marche 2017, l'entité continue d'être pilotée autour de 10 % de taux de marge opérationnelle d'activité annuel.

Le pôle **Autres Solutions** (solutions RH et Immobilier) a réalisé, sur le premier semestre 2016, un chiffre d'affaires de 100,7 M€, en croissance organique de 1,7 %. Le décalage de quelques signatures de contrats du premier semestre vers le second semestre devrait permettre une croissance plus dynamique sur la seconde partie de l'année. En termes de profitabilité, le pôle a enregistré une augmentation de son taux de marge opérationnelle d'activité de 0,4 point à 9,2 % (8,8 % au premier semestre 2015).

1.3. Effectif

Au 30 juin 2016, l'effectif total du Groupe était de 39 200 personnes (38 450 personnes au 31 décembre 2015) dont 16,9 % sur les zones X-Shore.

1.4. Situation financière du Groupe

Au 30 juin 2016, 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 premier semestre, traditionnellement consommateur de cash, s'est amélioré par rapport au premier semestre 2015 ((-) 100,6 M€ contre (-) 163,2 M€).

La dette financière nette est de 719,6 M€ à fin juin 2016, soit 2,2 fois l'EBITDA (covenant financier fixé à 3 fois maximum).

Au 30 juin 2016, le Groupe dispose de 1,6 Md€ de financements dont 1 Md€ était disponible. Les lignes bancaires ont été renégociées au 7 juillet 2016 pour une durée de cinq ans (avec extension possible à 2022 et 2023).

2. Faits marquants de la période

Au cours du premier semestre 2016, le Groupe a réalisé plusieurs acquisitions

- Cassiopae, société ayant réalisé 50 M€ de chiffre d'affaires en 2015, spécialisée dans l'édition de solutions de gestion des financements spécialisés et de l'immobilier (consolidation au deuxième trimestre 2016).
- EchoSystems, start-up ayant réalisé environ 1 M€ de chiffre d'affaires en 2015, spécialisée dans l'édition de solutions digitales de gestion de parc immobiliers et de leur exploitation (consolidation au deuxième trimestre 2016).
- Acquisition de 8,62 % du capital d'Axway vendus par la Société Générale, ayant porté la détention de Sopra Steria au capital d'Axway à 33,52 %.

Nomination d'un nouvel Administrateur

L'Assemblée générale mixte des actionnaires du 22 juin 2016 a validé la nomination de Mme Jessica Scale en qualité de nouvel Administrateur pour une durée de deux années qui expirera à l'issue de l'Assemblée générale appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2017.

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 2015 (pages 33 à 37) et ne présentent pas d'évolution significative. Les montants relatifs aux risques financiers et de marché au 30 juin 2016 sont exposés dans les notes 14, 15 et 16 de l'annexe aux comptes consolidés semestriels résumés du présent rapport.

À noter un environnement économique incertain, notamment au Royaume-Uni suite aux résultats du référendum du 23 juin 2016.

3.2. Transactions entre parties liées

Ces transactions sont décrites dans la note 19 de l'annexe aux comptes consolidés.

4. Perspectives

Pour l'ensemble de l'exercice 2016, le Groupe confirme ses objectifs :

- une croissance organique du chiffre d'affaires comprise entre 3 et 5 % ;
- un taux de marge opérationnelle d'activité supérieur à 7,5 % ;
- une nette augmentation du flux net de trésorerie disponible.

Les objectifs 2017 sont inchangés :

- chiffre d'affaires compris entre 3,8 et 4 Md€ ;
- taux de marge opérationnelle d'activité compris entre 8 et 9 %.

5. Événements postérieurs à la clôture

Le groupe Sopra Steria a acquis le 1er juillet 2016 LASCE Associates, société de conseil spécialisée dans l'excellence des opérations industrielles et logistiques.

LASCE Associates, créée en 2003 à Paris et employant plus de 60 consultants, a réalisé sur l'exercice 2015/2016 (clos au 31 mai) un chiffre d'affaires d'environ 8 M€.

LASCE Associates sera consolidée à compter du 1er juillet 2016.

Annexe/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 de la même période de 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 et provisions courantes.
- **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 correspondent à 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.
- **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 (tel que décrit dans le tableau des flux de trésorerie du document de référence), diminué des investissements (nets des cessions) en immobilisations corporelles et incorporelles, ajusté des intérêts financiers nets et diminué des contributions additionnelles liées aux engagements de retraites à prestations définies pour faire face aux déficits des plans.

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

(en millions d'euros)	Notes	1er semestre 2016	1er semestre 2015
Chiffre d'affaires	*3*	**1 878,8**	**1 768,1**
Charges de personnel	*4*	- 1 150,8	- 1 084,4
Achats et charges externes		- 560,2	- 549,5
Impôts et taxes		- 19,2	- 14,1
Dotations aux amortissements, provisions et dépréciations		- 20,9	- 22,3
Autres produits et charges opérationnels courants		6,5	9,7
Résultat opérationnel d'activité		**134,2**	**107,4**
en % du CA		*7,1 %*	*6,1 %*
Charges liées aux stocks options et assimilés		- 10,2	- 0,4
Dotations aux amortissements des actifs incorporels affectés		- 10,1	- 9,6
Résultat opérationnel courant		**114,0**	**97,5**
en % du CA		*6,1 %*	*5,5 %*
Autres produits et charges opérationnels	*5*	- 10,7	- 31,4
Résultat opérationnel		**103,2**	**66,1**
en % du CA		*5,5 %*	*3,7 %*
Coût de l'endettement financier net	*6*	- 3,8	- 4,1
Autres produits et charges financiers	*6*	- 4,6	- 7,7
Charge d'impôt	*7*	- 44,4	- 25,2
Résultat net des entreprises associées	*11*	3,8	0,2
Résultat net des activités poursuivies		**54,2**	**29,3**
Résultat net des activités cédées		-	-
Résultat net de l'ensemble consolidé		**54,2**	**29,3**
en % du CA		*2,9 %*	*1,7 %*
Intérêts ne conférant pas le contrôle	*13*	0,2	2,4
RÉSULTAT NET PART DU GROUPE		**54,0**	**26,9**
en % du CA		*2,9 %*	*1,5 %*
RÉSULTAT PAR ACTION *(en euros)*			
Résultat de base par action	*8*	2,70	1,36
Résultat dilué par action	*8*	2,69	1,36

