

RAPPORT FINANCIER
SEMESTRIEL
AU 30 JUIN
2013

ISOC

	page
1 Rapport semestriel d'activité	3
Contexte général.....	4
Événements importants survenus pendant les six premiers mois de l'exercice et incidence sur les comptes semestriels	4
Description des principaux risques et des principales incertitudes pour les six mois restants de l'exercice.....	7
Principales transactions entre parties liées.....	9
Mise à jour des prévisions et des objectifs	9
2 Comptes semestriels consolidés résumés	11
État du résultat net consolidé.....	12
État du résultat global consolidé	13
État de la situation financière consolidée.....	14
État des variations des capitaux propres consolidés	15
Tableau des flux de trésorerie.....	16
Notes aux états financiers consolidés résumés	17
Rapport des Commissaires aux comptes sur l'information financière semestrielle	33
Attestation du Responsable du Rapport financier semestriel	34



Rapport semestriel d'activité

Contexte général	4
1. Événements importants survenus pendant les six premiers mois de l'exercice et incidence sur les comptes semestriels	4
2. Description des principaux risques et des principales incertitudes pour les six mois restants de l'exercice	7
3. Principales transactions entre parties liées	9
4. Mise à jour des prévisions et des objectifs	9

Contexte général

Après une année 2012 marquée par une très légère croissance, le marché des ESN (Entreprises de Services du Numérique, anciennement SSII) se caractérise par un premier semestre 2013 en ralentissement. En France, ce ralentissement est amplifié en termes de chiffre d'affaires par deux jours ouvrés de moins qu'en 2012 sur le semestre. Il se traduit chez les clients, par des décisions d'investissements longues à prendre et parfois reportées.

Au premier plan de cette crise, on va trouver le secteur public avec des coupes budgétaires importantes, celui des télécommunications toujours en restructuration du fait de l'arrivée du quatrième opérateur qui a fait fondre les prix et donc les marges et enfin celui de l'industrie à l'exception de l'aéronautique qui continue à investir dans une moindre mesure. À l'opposé, certains secteurs comme la finance, du fait de l'impact des évolutions réglementaires, ou l'énergie continuent à investir.

En ce qui concerne les différents métiers du numérique, le Conseil reste probablement l'activité la plus touchée. À l'opposé, les métiers d'infogérance applicative et de production continuent à progresser. L'activité « édition de logiciels », bien que souffrant aussi de la crise, bénéficie d'une légère croissance. Le Cloud reste marginal dans l'investissement des grands donneurs d'ordre.

La pression sur les prix ne se dément pas et le recours à l'offshore se poursuit avec une croissance moins forte qu'escompté du fait des difficultés linguistiques. Cette pression jointe à une croissance faible ou inexistante auront un impact sur les marges difficile à analyser.

L'Europe du Sud continue à subir de grosses difficultés tandis que l'Europe du Nord commence à sortir doucement de la crise.

1. Événements importants survenus pendant les six premiers mois de l'exercice et incidence sur les comptes semestriels

1.1. Événements importants

1.1.1. ACQUISITION DU GROUPE HR ACCESS

Sopra Group a acquis le groupe HR Access, éditeur spécialisé dans la gestion des Ressources Humaines. HR Access est consolidé dans les comptes du Groupe depuis le 1^{er} avril 2013.

L'acquisition de HR Access par Sopra Group s'inscrit dans la continuité de son Projet 2015, visant non seulement à renforcer son positionnement sur le marché de la gestion des Ressources Humaines mais également à atteindre l'objectif ambitieux de réaliser 30 % de son chiffre d'affaires dans l'édition de logiciels. Sopra Group est ainsi en mesure d'offrir une solution RH complète, parfaitement adaptée au marché des Ressources Humaines et aux entreprises de toutes tailles.

Les solutions HR Access répondent aux besoins des entreprises publiques comme privées, dans tous les secteurs d'activité. HR Access dispose d'une clientèle stable, notamment composée de nombreuses entreprises du CAC 40. La transaction permet à Sopra Group de compléter son offre de solutions commercialisées sous la marque Pléiades, largement utilisée dans les secteurs privé et public en France. Les solutions HR Access et Sopra Group comprennent des fonctionnalités de gestion du personnel, des compétences, des temps et des activités et de la paie. Elles sont chacune proposées sous forme de licence traditionnelle ou de service externalisé. HR Access et Sopra Group ont en commun plusieurs points forts : la qualité des produits, une capacité R&D avérée et une connaissance approfondie du secteur des Ressources Humaines.

Sopra Group assurera la continuité du développement des produits. Les clients, qu'ils aient opté pour HR Access ou Pléiades, ne verront en aucun cas leurs investissements remis en cause.

1.1.2. ÉVOLUTION DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

Le Conseil d'administration de Sopra Group, réuni le 30 mai 2013 sous la Présidence de Monsieur Pierre Pasquier, a pris acte de la démission de Madame Hélène Martel-Massignac de ses mandats d'administrateur, de membre du Comité d'audit et de membre du Comité des rémunérations. Cette démission a pris effet le 22 mai 2013.