État du résultat global consolidé

(en millions d'euros)	Notes	1er semestre 2016	1er semestre 2015
Résultat net de l'ensemble consolidé		**54,2**	**29,3**
Autres éléments du résultat global :			
Écarts actuariels liés aux engagements de retraite	*16*	- 175,8	10,3
Effets d'impôts		35,4	- 4,6
Sous-total des éléments comptabilisés par capitaux propres et non recyclables en résultat		**- 140,5**	**5,7**
Écarts de conversion		- 81,7	82,9
Variation des couvertures d'investissement net		18,7	- 15,9
Effets d'impôts sur couvertures d'investissement net		- 6,4	6,0
Variation des couvertures de flux de trésorerie		1,0	0,9
Effets d'impôts sur couvertures de flux de trésorerie		- 0,4	- 0,4
Éléments relatifs aux entreprises associées		1,8	3,3
Sous-total des éléments comptabilisés par capitaux propres et recyclables en résultat		**- 67,0**	**76,7**
Total des autres éléments du résultat global nets d'impôts		**- 207,5**	**82,4**
RÉSULTAT GLOBAL		**- 153,3**	**111,7**
Intérêts ne conférant pas le contrôle		- 7,0	6,5
Part du Groupe		**- 146,3**	**105,2**

État de la situation financière consolidée

Actif *(en millions d'euros)*	Notes	30/06/2016	31/12/2015
Écarts d'acquisition	10	1 571,9	1 586,9
Immobilisations incorporelles		193,5	214,0
Immobilisations corporelles		117,9	118,5
Titres de participation mis en équivalence	11	192,6	154,4
Autres actifs financiers non courants		101,5	77,7
Engagements retraites et assimilés	16	5,1	7,9
Impôts différés actifs		167,9	142,7
Actif non courant		**2 350,4**	**2 302,1**
Clients et comptes rattachés	12	1 118,1	1 099,8
Autres actifs courants		224,1	191,6
Trésorerie et équivalents de trésorerie	14	176,3	222,7
Actif courant		**1 518,5**	**1 514,0**
Actifs destinés à la vente		4,9	5,1
TOTAL DE L'ACTIF		**3 873,8**	**3 821,3**

Capitaux propres et passif *(en millions d'euros)*	Notes	30/06/2016	31/12/2015
Capital		20,5	20,4
Primes		530,3	528,3
Réserves consolidées et autre réserves		402,0	561,3
Résultat net		54,0	84,4
Capitaux propres – part du Groupe		**1 006,7**	**1 194,4**
Intérêts ne conférant pas le contrôle		**34,0**	**38,7**
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES	13	**1 040,7**	**1 233,1**
Emprunts et dettes financières – part à long terme	14	433,8	437,8
Impôts différés passifs		15,6	15,8
Engagements retraites et assimilés	16	452,7	317,3
Provisions non courantes	17	51,7	38,6
Autres dettes non courantes	18	88,3	86,4
Passif non courant		**1 042,1**	**895,9**
Emprunts et dettes financières – part à court terme	14	462,1	315,7
Provisions courantes	17	71,8	88,2
Fournisseurs et comptes rattachés		252,0	257,5
Autres dettes courantes		1 005,2	1 030,9
Passif courant		**1 790,9**	**1 692,2**
Passifs destinés à la vente		0,1	0,1
TOTAL DU PASSIF		**2 833,1**	**2 588,2**
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DU PASSIF		**3 873,8**	**3 821,3**

État des variations des capitaux propres consolidés

(en millions d'euros)	Capital	Réserves liées au capital	Actions propres	Réserves et résultats consolidés	Autres éléments du résultat global	Total part du Groupe	Minori-taires	Total
Au 31/12/2014	**20,4**	**658,6**	**- 33,6**	**460,9**	**- 49,1**	**1 057,1**	**29,7**	**1 086,8**
Réduction de la prime d'émission	-	- 118,8	-	118,8	-	-	-	-
Paiements fondés sur des actions	-	-	-	- 0,5	-	- 0,5	-	- 0,5
Opérations sur titres autodétenus	-	-	- 21,8	0,1	-	- 21,7	-	- 21,7
Dividendes ordinaires	-	-	-	- 38,7	-	- 38,7	-	- 38,7
Put sur intérêts minoritaires	-	-	-	- 20,2	-	- 20,2	- 0,8	- 21,0
Autres mouvements	-	- 12,4	-	13,1	-	0,7	-	0,7
Transactions avec les actionnaires	**-**	**- 131,2**	**- 21,8**	**72,6**	**-**	**- 80,4**	**- 0,7**	**- 81,2**
Résultat net de la période	-	-	-	26,9	-	26,9	2,4	29,3
Autres éléments du résultat global	-	-	-	0,1	78,3	78,3	4,1	82,4
Résultat global de la période	**-**	**-**	**-**	**27,0**	**78,3**	**105,2**	**6,5**	**111,7**
Au 30/06/2015	**20,4**	**527,4**	**- 55,4**	**560,4**	**29,1**	**1 081,9**	**35,5**	**1 117,3**
Opérations sur capital	0,1	1,0	-	-	-	1,0	1,4	2,4
Paiements fondés sur des actions	-	-	-	1,4	-	1,4	-	1,4
Opérations sur titres autodétenus	-	-	0,5	- 1,3	-	- 0,8	-	- 0,8
Dividendes ordinaires	-	-	-	1,2	-	1,2	-	1,2
Put sur intérêts minoritaires	-	-	-	- 2,8	-	- 2,8	0,1	- 2,7
Autres mouvements	-	-	-	- 0,3	-	- 0,3	-	- 0,3
Transactions avec les actionnaires	**0,1**	**1,0**	**0,5**	**- 1,9**	**-**	**- 0,3**	**1,5**	**1,2**
Résultat net de la période	-	-	-	57,5	-	57,5	2,7	60,3
Autres éléments du résultat global	-	-	-	- 0,1	55,4	55,4	- 1,1	54,3
Résultat global de la période	**-**	**-**	**-**	**57,5**	**55,4**	**112,9**	**1,7**	**114,6**
Au 31/12/2015	**20,4**	**528,3**	**- 54,9**	**616,0**	**84,6**	**1 194,4**	**38,7**	**1 233,1**
Opérations sur capital	-	2,0	-	-	-	2,0	-	2,0
Paiements fondés sur des actions	-	-	-	8,0	-	8,0	-	8,0
Opérations sur titres autodétenus	-	-	14,6	- 5,3	-	9,3	-	9,3
Dividendes ordinaires	-	-	-	- 34,8	-	- 34,8	-	- 34,8
Put sur intérêts minoritaires	-	-	-	- 22,6	-	- 22,6	2,4	- 20,2
Autres mouvements	-	-	-	- 3,4	-	- 3,4	-	- 3,4
Transactions avec les actionnaires	**-**	**2,0**	**14,6**	**- 58,0**	**-**	**- 41,5**	**2,4**	**- 39,1**
Résultat net de la période	-	-	-	54,0	-	54,0	0,2	54,2
Autres éléments du résultat global	-	-	-	-	- 200,2	- 200,2	- 7,3	- 207,5
Résultat global de la période	**-**	**-**	**-**	**54,0**	**- 200,2**	**- 146,3**	**- 7,0**	**- 153,3**
AU 30/06/2016	**20,5**	**530,3**	**- 40,4**	**612,0**	**- 115,7**	**1 006,7**	**34,0**	**1 040,7**

Tableau des flux de trésorerie consolidés

(en millions d'euros)	1er semestre 2016	1er semestre 2015
Résultat net consolidé (y compris intérêts ne conférant pas le contrôle)	**54,2**	**29,3**
Dotations nettes aux amortissements et provisions	31,6	45,9
Gains et pertes latents liés aux variations de juste valeur	-	- 2,7
Charges et produits calculés liés aux *stock-options* et assimilés	10,2	0,4
Plus et moins-values de cession	0,1	0,3
Quote-part de résultat liée aux sociétés mises en équivalence	- 3,8	- 0,2
Capacité d'autofinancement après coût de l'endettement financier net et impôt	**92,2**	**73,0**
Coût de l'endettement financier net	3,8	4,1
Dividendes de titres non consolidés	- 0,2	-
Charge d'impôt	44,4	25,2
Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net et impôt (A)	**140,2**	**102,2**
Impôt versé (B)	- 33,0	- 6,1
Variation du BFR lié à l'activité (y compris dette liée aux avantages au personnel) (C)	- 172,9	- 226,0
Flux net de trésorerie généré par l'activité (D) = (A+B+C)	**- 65,7**	**- 129,9**
Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles	- 20,2	- 17,7
Encaissements liés aux cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles	0,1	0,1
Incidence des variations de périmètre sur la trésorerie	- 91,2	-
Dividendes reçus (sociétés mises en équivalence, titres non consolidés)	0,2	-
Encaissements / (Décaissements) liés aux prêts et avances consentis	- 0,1	3,4
Intérêts financiers nets reçus	0,5	1,1
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement (E)	**- 110,6**	**- 13,2**
Sommes reçues lors de l'exercice des *stock-options*	2,0	-
Rachats et reventes d'actions propres	9,3	- 22,6
Encaissements / (Décaissements) liés aux emprunts	85,6	124,3
Intérêts financiers nets versés (y compris contrats de location-financement)	- 1,4	- 0,9
Contributions additionnelles liées aux engagements de retraite à prestations définies	- 10,8	- 10,4
Autres flux liés aux opérations de financement	0,3	-
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement (F)	**84,9**	**90,4**
Incidence des variations des cours des devises (G)	- 17,0	23,6
VARIATION DE TRÉSORERIE NETTE (D+E+F+G)	**- 108,5**	**- 29,1**
Trésorerie d'ouverture (1)	217,5	198,8
Trésorerie de clôture (1)	109,0	169,6

(1) Cf. note 14.

Notes aux états financiers consolidés résumés

PRINCIPES ET MÉTHODES COMPTABLES

Note 1 Résumé des principales méthodes comptables 16
Note 2 Périmètre de consolidation..... 17

NOTES SUR L'ÉTAT DU RÉSULTAT NET CONSOLIDÉ

Note 3 Chiffre d'affaires 18
Note 4 Charges de personnel 19
Note 5 Autres produits et charges opérationnels 19
Note 6 Charges et produits financiers..... 20
Note 7 Charge d'impôt..... 20
Note 8 Résultats par action 21
Note 9 Information sectorielle 21

NOTES SUR L'ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE CONSOLIDÉE

Note 10 Écarts d'acquisition 23
Note 11 Titres de participation mis en équivalence..... 24
Note 12 Clients et comptes rattachés..... 24
Note 13 Capitaux propres..... 25
Note 14 Emprunts et dettes financières – Endettement financier net 26
Note 15 Instruments financiers et gestion des risques de taux et de change 27
Note 16 Engagements retraites et assimilés 27
Note 17 Provisions pour risques et charges 29
Note 18 Autres dettes non courantes 29

AUTRES INFORMATIONS

Note 19 Transactions avec les parties liées..... 30
Note 20 Engagements hors bilan et passifs éventuels 30
Note 21 Événements postérieurs à la clôture de la période 30

PRINCIPES ET MÉTHODES COMPTABLES

Note 1 Résumé des principales méthodes comptables

Les états financiers consolidés au 30 juin 2016 du Groupe ont été arrêtés par le Conseil d'administration réuni le 27 juillet 2016.

1.1. Base de préparation

Les états financiers consolidés au 30 juin 2016 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 2016 sont identiques à ceux adoptés dans les comptes consolidés au 31 décembre 2015 et décrits dans le document de référence 2015, déposé le 22 avril 2016 auprès de l'AMF sous le n° D. 16-0385, disponible sur le site Internet http://www.soprasteria.com, au chapitre 4 note 1.

1.2. Application de nouvelles normes et interprétations

Les nouvelles normes, amendements de normes existantes et interprétations qui sont d'application obligatoire pour les exercices ouverts à compter du 1er janvier 2016 n'ont pas eu d'incidence significative sur les comptes, à savoir principalement :

- amendement IAS 1 « *Disclosure initiative* » ;
- amendement IAS 16 et IAS 38 « Clarifications sur les modes d'amortissement acceptables » ;
- amendement IAS 19 « Régimes à prestations définies : cotisations des membres du personnel » ;
- amendement IFRS 11 « Comptabilisation des acquisitions d'intérêts dans des coentreprises » ;
- améliorations des IFRS (cycle 2010-2012) dont notamment IFRS 2 « Conditions d'acquisition des droits, de marché, de performance, des services », IFRS 3 « Comptabilisation d'un ajustement éventuel du prix » et IFRS 8 « Regroupement de secteurs » ;
- améliorations des IFRS (cycle 2012-2014) dont notamment IFRS 5 « Changement de modalités de cession d'un actif ou groupe d'actifs » et IAS 19 « Taux d'actualisation des hypothèses actuarielles ».

Le Groupe a choisi de ne pas appliquer par anticipation les textes suivants publiés par l'IASB, en attente d'adoption par l'Union européenne et dont l'application anticipée est autorisée au 30 juin 2016 :

- amendements IFRS 10 et IAS 28 « Vente ou apport d'actifs entre un investisseur et une entité associée ou une coentreprise » ;
- amendement IAS 12 « *Recognition of Deferred tax assets for unrealised losses* » ;
- amendement IAS 7 « *Disclosure initiative* ».

Le Groupe n'applique pas par anticipation les textes publiés par l'IASB, non encore adoptés par l'Union européenne et dont l'application anticipée n'est pas autorisée au 30 juin 2016.

Le Groupe travaille à l'identification des problématiques et des impacts liés à l'application des normes IFRS 15 « Produits des activités ordinaires tirés de contrats avec des clients » et IFRS 16 « Contrats de location ».

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'évaluation de la valeur recouvrable des immobilisations incorporelles et corporelles et notamment des écarts d'acquisition ;
- l'évaluation des engagements de retraite ;
- la reconnaissance du revenu ;
- la valorisation d'actifs d'impôts différés ;
- les dettes sur détenteurs d'intérêts ne conférant pas le contrôle ;
- les provisions pour risques.

Note 2

Périmètre de consolidation

2.1. Variations de périmètre

- **CIMPA** – Les entités du groupe CIMPA sont entrées dans le périmètre de Sopra Steria Group le 1er octobre 2015.