Madame Hélène Martel-Massignac a indiqué que cette démission est liée au souhait de la société Caravelle, dont elle est Directeur Général, de pouvoir librement étudier les options relatives à l'évolution de la participation qu'elle détient depuis 2004 dans le groupe Sopra.

Madame Hélène Martel-Massignac a précisé que cette démission ne remet pas en cause la confiance accordée par la société Caravelle à la Direction de la société Sopra Group.

1.2. Activité des six premiers mois

Dans un contexte de marché difficile, la performance du Groupe au premier semestre est de bonne qualité avec :

- un chiffre d'affaires au 1^{er} semestre en croissance totale de + 12,1 % et organique de + 4,9 % ;
- une bonne résistance de la marge opérationnelle d'activité au 1^{er} semestre à 6,2 % ;

- une opération d'intégration de HR Access en bonne voie ;
- la confirmation des objectifs annuels.

Sopra Group a su mobiliser sa capacité d'innovation et son savoir-faire en gestion de grands projets pour servir les transformations de ses clients en France et en Europe. Les prestations effectuées par le Groupe sur ses trois métiers (le conseil, l'intégration de systèmes et l'édition) continuent d'être appréciées par les clients pour leur qualité et l'esprit de partenariat durable dans lequel elles s'inscrivent.

COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ

Le chiffre d'affaires du premier semestre 2013 s'établit à 661,0 M€, en croissance totale de 12,1 % et organique de 4,9 %. Au deuxième trimestre, le chiffre d'affaires ressort à 339,7 M€, en croissance totale de 12,6 % et organique de 7,3 %.

Le résultat opérationnel d'activité s'élève à 41,3 M€, dégagant une marge de 6,2 %.

Après déduction des coûts liés aux stocks options et actions gratuites pour un total de (-) 1,4 M€ et de l'amortissement des incorporels pour (-) 2,4 M€, le résultat opérationnel courant est de 37,5 M€, soit une marge de 5,7 %.

La prise en compte de l'écart d'acquisition négatif, des charges de restructuration ainsi que des autres produits et charges opérationnels fait ressortir le résultat opérationnel à 63,6 M€, soit une marge de 9,6 %. Le Groupe souligne que la totalité de l'écart d'acquisition négatif est comptabilisée sur le premier semestre alors qu'une large partie des charges de restructuration sera comptabilisée au second semestre.

Le résultat financier est de (-) 2,4 M€. La charge totale d'impôts s'élève à (-) 13,4 M€.

Le résultat net, comprenant la contribution d'Axway pour 2,4 M€, s'élève ainsi à 50,2 M€ et la marge nette à 7,6 %.

	1 ^{er} semestre 2013 avec HR Access		1 ^{er} semestre 2013 sans HR Access		1 ^{er} semestre 2012	
	M€	%	M€	%	M€	%
Chiffre d'affaires	661,0		644,4		589,6	
Charges de personnel – Collaborateurs	- 455,4		- 442,3		- 396,6	
Charges de personnel – Extérieurs	- 53,1		- 52,2		- 49,7	
Charges d'exploitation	- 101,2		- 95,9		- 87,8	
Dotations aux amortissements et aux provisions	- 10,0		- 9,0		- 7,9	
Résultat opérationnel d'activité	41,3	6,2 %	45,0	7,0 %	47,6	8,1 %
Charges liées aux stock-options et assimilés	- 1,4		- 1,4		- 0,7	
Dotations aux amortissements sur incorporels affectés	- 2,4		- 2,4		- 1,7	
Résultat opérationnel courant	37,5	5,7 %	41,2	6,4 %	45,2	7,7 %
Autres produits et charges opérationnels	26,1		- 0,9		- 6,8	
Résultat opérationnel	63,6	9,6 %	40,3	6,3 %	38,4	6,5 %
Coût de l'endettement financier net	- 2,4		- 2,5		- 2,9	
Autres produits et charges financiers	-		0,1		- 0,5	
Charges d'impôt	- 13,4		- 13,8		- 14,7	
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	2,4		2,4		0,3	
RÉSULTAT NET	50,2	7,6 %	26,5	4,1 %	20,6	3,5 %
Part du Groupe	50,2		26,5		20,5	
Intérêts minoritaires	-		-		0,1	

En France, le chiffre d'affaires s'établit à 413,7 M€, en croissance totale de 4,5 % et organique de 4,6 %. Cette bonne performance, réalisée dans un contexte de marché difficile, est soutenue par les grands comptes qui sont en croissance organique de près de 12,0 % sur le semestre. Le résultat opérationnel d'activité ressort à 31,0 M€, soit une marge de 7,5 % contre 8,8 % au 1^{er} semestre 2012. Les investissements dans les grands projets ont été importants mais devraient avoir un impact moindre sur la seconde moitié de l'exercice.