  Aucune modification de la juste valeur des actifs acquis et des passifs assumés n'a été constatée depuis le 31 décembre 2015.

- **Cassiopae** – Sopra Steria a annoncé le 24 février 2016 le rapprochement avec Cassiopae, société leader dans l'édition de solutions de gestion des financements spécialisés et de l'immobilier. Sopra Steria a acquis, *via* sa filiale Sopra Banking Software, 75 % du capital de KSEOP, société holding du groupe Cassiopae.

  Le groupe Cassiopae se compose des sociétés dont les pourcentages de contrôle et d'intérêts par le groupe Sopra Steria sont présentés ci-dessous :

Société	Pays	% contrôle	% intérêt	Méthode de consolidation
KSEOP Holding SAS	France	75,00 %	75,00 %	IG
Cassiopae SAS	France	75,00 %	75,00 %	IG
ITI SAS	France	75,00 %	75,00 %	IG
Cassiopae Real Estate SA	France	75,00 %	75,00 %	IG
Cassiopae Real Estate Paris SAS	France	75,00 %	75,00 %	IG
Field Solutions Ltd	Royaume-Uni	75,00 %	75,00 %	IG
Cassiopae Ltd	Royaume-Uni	75,00 %	75,00 %	IG
Cassiopae GmbH	Allemagne	75,00 %	75,00 %	IG
Cassiopae India PLC	Inde	75,00 %	75,00 %	IG
Cassiopae MEA	Tunisie	45,00 %	33,75 %	ME
Cassiopae US Inc.	États-Unis	75,00 %	75,00 %	IG
Cassiopae Holding Ltd	Brésil	75,00 %	75,00 %	IG
Cassiopae Software Ltd	Brésil	75,00 %	75,00 %	IG

IG : intégration globale.
ME : mise en équivalence.

Les activités de Cassiopae sont consolidées dans les comptes de Sopra Steria à compter du 1er avril 2016.

L'identification des actifs acquis et des passifs assumés est en cours, le délai d'affectation court jusqu'au 31 mars 2017.

Le *goodwill* provisoire lié à cette acquisition a été déterminé en fonction des éléments suivants :

(en millions d'euros)	Cassiopae
Total des actifs acquis	**42,3**
Total des passifs repris	**55,9**
TOTAL ACTIFS NETS ACQUIS/(PASSIFS NETS REPRIS)	**- 13,7**
Intérêts minoritaires	- 3,4
PRIX D'ACQUISITION	**51,4**
ÉCART D'ACQUISITION	**61,7**

Par ailleurs, Sopra Steria s'est engagé irrévocablement vis-à-vis des autres actionnaires de KSEOP, société holding du groupe Cassiopae, au moyen d'un pacte d'actionnaires à acquérir auprès de chacun d'entre eux leurs titres. Cela prend la forme d'une promesse d'achat consentie pour une durée de huit années à compter de la date d'acquisition. Elle est exerçable principalement à chaque date anniversaire de la signature du pacte d'actionnaire. Elle fait l'objet de la constatation d'un passif s'élevant à 14,4 M€.

Les frais reconnus en compte de résultat au titre de cette acquisition s'élèvent à 0,9 M€ et sont comptabilisés en *Autres produits et charges opérationnels.*

Intégré au portefeuille d'activités de Sopra Banking Software, Cassiopae fait partie du secteur opérationnel et de l'unité génératrice de trésorerie Sopra Banking Software.

- **Axway** – Sopra Steria Group a acquis le 31 mai 2016 la participation détenue par GENINFO (groupe Société Générale) dans Axway, soit 1 793 625 titres (8,62 % du capital).

  Cette transaction a été réalisée sous la forme d'une cession de bloc de gré à gré au prix de 21,50 € par action pour un montant total de 38,6 M€.

  La participation de Sopra Steria Group au capital d'Axway est portée à 33,52 % du capital (35,79 % des droits de vote).

  À l'issue de cette opération, Sopra Steria Group conserve une influence notable dans Axway. Cette opération se traduit par la reconnaissance d'un *goodwill* additionnel de 9,2 M€ déterminé de la façon suivante :

(en millions d'euros)	
Prix d'acquisition versé	38,6
Total actifs nets acquis et passif nets repris	29,4
Écart d'acquisition	**9,2**

  Cet écart d'acquisition est pris en compte dans la valeur d'équivalence.

- Aucune autre variation de périmètre matérielle n'a été constatée au cours du premier semestre 2016.

2.2. Liste des entreprises consolidées au 1er semestre 2016

La liste des entreprises consolidées au premier semestre 2016 est identique à celle présentée aux pages 137 et 138 du document de référence 2015, à l'exception de l'ajout des sociétés du groupe Cassiopae (*cf.* note 2.1) et de l'acquisition complémentaire de titres Axway.

NOTES SUR L'ÉTAT DU RÉSULTAT NET CONSOLIDÉ

Note 3 Chiffre d'affaires

Répartition par pôle d'activités

(en millions d'euros)	1er semestre 2016		1er semestre 2015	
France	778,8	*41,5 %*	666,2	*37,7 %*
Royaume-Uni	483,4	*25,7 %*	518,3	*29,3 %*
Autre Europe	355,6	*18,9 %*	346,3	*19,6 %*
Sopra Banking Software	160,2	*8,5 %*	138,3	*7,8 %*
Autres Solutions	100,7	*5,4 %*	99,0	*5,6 %*
TOTAL CHIFFRE D'AFFAIRES	**1 878,8**	**100,0 %**	**1 768,1**	**100,0 %**

Note 4 Charges de personnel

4.1. Tableau d'analyse

(en millions d'euros)	1er semestre 2016	1er semestre 2015
Salaires et traitements	- 865,0	- 815,4
Charges sociales	- 274,8	- 263,1
Charge nette liée aux avantages postérieurs à l'emploi et assimilés	- 11,0	- 5,9
TOTAL	**- 1 150,8**	**- 1 084,4**

4.2. Effectif

Effectif fin de période	1er semestre 2016	1er semestre 2015
France	18 223	17 037
International	20 977	20 089
TOTAL	**39 200**	**37 126**

Note 5 Autres produits et charges opérationnels

(en millions d'euros)	1er semestre 2016	1er semestre 2015
Frais liés aux regroupements d'entreprises (honoraires, commissions…)	- 1,0	- 0,9
Coûts nets de restructuration et de réorganisation	- 7,9	- 30,4
▪ *dont intégration et réorganisation des activités*	*- 0,8*	*- 15,7*
▪ *dont coût des départs*	*- 7,1*	*- 14,7*
Autres charges opérationnelles	- 1,8	- 0,1
Total des autres charges opérationnelles	**- 10,7**	**- 31,4**
Autres produits opérationnels	-	-
Total des autres produits opérationnels	**-**	**-**
TOTAL	**- 10,7**	**- 31,4**

Au cours du premier semestre 2016, le Groupe a fait face à des coûts ponctuels d'adaptation de ses ressources, essentiellement en France et en Allemagne, dans la continuité des mesures existantes au 31 décembre 2015.

Note 6 Charges et produits financiers

6.1. Coût de l'endettement financier net

(en millions d'euros)	1er semestre 2016	1er semestre 2015
Produits d'intérêts	4,8	5,6
Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie	**4,8**	**5,6**
Charges d'intérêts	- 7,7	- 8,6
Résultat des couvertures sur endettement financier brut	- 0,9	- 1,1
Coût de l'endettement financier brut	**- 8,6**	**- 9,6**
COÛT DE L'ENDETTEMENT FINANCIER NET	**- 3,8**	**- 4,1**

Le taux moyen des emprunts après prise en compte des couvertures est de 1,97 % sur le premier semestre 2016, contre 2,20 % sur le premier semestre 2015.

6.2. Autres produits et charges financiers

(en millions d'euros)	1er semestre 2016	1er semestre 2015
Gains et pertes de changes	**1,1**	**- 0,6**
Autres produits financiers	**0,7**	**0,6**
Escomptes accordés	- 0,3	- 0,4
Charges d'intérêts nettes sur obligations de retraite	- 4,0	- 5,7
Intérêts sur dette de participation des salariés	- 0,4	- 0,5
Charges de désactualisation des passifs non courants	- 0,4	- 0,5
Variation de valeur des instruments financiers dérivés	- 0,8	- 0,5
Autres charges financières	- 0,5	- 0,1
Total des autres charges financières	**- 6,4**	**- 7,6**
TOTAL DES AUTRES PRODUITS ET CHARGES FINANCIERS	**- 4,6**	**- 7,7**

Note 7 Charge d'impôt

(en millions d'euros)	1er semestre 2016	1er semestre 2015
Impôts courants	- 36,7	- 26,5
Impôts différés	- 7,7	1,3
TOTAL	**- 44,4**	**- 25,2**

Sur le premier semestre 2016, le taux effectif d'impôt du Groupe s'établit à 46,8 %, à comparer à un taux effectif de 46,3 % reconnu au cours du premier semestre 2015. Ce taux n'est pas représentatif du taux d'imposition annuel en raison d'effets ponctuels (pour mémoire, au 31 décembre 2015 il s'élevait à 36,4 %).

Note 8 Résultats par action

	1er semestre 2016	1er semestre 2015
Résultat net – part du Groupe *(en millions d'euros)* (a)	54,0	26,9
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation (b)	20 449 524	20 371 789
Nombre moyen pondéré d'actions détenues en autocontrôle (c)	442 434	640 380
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation hors autocontrôle (d) = (b) - (c)	20 007 090	19 731 409
RÉSULTAT DE BASE PAR ACTION *(en euros)* **(a/d)**	**2,70**	**1,36**

	1er semestre 2016	1er semestre 2015
Résultat net – part du Groupe *(en millions d'euros)* (a)	54,0	26,9
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation hors autocontrôle (d)	20 007 090	19 731 409
Effet dilutif des instruments source d'actions ordinaires potentielles (e)	47 726	69 996
Nombre moyen pondéré de titres de capitaux propres théorique (f) = (d) + (e)	20 054 816	19 801 405
RÉSULTAT DILUÉ PAR ACTION *(en euros)* **(a/f)**	**2,69**	**1,36**

Les modalités de calcul des résultats par action sont décrites à la note 1.24 du document de référence 2015.

Les opérations intervenues au cours du premier semestre 2016 sur les actions d'autocontrôle sont détaillées en note 13.5.

Les seuls instruments dilutifs sont les *stock-options*, les actions gratuites attribuées dans le cadre du Plan Sopra du 19 juin 2012 et les actions gratuites attribuées dans le cadre des plans d'actions gratuites de performance historiques du périmètre Steria.

Note 9 Information sectorielle

9.1. Ventilation géographique du chiffre d'affaires

(en millions d'euros)	France	Royaume-Uni	Autres pays d'Europe	Autres zones	Total
1er semestre 2015	796,1	529,8	399,2	43,0	1 768,1
1er semestre 2016	**916,2**	**504,4**	**419,6**	**38,6**	**1 878,8**

9.2. Résultats sectoriels

a. France

(en millions d'euros)	1er semestre 2016		1er semestre 2015	
Chiffre d'affaires	778,8		666,2	
Résultat opérationnel d'activité	66,8	*8,6 %*	53,3	*8,0 %*
Résultat opérationnel courant	59,5	*7,6 %*	53,0	*8,0 %*
Résultat opérationnel	54,6	*7,0 %*	32,2	*4,8 %*

b. Royaume-Uni

(en millions d'euros)	1er semestre 2016		1er semestre 2015	
Chiffre d'affaires	483,4		518,3	
Résultat opérationnel d'activité	35,4	*7,3 %*	33,3	*6,4 %*
Résultat opérationnel courant	29,3	*6,1 %*	26,9	*5,2 %*
Résultat opérationnel	29,2	*6,0 %*	25,2	*4,9 %*

c. Autre Europe

(en millions d'euros)	1er semestre 2016		1er semestre 2015	
Chiffre d'affaires	355,6		346,3	
Résultat opérationnel d'activité	15,8	*4,4 %*	2,2	*0,6 %*
Résultat opérationnel courant	13,9	*3,9 %*	1,7	*0,5 %*
Résultat opérationnel	11,1	*3,1 %*	- 4,9	*- 1,4 %*

d. Sopra Banking Software

(en millions d'euros)	1er semestre 2016		1er semestre 2015	
Chiffre d'affaires	160,2		138,3	
Résultat opérationnel d'activité	6,9	*4,3 %*	9,9	*7,2 %*
Résultat opérationnel courant	2,6	*1,6 %*	7,2	*5,2 %*
Résultat opérationnel	1,1	*0,7 %*	7,2	*5,2 %*

e. Autres Solutions

(en millions d'euros)	1er semestre 2016		1er semestre 2015	
Chiffre d'affaires	100,7		99,0	
Résultat opérationnel d'activité	9,3	*9,2 %*	8,7	*8,8 %*
Résultat opérationnel courant	8,7	*8,6 %*	8,7	*8,8 %*
Résultat opérationnel	8,1	*8,0 %*	6,4	*6,5 %*

f. Non affecté

(en millions d'euros)	1er semestre 2016		1er semestre 2015	
Chiffre d'affaires	-		-	
Résultat opérationnel d'activité	-		-	
Résultat opérationnel courant	-		-	
Résultat opérationnel	- 0,9		-	

g. Groupe

(en millions d'euros)	1er semestre 2016		1er semestre 2015	
Chiffre d'affaires	1 878,8		1 768,1	
Résultat opérationnel d'activité	134,2	*7,1 %*	107,4	*6,1 %*
Résultat opérationnel courant	114,0	*6,1 %*	97,5	*5,5 %*
Résultat opérationnel	103,2	*5,5 %*	66,1	*3,7 %*

NOTES SUR L'ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE CONSOLIDÉE

Note 10 Écarts d'acquisition

10.1. Tableau de variation des écarts d'acquisition

Les mouvements intervenus au cours du premier semestre 2016 sont les suivants :

(en millions d'euros)	Valeur brute	Dépréciations	Valeur nette comptable
31 décembre 2015	**1 671,9**	**85,0**	**1 586,9**
Acquisitions : Cassiopae [1]	61,7	-	61,7
Dépréciations	-	-	-
Écarts de conversion	- 80,4	- 3,7	- 76,7
30 JUIN 2016	**1 653,2**	**81,3**	**1 571,9**

(1) Cf. note 2.1.