En Europe, le chiffre d'affaires s'établit à 122,9 M€, en croissance totale de 12,8 % et organique de 9,5 %. Cette progression est due aux performances des filiales italienne, belge et allemande, dans lesquelles les investissements réalisés ont permis des croissances à deux chiffres, tandis que la performance au Royaume-Uni s'est stabilisée et que l'Espagne, dans des conditions de marché toujours

aussi difficiles, est en légère décroissance. Le résultat opérationnel d'activité en Europe s'est établi à 3,5 M€ ce qui représente une marge opérationnelle d'activité de 2,8 %, le Royaume-Uni, l'Italie et la Suisse présentant les meilleures rentabilités. Sopra Group anticipe sur l'année un niveau de marge opérationnelle d'activité en Europe légèrement en deçà de celui de l'exercice précédent.

Pour Sopra Banking Software, le chiffre d'affaires sur le semestre s'établit à 107,8 M€, en croissance totale de 27,0 % et organique de 1,3 %. Le niveau de marge a quant à lui atteint 9,7 % sur la première moitié de l'exercice. Les activités françaises sont en croissance organique de 7,2 % et malgré l'incertitude concernant les ventes de licences en fin d'année la marge annuelle de la filiale devrait être supérieure à 10 %.

RAPPORT SEMESTRIEL D'ACTIVITÉ

Événements importants survenus pendant les six premiers mois de l'exercice et incidence sur les comptes semestriels

En ce qui concerne HR Access, la dernière acquisition du Groupe, le chiffre d'affaires s'est établi à 16,6 M€ au 2^e trimestre en hausse de 2,5 %. Le processus d'intégration étant en bonne voie, l'équilibre pourrait être atteint dès le second semestre au niveau du résultat opérationnel d'activité, si les ventes de licences sont au rendez-vous.

	1 ^{er} semestre 2013	1 ^{er} semestre 2012 Pro forma	1 ^{er} semestre 2012 Publié	Croissance totale	Croissance organique
	M€	M€	M€	%	%
France	413,7	395,5	395,7	4,5 %	4,6 %
Europe (hors France)	122,9	112,2	109,0	12,8 %	9,5 %
Royaume-Uni	42,3	41,5	38,2	10,7 %	1,9 %
Espagne	37,8	38,4	38,4	- 1,6 %	- 1,6 %
Italie	22,8	19,7	19,7	15,7 %	15,7 %
Suisse	5,4	5,6	5,7	- 5,3 %	- 3,6 %
Benelux	6,6	5,1	5,1	29,4 %	29,4 %
Allemagne	8,0	1,9	1,9	NS	NS
Sopra Banking Software	107,8	106,4	84,9	27,0 %	1,3 %
HR Access	16,6	16,2	-	-	2,5 %
SOPRA GROUP	661,0	630,3	589,6	12,1 %	4,9 %

Par entité opérationnelle, les performances au 1^{er} semestre 2013 ont été :

	Chiffre d'affaires	Résultat opérationnel d'activité	Marge opérationnelle d'activité
	M€	M€	%
France	413,7	31,0	7,5 %
Europe (hors France)	122,9	3,5	2,8 %
Royaume-Uni	42,3	3,3	7,8 %
Espagne	37,8	0,5	1,3 %
Italie	22,8	0,7	3,1 %
Suisse	5,4	0,7	13,0 %
Benelux	6,6	- 0,1	- 1,5 %
Allemagne	8,0	- 1,6	- 20,0 %
Sopra Banking Software	107,8	10,5	9,7 %
HR Access	16,6	- 3,7	- 22,3 %
SOPRA GROUP	661,0	41,3	6,2 %

Au 30 juin 2013, l'effectif du Groupe est de 16 100 personnes. 880 collaborateurs ont rejoint le Groupe dans le cadre des acquisitions et 1 830 par voie de recrutement. La progression nette de l'effectif est de 1 790 personnes par rapport au 31 décembre 2012.

Par secteur d'activité, le chiffre d'affaires du Groupe a évolué de la façon suivante :

	1 ^{er} semestre 2013	2012
Services Financiers	33 %	33 %
Services/Transport/Utilities	20 %	20 %
Secteur Public	16 %	16 %
Industrie	16 %	16 %
Télécoms & Média	10 %	10 %
Distribution	5 %	5 %
TOTAL	100 %	100 %

Par zone géographique, la répartition du chiffre d'affaires a été :

	1 ^{er} semestre 2013	2012
France	67 %	68 %
Europe et monde	33 %	32 %
TOTAL	100 %	100 %

Par offre, la répartition du chiffre d'affaires a été :

	1 ^{er} semestre 2013	2012
Conseil et Intégration	76 %	79 %
Édition	24 %	21 %
TOTAL	100 %	100 %

SITUATION FINANCIÈRE DU GROUPE

Les fonds propres s'élèvent à 332,7 M€. L'endettement net à fin juin 2013 ressort à 216,2 M€, prenant en compte la dette de participation des salariés pour 31,3 M€. En conséquence, la dette nette bancaire ressort à 184,9 M€. Le ratio d'endettement net sur fonds propres, déterminé hors participation des salariés pour le calcul des covenants bancaires, s'établit à 55,6 %.