10.2. Répartition des écarts d'acquisition par unités génératrices de trésorerie (UGT)

Les valeurs nettes comptables des écarts d'acquisition se répartissent par UGT de la façon suivante :

(en millions d'euros)	30/06/2016	31/12/2015
France	451,1	451,2
Royaume-Uni	614,8	692,3
Autre Europe [1]	265,6	262,8
Sopra Banking Software	227,9	168,1
Autres Solutions	12,5	12,5
TOTAL	**1 571,9**	**1 586,9**

(1) Autre Europe est le regroupement des UGT suivantes testées séparément : Allemagne, Scandinavie, Espagne, Italie, Suisse, Belgique et Luxembourg.

10.3. Tests de dépréciation

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

Au 30 juin 2016, aucun indice de perte de valeur n'a été identifié. Le Groupe n'a pas procédé à des tests de dépréciation.

Note 11 Titres de participation mis en équivalence

(en millions d'euros)	30/06/2016	31/12/2015
Axway	190,3	152,7
Diamis	1,7	1,7
Cassiopae MEA	0,5	-
TOTAL	**192,6**	**154,4**

Les mouvements intervenus au cours du premier semestre 2016 concernant les titres Axway sont les suivants :

(en millions d'euros)	Valeur brute titres Axway	Dépréciations titres Axway	Valeur nette comptable titres Axway
31 décembre 2015	**152,7**	**-**	**152,7**
Opérations sur capital	0,1	-	0,1
Dividendes versés	- 2,8	-	- 2,8
Résultat net	3,7	-	3,7
Écarts de conversion	- 1,7	-	- 1,7
Variation du pourcentage d'intérêts	38,4	-	38,4
Autres mouvements	- 0,1	-	- 0,1
30 JUIN 2016	**190,3**	**-**	**190,3**

Aucun indice de perte de valeur n'a été identifié au 30 juin 2016 sur les titres des sociétés mises en équivalence.

Le résultat du premier semestre 2016 comprend également ceux de Cassiopae MEA pour 0,1 M€ et de Diamis pour le reste.

La variation de pourcentage d'intérêts sur les titres Axway traduit l'acquisition complémentaire de 38,6 M€ décrite en note 2.1 et la dilution résultant de la levée d'options.

Note 12 Clients et comptes rattachés

(en millions d'euros)	30/06/2016	31/12/2015
Créances clients – valeur brute	547,1	689,2
Factures à établir	581,6	419,7
Dépréciation des créances clients	- 10,5	- 9,2
TOTAL	**1 118,1**	**1 099,8**

Au cours du mois de juin 2016, le Groupe a procédé à une cession de créances commerciales en France pour une valeur de 48,5 M€. Une partie de cette opération a été réalisée avec recours pour 23,5 M€ ; ces créances n'ont pas été décomptabilisées du bilan. L'autre partie a été réalisée sans recours pour un montant de 25,0 M€.

Par ailleurs, le groupe Cassiopae procède en France à des opérations d'affacturage. Les créances cédées s'élèvent à 3,6 M€ et ne sont pas décomptabilisées.

Note 13

Capitaux propres

13.1. Évolution du capital social

Le capital social de Sopra Steria Group s'élève au 30 juin 2016 à 20 476 543 €, contre 20 446 723 € au 31 décembre 2015. Il est composé de 20 476 543 actions entièrement libérées d'une valeur nominale de 1 €.

Les mouvements intervenus au cours du premier semestre 2016 concernent des levées d'options de souscription d'actions.

13.2. Plan d'options de souscription d'actions

29 820 options de souscription ont été exercées au cours du premier semestre 2016 : 29 820 actions ont été créées correspondant à une augmentation de la prime d'émission de 2,0 M€.

Il n'y a pas eu de nouvelle attribution d'options au cours du premier semestre 2016.

La charge comptabilisée au cours du premier semestre 2016 au titre du coût des services rendus par les bénéficiaires de *stock-options* est nulle.

13.3. Plan d'attribution d'actions gratuites

Au 24 juin 2016, le Groupe a mis en place un plan d'actions gratuites. Celui-ci est assujetti à la réalisation de conditions de performance basées sur la croissance du chiffre d'affaires, les niveaux de *Résultat opérationnel d'activité* et de flux net de trésorerie disponible sur les exercices 2016, 2017 et 2018, et des conditions de présence.

Aucune charge n'a été comptabilisée au titre de ce plan au cours du premier semestre 2016.

La charge relative aux coûts des services rendus au titre des autres plans durant la période d'acquisition des droits s'élève à 0,1 M€ au titre du premier semestre 2016.

13.4. Plan d'actionnariat salarié

Dans le cadre du Projet d'Entreprise Sopra Steria 2020, le Groupe a lancé un programme d'actionnariat salarié, baptisé *We Share*, permettant aux salariés d'acheter des actions Sopra Steria Group, sous certaines conditions, du 7 au 19 avril 2016 inclus.

Les principales caractéristiques de l'offre étaient les suivantes :

- une offre ouverte à l'ensemble des salariés éligibles ;
- un investissement, *via* le FCPE, en actions Sopra Steria Group, dont la performance suivra à la hausse comme à la baisse l'évolution du cours de l'action ;
- le bénéfice d'un abondement à raison d'une action Sopra Steria Group gratuite pour une action achetée ;
- un montant d'investissement correspondant au minimum au prix d'une action et au maximum à 3 000 € ;
- le bénéfice des dividendes éventuels attachés à l'action réinvestis dans le FCPE ;
- une fiscalité favorable dans le cadre du Plan d'épargne Groupe (PEG) ;
- un investissement bloqué cinq ans, sauf cas de déblocage anticipé.

Le résultat final de l'opération a été de 96 525 actions souscrites par les salariés et de 96 525 actions versées au titre de l'abondement. Sopra Steria Group a utilisé, pour transférer les actions au titre de l'abondement, son stock d'actions autodétenues.

Une charge de 10,0 M€, dont 7,9 M€ au titre d'IFRS 2 a été comptabilisée en *Résultat opérationnel courant*.

La valorisation de la juste valeur des actions gratuites est basée sur le cours de référence (102,66 €, moyenne des cours de clôture pendant la période de souscription du 7 au 19 avril 2016) auquel a été appliquée une décote d'incessibilité d'une durée de cinq ans de 20 %.

13.5. Opération sur titres autodétenus

Au 30 juin 2016, la valeur des actions propres portée en diminution des capitaux propres consolidés s'élève à 40,4 M€ contre 54,9 M€ au 31 décembre 2015 et est constituée de 440 695 actions, dont 319 317 détenues par des trusts anglais inclus dans le périmètre de consolidation.

96 525 actions distribuées aux salariés au titre de l'abondement du plan *We Share* ont été prélevées sur le stock de titres Sopra Steria Group autodétenus. 96 525 actions leur ont été cédées.

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

13.6. Dividendes

L'Assemblée générale mixte de Sopra Steria Group réunie le 22 juin 2016 a décidé de distribuer un dividende ordinaire de 1,70 € par action, soit 34,8 M€ au titre de l'exercice 2015. Ce dividende est mis en paiement le 7 juillet 2016.

13.7. Intérêts ne conférant pas le contrôle

Les intérêts ne conférant pas le contrôle impactant le compte de résultat et le bilan sont principalement liés aux sociétés communes constituées au Royaume-Uni avec l'administration britannique (NHS SBS détenue à hauteur de 50 % par le ministère de la Santé et SSCL détenue à hauteur de 25 % par le Cabinet Office) et aux sociétés du sous-groupe nouvellement acquis Cassiopae (*cf.* note 2.1). Dans le cadre de SSCL, le Groupe a accordé au Cabinet Office un droit de vente de ses actions. De la même façon, le Groupe s'est engagé par une promesse d'achat vis-à-vis des autres actionnaires de Cassiopae. Du fait du traitement comptable du droit de vente (*cf.* note 1.25 du chapitre 4 Comptes consolidés du document de référence 2015), le montant des intérêts ne conférant pas le contrôle au bilan concerne pour l'essentiel la part du ministère de la Santé britannique dans l'actif net de NHS SBS, soit 32,8 M€. Au compte de résultat, les parts des intérêts ne conférant pas le contrôle représentent (-) 0,9 M€ pour SSCL, 1,2 M€ pour NHS SBS et (-) 0,1 M€ pour la filiale chinoise Sopra Steria Wenhao détenue à 51 % par le Groupe.

Note 14 Emprunts et dettes financières – Endettement financier net

(en millions d'euros)	Courant	Non courant	30/06/2016	31/12/2015
Emprunts obligataires	9,8	185,2	195,0	192,3
Emprunts bancaires	28,5	240,1	268,6	274,1
Dettes liées aux contrats de location-financement	5,7	8,2	13,9	13,2
Autres dettes financières diverses	350,8	0,3	351,2	268,6
Concours bancaires courants	67,2	-	67,2	5,2
EMPRUNTS ET DETTES FINANCIÈRES	**462,1**	**433,8**	**895,8**	**753,5**
Valeurs mobilières de placement	- 129,3	-	- 129,3	- 132,7
Disponibilités	- 47,0	-	- 47,0	- 90,0
ENDETTEMENT FINANCIER NET	**285,8**	**433,8**	**719,6**	**530,8**

14.1. Valeurs mobilières de placement et disponibilités

Les valeurs mobilières de placement et autres placements sont constitués de placements monétaires à court terme et de dépôts à court terme. Ces placements sont soumis à un risque négligeable de changement de valeur.

Les entités en Inde contribuent à la trésorerie nette à hauteur de 129,2 M€. 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 9,2 M€ au 30 juin 2016.

14.2. Emprunts et dettes financières

L'encours de billets de trésorerie au 30 juin 2016 s'élève à 323,7 M€. L'augmentation de l'encours des billets de trésorerie et des concours bancaires explique l'essentiel de la variation des autres dettes financières diverses.

Les variations de change contribuent à la diminution de l'endettement financier net à hauteur de 5,2 M€.

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 :

- 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 qui calcule le rapport dette financière nette/Ebitda ne doit pas dépasser 3,0 à chaque date de calcul.

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

L'Ebitda est le Résultat opérationnel d'activité majoré des dotations aux amortissements et provisions courantes sur une base de douze mois glissants.

Le second qui calcule le rapport Ebitda/Coût de l'endettement financier net, ne doit pas être inférieur à 5,0, à chaque date de calcul.

Le coût de l'endettement financier net est également déterminé sur une base de douze mois glissants.

Au 30 juin 2016, ces covenants financiers sont respectés.

Le Groupe dispose :

- de lignes de financement bancaires s'élevant à un équivalent euro de 1 381,1 M€ qui sont utilisées à hauteur de 27,8 % au 30 juin 2016. Ces lignes sont à taux variables et 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 500 M€ utilisé à hauteur de 323,7 M€ et rémunéré sur la base des taux variables et d'une marge lors de chaque émission.

Note 15 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.

15.1. Gestion du risque de taux

Au 30 juin 2016, le Groupe a souscrit à plusieurs contrats d'échange de conditions d'intérêts. Le montant du notionnel de ces contrats est de 438 M€ et leur juste valeur s'élève à (-) 3,1 M€.

Les instruments dérivés de taux sont qualifiés en couvertures de flux de trésorerie (*Cash flow hedge*).

Le total des dettes financières brutes soumises à un risque de taux d'intérêt s'élève à 693,9 M€.

Les contrats de couverture de taux existant au 30 juin 2016 permettent de réduire cette exposition.

15.2. 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 dollars américains. 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 2016, la juste valeur de ces contrats s'élève à 9,1 M€ pour un montant notionnel total de 97 M€.

Note 16 Engagements retraites et assimilés

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

(en millions d'euros)	30/06/2016	31/12/2015
Avantages postérieurs à l'emploi	430,6	282,6
Autres avantages à long terme	17,0	26,8
TOTAL	**447,6**	**309,4**

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).

Le passif net représenté par les engagements de retraite et avantages assimilés est calculé 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 2016 est présentée ci-dessous :

(en millions d'euros)	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 2015	**151,9**	**87,7**	**40,1**	**2,9**	**282,6**
Charge nette comptabilisée dans le compte de résultat	4,0	3,5	- 0,1	0,2	7,6
dont dotations opérationnelles liées au coût des services rendus	*1,5*	*3,5*	*0,1*	*0,2*	*5,3*
dont reprises opérationnelles liées aux prestations payées	-	*- 1,0*	*- 0,6*	-	*- 1,6*
dont charges nettes d'intérêts	*2,5*	*1,1*	*0,4*	-	*4,0*
Charge nette comptabilisée en capitaux propres	152,3	18,2	5,3	-	175,8
dont rendement des actifs du régime	*- 62,9*	-	-	*- 0,2*	*- 63,0*
dont écarts d'expérience	*- 11,6*	*1,7*	-	*- 0,3*	*- 10,2*
dont effet des changements dans les hypothèses financières	*226,7*	*16,5*	*5,3*	*0,5*	*249,0*
Cotisations	- 12,2	-	-	- 0,3	- 12,5
dont cotisations de l'employeur	*- 12,2*	-	-	*- 0,3*	*- 12,5*
dont cotisations du participant au régime	-	-	-	-	-
Différences de change	- 25,3	-	-	-	- 25,3
Variations de périmètre	-	2,4	-	-	2,4
PASSIF NET AU 30 JUIN 2016	**270,7**	**111,8**	**45,3**	**2,8**	**430,6**