Le Groupe dispose de crédits mobilisables à hauteur de 295 M€ en plus des lignes de découvert autorisées.

Au 30 juin 2013, la situation financière demeure solide, tant en ce qui concerne la maturité de la dette que la conformité avec les covenants bancaires.

Par ailleurs, au 31 juillet 2013 le Groupe a prolongé de deux ans, jusqu'en juin 2018, une ligne de crédit revolving de 150 M€ dont l'échéance était initialement prévue en juin 2016.

1.3.Stratégie

Le *business model* du Groupe offre une approche globale en associant les métiers de conseil, de services et d'édition de logiciels. Ses offres à forte valeur ajoutée ainsi que la mise en œuvre progressive d'une stratégie qui répond aux besoins technologiques de ses clients permettent au Groupe de tenir son cap et de confirmer ses objectifs, aussi bien sur l'année qu'à l'horizon 2015.

À l'horizon 2015 le Groupe vise à atteindre un chiffre d'affaires compris entre 1,5 et 2 Md€ et une marge opérationnelle d'activité de l'ordre de 10 %.

2. Description des principaux risques et des principales incertitudes pour les six mois restants de l'exercice

Le présent document contient des prévisions auxquelles sont associés des risques et des incertitudes concernant la croissance et la rentabilité du Groupe dans le futur. Le Groupe rappelle que, de manière générale, les signatures des contrats de licence, qui représentent souvent des investissements pour les clients, sont plus importantes au deuxième semestre et, de ce fait, peuvent provoquer des effets plus ou moins favorables sur la performance de fin d'année.

La suite des événements ou les résultats réels peuvent différer de ceux qui sont décrits dans le présent document en raison des principaux risques opérationnels décrits dans notre document de référence 2012 déposé à l'AMF le 23 avril 2013 sous le numéro D.13-0410. Indépendamment du risque stratégique de positionnement concurrentiel et de perte de pertinence du *business model*, la Direction Générale, après consultation du Comité exécutif, a considéré que sur le plan opérationnel, les risques relatifs aux Ressources Humaines, à la production et à l'activité commerciale ainsi que les risques relatifs à la trésorerie constituaient les risques principaux de l'entreprise et devaient par conséquent faire l'objet de plans d'actions continus.

2.1.Risques relatifs aux Ressources Humaines

Dans une activité de services, confrontée à la rareté de certaines compétences, les risques liés aux Ressources Humaines (RH) occupent naturellement une place importante. La performance du processus de recrutement, de la gestion RH, la permanence des rôles clés, le partage de la culture et des valeurs du Groupe constituent de façon constante des enjeux essentiels.

Parmi les principaux aspects de la gestion RH, se détache tout particulièrement l'utilisation optimale – donc la connaissance fine – des ressources déjà présentes dans le Groupe (leurs compétences, leurs aptitudes, leur potentiel) alors que la taille des entités opérationnelles élémentaires a tendance à grossir.

L'organisation, les outils et processus RH contribuant à la maîtrise de ce risque ont été renforcés au cours des dernières années.

La capacité à faire émerger en nombre suffisant des leaders capables de gérer de très grands programmes complexes du fait de leur volume, des enjeux clients, des technologies et des modes de production tels que l'*offshore* conditionne à terme le potentiel de croissance du Groupe.

Un plan ambitieux visant à favoriser l'émergence en interne des futurs grands productifs du Groupe (chefs de projet, architectes, experts...) a conduit à réviser le parcours professionnel, le suivi de l'utilisation des compétences et les conditions d'emploi des collaborateurs engagés dans les filières productives. Les effets de ce plan qui a aussi débouché sur des modifications d'organisation, continuent d'être suivis aujourd'hui.

2.2. Risques relatifs à la production

Le principal risque réside dans la capacité à exécuter les engagements souscrits auprès de la clientèle en termes de qualité, de délai et de coût : livrer des produits et services conformes aux spécifications, dans les délais prévus et à l'intérieur du budget attribué en particulier dans le cadre des grands programmes clients. La maîtrise des exigences clients et la qualité de la production sont au cœur des enjeux du Groupe.

La maîtrise de ces risques nécessite une parfaite connaissance d'environnements techniques et fonctionnels nombreux et en perpétuelle évolution, la mise en œuvre d'un dispositif de validation préalable sur les plans technique, juridique et financier, une méthodologie éprouvée de conduite des projets, permettant l'intervention de plates-formes de production *offshore*, et enfin un système de surveillance et de contrôle sur les plans technique et comptable.

Sur un autre plan, le constat de l'importante croissance de l'enjeu lié à la fiabilité des infrastructures informatiques et de communication a conduit à étendre le rôle du Responsable de la Sécurité des Systèmes d'Information au sein de la Direction de la Transformation et de la Performance. Cette initiative répond à la nécessité d'associer plus largement l'ensemble des parties prenantes au sein de l'entreprise à l'analyse des risques liés aux Systèmes d'Information et à la définition des plans d'actions dans un contexte d'interdépendance croissante entre entités et sites de production *on* et *offshore*.