Les hypothèses actuarielles utilisées au 30 juin 2016 pour valoriser ces passifs sont les suivantes :

	Royaume-Uni	France	Allemagne	Autres
Taux d'actualisation	2,94 %	1,31 %	1,09 % à 2,15 %	1,20 % à 2,70 %
Taux d'inflation ou d'augmentation des salaires	2,72 %	2 % à 2,50 %	2 % à 2,50 %	2 % à 3,50 %

Au 31 décembre 2015, elles étaient de :

	Royaume-Uni	France	Allemagne	Autres
Taux d'actualisation	3,87 %	2,41 %	2,07 % à 2,15 %	1,30 % à 3 %
Taux d'inflation ou d'augmentation des salaires	3,01 %	2 % à 2,50 %	2 % à 2,50 %	2 % à 3,50 %

Note 17 Provisions pour risques et charges

(en millions d'euros)	01/01/2016	Variations de périmètre	Dotations	Reprises utilisées	Reprises non utilisées	Autres	Écarts de conversion	30/06/2016	Part non courante	Part courante
Provisions pour litiges	18,4	-	4,1	- 1,5	- 0,6	- 0,2	- 0,7	19,6	0,8	18,9
Provisions pour garanties	0,8	-	-	-	- 0,3	-	-	0,5	0,3	0,2
Provisions pour pertes sur contrats	12,5	0,2	4,1	- 5,1	-	- 0,3	- 1,1	10,4	-	10,4
Provisions pour impôts	21,5	-	10,0	- 0,4	-	-	-	31,1	31,1	-
Provisions pour restructuration	24,6	-	4,5	- 9,1	- 0,4	-	- 0,2	19,5	6,6	12,8
Autres provisions pour risques	48,9	0,2	4,0	- 3,6	- 3,5	-	- 3,6	42,4	12,9	29,5
TOTAL	**126,8**	**0,4**	**26,7**	**- 19,7**	**- 4,7**	**- 0,4**	**- 5,6**	**123,4**	**51,7**	**71,8**

Les provisions pour litiges couvrent des litiges avec les salariés et des indemnités de départ de collaborateurs, principalement en France, et des litiges avec des clients, principalement au Royaume-Uni et en Allemagne, pour le reste.

Les provisions pour pertes sur contrats concernent essentiellement des projets au Royaume-Uni.

Les provisions pour restructuration résultent principalement en France de la réorganisation des locaux résultant du rapprochement Sopra Steria (9,8 M€), des coûts de transformation de l'activité Infrastructure Management (3,4 M€) et des coûts liés à la poursuite sur le premier semestre 2016 de mesures ponctuelles de restructuration essentiellement en Allemagne (4,4 M€) et au Danemark (0,6 M€).

Les autres provisions pour risques couvrent des coûts relatifs aux locaux et à leur remise en état (8,7 M€ essentiellement au Royaume-Uni), des risques relatifs aux clients et aux projets en majorité au Royaume-Uni et en France pour 13,0 M€ et des risques contractuels, fiscaux et sociaux identiques à ceux reconnus au 31 décembre dernier.

Les provisions pour impôts recouvrent les risques fiscaux en France relatifs notamment au crédit d'impôt recherche et aux retenues à la source pratiquées par des clients étrangers. Elles ont fait l'objet d'un complément au cours du premier semestre eu égard aux risques liés aux contrôles en cours.

Note 18 Autres dettes non courantes

(en millions d'euros)	30/06/2016	31/12/2015
Avances accordées par le Ministère de la Santé britannique à NHS SBS	11,7	24,0
Option de vente accordée au Cabinet Office au titre de SSCL	53,9	58,1
Option de vente accordée aux actionnaires de Cassiopae	14,4	-
Autres dettes – part à plus d'un an	3,3	1,6
Instruments financiers dérivés	5,0	2,7
TOTAL	**88,3**	**86,4**

Les autres dettes comprennent des avances reçues par la société NHS SBS du Ministère de la Santé britannique pour 11,7 M€. Ces avances sont ensuite mises à la disposition des structures nouvellement clientes de la plateforme pour mettre en œuvre leurs opérations de transition dans le cadre des contrats opérationnels.

D'autre part, dans le cadre du contrat que le Groupe a signé au Royaume-Uni avec le Gouvernement britannique pour transformer ses activités de support, Sopra Steria a accordé au Cabinet Office un droit de vente des actions qu'il détient dans la joint-venture SSCL mise en place pour l'occasion. Ce droit est exerçable du 1er janvier 2022 au 31 décembre 2023. À ce titre, le Groupe a reconnu une dette non courante qu'il a valorisée 53,9 M€ au 30 juin 2016.

Dans le cadre de l'acquisition de Cassiopae (*cf.* note 2.1), le Groupe s'est engagé par une promesse d'achat vis-à-vis des autres actionnaires de ce sous-groupe. À ce titre, le Groupe a reconnu une dette non courante de 14,4 M€ au 30 juin 2016.

Les instruments financiers dérivés au 30 juin 2016 sont composés de contrats de couverture de taux d'intérêt et de change.

AUTRES INFORMATIONS

Note 19 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 2015, déposé auprès de l'Autorité des marchés financiers le 22 avril 2016, dans la note 31 « Transactions avec les parties liées ».

En dehors de ceux décrits dans le document de référence 2015, il n'y a pas eu de nouveaux accords avec des parties liées au groupe Sopra Steria au cours du premier semestre 2016.

Note 20 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 2015.

Les passifs éventuels décrits à la note 2.1 du document de référence 2015 n'ont pas évolué au cours du premier semestre 2016.

Note 21 Événements postérieurs à la clôture de la période

Le groupe Sopra Steria a acquis le 1er juillet 2016 LASCE Associates, société de conseil spécialisée dans l'excellence des opérations industrielles et logistiques.

LASCE Associates, créée en 2003 à Paris et employant plus de 60 consultants, a réalisé sur l'exercice 2015/2016 (clos au 31 mai) un chiffre d'affaires d'environ 8 M€.

LASCE Associates sera consolidée à compter du 1er juillet 2016.

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 1er janvier 2016 au 30 juin 2016, 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 1er septembre 2016,

Les Commissaires aux comptes

Auditeurs & Conseils Associés	**Mazars**
Olivier Juramie	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 7 septembre 2016

Vincent Paris
Directeur général

Conception & réalisation LABRADOR +33 (0)1 53 06 30 80

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