2.3. Risques relatifs à l'activité commerciale

L'efficacité commerciale dépend de la capacité à mobiliser l'ensemble de la connaissance client alors que la relation avec les grands donneurs d'ordres s'est étendue sur de nombreuses années, a impliqué de nombreux acteurs, appartenant souvent à des unités différentes. Il y a un véritable enjeu dans la maîtrise de cette connaissance qui permet de comprendre et de répondre au mieux aux besoins du client mais aussi de gérer les risques de perte d'un client ou d'un marché majeur.

L'approche commerciale des grands comptes est coordonnée par un dispositif impliquant les membres du Comité exécutif dans le cadre de grands programmes commerciaux.

2.4. Risques relatifs à la trésorerie

Les résultats obtenus au cours des dernières années dans la maîtrise du besoin en fonds de roulement (BFR) tiennent largement au fait que l'amélioration de la gestion du cycle client demeure un objectif de premier plan.

La Direction Administration et Finances, la Direction Juridique et l'ensemble du management opérationnel sont restés mobilisés en vue d'améliorer les performances du Groupe dans ce domaine.

Les efforts de formation ont été poursuivis en direction du management, des ingénieurs commerciaux et des chefs de projet qui, sur le terrain, participent quotidiennement à la mise en œuvre des directives arrêtées en la matière.

La maîtrise de la facturation et des encaissements reste un enjeu de tout premier plan.

Par ailleurs, des aménagements apportés à l'organisation permettent d'assurer une meilleure séparation des fonctions au sein de la Direction Administration et Finances, et de renforcer la maîtrise du cycle trésorerie.

Enfin, la négociation de lignes de crédits bancaires contribue à la gestion du risque de liquidité. En effet, dans ce domaine, la politique du Groupe est de disposer de lignes de crédit largement supérieures aux besoins.

Il n'y a pas à ce jour d'éléments susceptibles d'avoir une incidence significative sur la situation financière et les résultats de Sopra Group.

3. Principales transactions entre parties liées

3.1. Transactions entre parties liées qui ont eu lieu durant les six premiers mois de l'exercice en cours et ont influencé significativement la situation financière ou les résultats de l'émetteur au cours de cette période

Aucune transaction entre les parties liées n'a influencé significativement la situation financière ou les résultats du Groupe au cours des six premiers mois de l'exercice en cours.

3.2. Modifications affectant les transactions entre parties liées décrites dans le dernier Rapport annuel qui pourraient influencer significativement la situation financière ou les résultats de l'émetteur durant les six premiers mois de l'exercice en cours

Aucune modification des transactions entre les parties liées n'a influencé significativement la situation financière ou les résultats du Groupe durant les six premiers mois de l'exercice en cours.

4. Mise à jour des prévisions et des objectifs

Sopra Group confirme ses objectifs annuels, à savoir :

- une croissance organique comprise entre 2 et 5 % ;
- une marge opérationnelle d'activité, calculée sur l'ancien périmètre hors HR Access, supérieure à 8,0 % ;
- une marge opérationnelle d'activité, calculée au périmètre actuel avec HR Access, comprise entre 7,3 et 7,7 % ;
- un ratio de rentabilité nette *a minima* égal à celui de l'exercice précédent soit 4,6 % ;
- une dette nette comprise entre 150 et 170 M€.

1

RAPPORT SEMESTRIEL D'ACTIVITÉ
Mise à jour des prévisions et des objectifs



Comptes semestriels consolidés résumés

État du résultat net consolidé	12
État du résultat global consolidé	13
État de la situation financière consolidée	14
État des variations des capitaux propres consolidés	15
Tableau des flux de trésorerie consolidés	16
Notes aux états financiers consolidés résumés	17

État du résultat net consolidé

(en milliers d'euros)	Notes	1 ^{er} semestre 2013	1 ^{er} semestre 2012	Exercice 2012
Chiffre d'affaires	4	661 036	589 638	1 216 729
Charges de personnel	5	- 455 362	- 396 568	- 811 780
Achats et charges externes		- 150 249	- 133 704	- 271 798
Impôts et taxes		- 8 098	- 7 166	- 15 399
Dotations aux amortissements, provisions et dépréciations		- 10 038	- 7 867	- 16 958
Autres produits et charges opérationnels courants		4 058	3 261	8 787
Résultat opérationnel d'activité		41 347	47 594	109 581
<i>en % du CA HT</i>		6,3 %	8,1 %	9,0 %
Charges liées aux stocks options et assimilés		- 1 443	- 716	- 2 196
Dotations aux amortissements des actifs incorporels affectés		- 2 426	- 1 684	- 4 213
Résultat opérationnel courant		37 478	45 194	103 172
<i>en % du CA HT</i>		5,7 %	7,7 %	8,5 %
Autres produits et charges opérationnels	6	26 140	- 6 804	- 11 880
Résultat opérationnel		63 618	38 390	91 292
<i>en % du CA HT</i>		9,6 %	6,5 %	7,5 %
Coût de l'endettement financier net	7	- 2 449	- 2 885	- 7 194
Autres produits et charges financiers	7	15	- 540	- 1 027
Charge d'impôt	8	- 13 378	- 14 669	- 33 540
Résultat net des entreprises associées	9	2 433	315	6 068
Résultat net des activités poursuivies		50 239	20 611	55 599
Résultat net des activités cédées		-	-	-
RÉSULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDÉ		50 239	20 611	55 599
<i>en % du CA HT</i>		7,6 %	3,5 %	4,6 %
Intérêts minoritaires		4	132	- 1
Part du Groupe		50 235	20 479	55 600

Résultat par action (en euros)	Notes	1 ^{er} semestre 2013	1 ^{er} semestre 2012	Exercice 2012
Résultat de base par action	10	4,22	1,72	4,67
Résultat dilué par action	10	4,17	1,70	4,62

État du résultat global consolidé

<i>(en milliers d'euros)</i>	Notes	1 ^{er} semestre 2013	1 ^{er} semestre 2012	Exercice 2012
Résultat net de l'ensemble consolidé		50 239	20 611	55 599
Autres éléments du résultat global :				
Écarts actuariels liés aux engagements de retraite		- 1 204	- 879	- 3 412
Effets d'impôts		430	302	1 221
Sous-total des éléments non recyclables en résultat		- 774	- 577	- 2 191
Écarts de conversion		- 4 356	1 978	740
Variation des instruments financiers dérivés		649	- 1 115	- 1 851
Éléments relatifs aux entreprises associées		274	1 031	- 616
Éléments relatifs aux activités cédées		-	-	-
Effets d'impôts		- 76	418	631
Sous-total des éléments recyclables en résultat		- 3 509	2 312	- 1 096
Total des autres éléments du résultat global nets d'impôts		- 4 283	1 735	- 3 287
RÉSULTAT GLOBAL		45 956	22 346	52 312
Intérêts minoritaires		4	132	- 1
Part du Groupe		45 952	22 214	52 313

État de la situation financière consolidée

ACTIF (en milliers d'euros)	Notes	30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012
Écarts d'acquisition	12	311 289	313 852	314 626
Immobilisations incorporelles		57 081	62 379	59 152
Immobilisations corporelles		42 731	43 017	39 193
Titres de participation mis en équivalence	13	114 820	109 634	113 824
Autres actifs financiers non courants		4 955	3 890	3 997
Impôts différés actifs		37 837	31 282	34 453
Actif non courant		568 713	564 054	565 245
Stocks et en-cours		263	421	490
Clients et comptes rattachés	14	450 710	391 963	384 262
Autres créances courantes		48 479	47 218	33 700
Trésorerie et équivalents de trésorerie		74 603	28 754	47 359
Actif courant		574 055	468 356	465 811
TOTAL DE L'ACTIF		1 142 768	1 032 410	1 031 056

CAPITAUX PROPRES ET PASSIF (en milliers d'euros)	Notes	30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012
Capital		11 893	11 893	11 893
Réserves liées au capital		11 032	8 141	9 533
Réserves consolidées et autres réserves		259 575	232 774	228 226
Résultat de l'exercice		50 235	20 479	55 600
Capitaux propres – part du Groupe		332 735	273 287	305 252
Intérêts minoritaires		5	130	1
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES	15	332 740	273 417	305 253
Emprunts et dettes financières – part à long terme	16	209 191	251 687	178 367
Impôts différés passifs		17 009	19 073	17 966
Provisions pour retraites et engagements assimilés	17	58 403	43 616	48 552
Provisions non courantes	18	11 874	6 086	6 724
Autres dettes non courantes		3 033	2 132	7 979
Passif non courant		299 510	322 594	259 588
Emprunts et dettes financières – part à court terme	16	81 603	58 404	73 048
Fournisseurs et comptes rattachés		55 156	56 040	56 092
Autres dettes courantes		373 759	321 955	337 075
Passif courant		510 518	436 399	466 215
TOTAL DU PASSIF		810 028	758 993	725 803
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DU PASSIF		1 142 768	1 032 410	1 031 056

État des variations des capitaux propres consolidés

<i>(en milliers d'euros)</i>	Capital	Réserves liées au capital	Actions propres	Réserves et résultats consolidés	Autres éléments du résultat global	Total part du Groupe	Minoritaires	Total
AU 31/12/2011	11 893	7 951	- 871	274 893	- 19 958	273 908	3	273 911
Opérations sur capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Paiements fondés sur des actions	-	187	-	-	-	187	-	187
Opérations sur titres autodétenus	-	-	22	109	-	131	-	131
Dividendes ordinaires	-	3	-	- 22 565	-	- 22 562	-	- 22 562
Variations de périmètre	-	-	-	-	-	-	32 550	32 550
Put sur intérêts minoritaires	-	-	-	- 739	-	- 739	- 32 550	- 33 289
Autres mouvements	-	-	-	148	-	148	- 5	143
Transactions avec les actionnaires	-	190	22	- 23 047	-	- 22 835	- 5	- 22 840
Résultat net de la période	-	-	-	20 479	-	20 479	132	20 611
Autres éléments du résultat global	-	-	-	-	1 735	1 735	-	1 735
Résultat global total de la période	-	-	-	20 479	1 735	22 214	132	22 346
AU 30/06/2012	11 893	8 141	- 849	272 325	- 18 223	273 287	130	273 417
Opérations sur capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Paiements fondés sur des actions	-	1 392	-	-	-	1 392	-	1 392
Opérations sur titres autodétenus	-	-	542	3	-	545	-	545
Dividendes ordinaires	-	-	-	-	-	-	-	-
Variations de périmètre	-	-	-	-	-	-	-	-
Put sur intérêts minoritaires	-	-	-	739	-	739	32 550	33 289
Rachats des intérêts minoritaires	-	-	-	- 949	-	- 949	- 32 550	- 33 499
Autres mouvements	-	-	-	44	95	139	4	143
Transactions avec les actionnaires	-	1 392	542	- 163	95	1 866	4	1 870
Résultat net de la période	-	-	-	35 121	-	35 121	- 133	34 988
Autres éléments du résultat global	-	-	-	-	- 5 022	- 5 022	-	- 5 022
Résultat global de la période	-	-	-	35 121	- 5 022	30 099	- 133	29 966
AU 31/12/2012	11 893	9 533	- 307	307 283	- 23 150	305 252	1	305 253
Opérations sur capital	-	99	-	44	-	143	-	143
Paiements fondés sur des actions	-	1 401	-	317	-	1 718	-	1 718
Opérations sur titres autodétenus	-	-	- 306	58	-	- 248	-	- 248
Dividendes ordinaires	-	-	-	- 20 219	-	- 20 219	-	- 20 219
Variations de périmètre	-	-	-	-	-	-	-	-
Autres mouvements	-	-	-	137	-	137	-	137
Transactions avec les actionnaires	-	1 500	- 306	- 19 663	-	- 18 469	-	- 18 469
Résultat net de la période	-	-	-	50 235	-	50 235	4	50 239
Autres éléments du résultat global	-	-	-	-	- 4 283	- 4 283	-	- 4 283
Résultat global de la période	-	-	-	50 235	- 4 283	45 952	4	45 956
AU 30/06/2013	11 893	11 033	- 613	337 855	- 27 433	332 735	5	332 740

Tableau des flux de trésorerie consolidés

(en milliers d'euros)	1 ^{er} semestre 2013	1 ^{er} semestre 2012	Exercice 2012
Résultat net consolidé (y compris intérêts minoritaires)	50 239	20 611	55 599
Résultat net d'impôt des activités cédées	-	-	-
Dotations nettes aux amortissements et provisions	10 354	9 174	20 865
Gains et pertes latents liés aux variations de juste valeur	- 787	- 112	125
Charges et produits calculés liés aux stock-options et assimilés	1 401	187	1 579
Autres produits et charges calculés	- 35 209	- 1 579	- 443
Plus et moins-values de cession	504	12	- 164
Quote-part de résultat liée aux sociétés mises en équivalence	- 2 433	- 315	- 6 068
Capacité d'autofinancement après coût de l'endettement financier net et impôt	24 069	27 978	71 493
Coût de l'endettement financier net	2 449	2 885	7 194
Charge d'impôt (y compris impôts différés)	13 378	14 669	33 540
Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net et impôt (A)	39 896	45 532	112 227
Impôt versé (B)	- 15 442	- 29 324	- 41 820
Variation du BFR lié à l'activité (y compris dette liée aux avantages au personnel) (C)	- 50 895	- 37 879	- 8 604
Flux net de trésorerie généré par l'activité (D) = (A + B + C)	- 26 441	- 21 671	61 803
Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles	- 5 977	- 3 985	- 6 781
Encaissements liés aux cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles	125	193	3 124
Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations financières	- 931	- 451	- 799
Encaissements liés aux cessions d'immobilisations financières	56	38	654
Incidence des variations de périmètre	44 167	- 142 064	- 175 459
Dividendes reçus (sociétés mises en équivalence, titres non consolidés)	1 851	1 322	1 322
Variations des prêts et avances consentis	-	-	-
Autres flux liés aux opérations d'investissement	-	-	-
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement (E)	39 291	- 144 947	- 177 939
Sommes reçues des actionnaires lors d'augmentations de capital	99	-	-
Sommes reçues lors de l'exercice des stock-options	-	-	-
Rachats et reventes d'actions propres	- 306	114	679
Dividendes mis en paiement au cours de l'exercice			
■ Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	- 20 219	- 22 562	- 22 562
■ Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées	-	-	-
Variation des emprunts	63 743	172 938	126 639
Intérêts financiers nets versés (y compris contrats de location-financement)	- 2 408	- 2 188	- 6 847
Autres flux liés aux opérations de financement	- 822	5 047	5 400
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement (F)	40 087	153 349	103 309
Incidence des variations des cours des devises (G)	- 561	- 474	- 1 359
Flux net de trésorerie lié aux activités cédées (H)	-	-	-
VARIATION DE TRÉSORERIE NETTE (D + E + F + G + H)	52 376	- 13 743	- 14 186
Trésorerie d'ouverture	2 460	16 646	16 646
Trésorerie des activités cédées	-	-	-
Trésorerie de clôture	54 836	2 903	2 460

Notes aux états financiers consolidés résumés

Sommaire des notes aux états financiers consolidés

PRINCIPES ET MÉTHODES COMPTABLES

Note 1	Résumé des principales méthodes comptables	18
Note 2	Faits caractéristiques et périmètre de consolidation	19
Note 3	Comparabilité des comptes.....	21

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	23
Note 7	Charges et produits financiers.....	23
Note 8	Charge d'impôt.....	24
Note 9	Résultat net des entreprises associées	24
Note 10	Résultats par action	24
Note 11	Information sectorielle	25

NOTES SUR L'ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE CONSOLIDÉE

Note 12	Écarts d'acquisition	26
Note 13	Titres de participation mis en équivalence.....	28
Note 14	Clients et comptes rattachés.....	28
Note 15	Capitaux propres.....	28
Note 16	Emprunts et dettes financières – endettement net.....	29
Note 17	Provisions pour retraites et engagements assimilés	30
Note 18	Provisions non courantes.....	31

AUTRES INFORMATIONS

Note 19	Transactions avec les parties liées.....	32
Note 20	Engagements hors bilan et passifs éventuels	32
Note 21	Faits exceptionnels et litiges	32
Note 22	Événements postérieurs à la clôture de la période	32

Sopra Group et ses filiales constituent un groupe de conseil et de services dans le domaine des technologies de l'information avec une offre globale de métiers allant du Conseil à l'intégration de Systèmes et de Solutions, la Gestion de Patrimoine applicatif et l'édition de Solutions métiers. Sopra Group est une société anonyme de droit français dont le siège social est situé Parc des Glaisins, 3 rue du Pré-Faucon, 74942 Annecy-le-Vieux et la Direction générale 9bis, rue de Presbourg 75116 Paris.

Elle est cotée sur le marché « Euronext Paris », compartiment B.

Les états financiers consolidés au 30 juin 2013 du Groupe ont été arrêtés par le Conseil d'administration réuni le 31 juillet 2013.

PRINCIPES ET MÉTHODES COMPTABLES

Note 1

Résumé des principales méthodes comptables

Les principales méthodes comptables appliquées pour la préparation des états financiers consolidés sont exposées ci-après. Elles ont été appliquées de façon permanente à tous les exercices présentés.

1.1. Base de préparation

Les états financiers consolidés au 30 juin 2013 (six mois) ont été préparés conformément :

- aux normes IFRS telles qu'adoptées par l'Union européenne. Ce référentiel est disponible sur le site Internet de la Commission européenne : http://ec.europa.eu/internal_market/accounting/ias_fr.htm#adopted-commission ;
- aux normes IFRS telles que publiées par l'IASB.

Ils ont été établis principalement selon la convention du coût historique, à l'exception des avantages du personnel, des paiements fondés sur des actions, des emprunts et dettes financières et des instruments financiers dérivés évalués en juste valeur.

Les états financiers consolidés au 30 juin 2013 sont conformes aux dispositions de la norme IAS 34 « *Information financière intermédiaire* » modifiée en mai 2010. Ils correspondent à des états financiers intermédiaires résumés et ne comprennent pas toute l'information nécessaire aux états financiers annuels. Ils doivent être lus conjointement avec le document de référence 2012 déposé le 23 avril 2013 auprès de l'AMF sous le n° D.13-0410 et disponible sur le site Internet www.sopragroup.com.

Les principes comptables appliqués par le Groupe dans les états financiers consolidés au 30 juin 2013 sont identiques à ceux appliqués dans les états financiers consolidés publiés au 31 décembre 2012.

Divers postes de charges tels que primes annuelles, participation des salariés, impôt sur les bénéfices font l'objet d'une estimation annuelle et sont imputés au semestre au prorata des résultats opérationnels prévisionnels.

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 1^{er} janvier 2013 n'ont pas eu d'incidence significative sur les comptes, à savoir : amendements IAS 1, amendements IAS 19, amendements IFRS 7, IFRS 13, amendements IAS 12, amendements IFRS 1, Améliorations annuelles des normes IFRS 2009-2011 et IFRIC 20.

Le Groupe a choisi de ne pas appliquer par anticipation les normes et interprétations non encore adoptées par l'Union Européenne pour les exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2013 à savoir : amendements IAS 32, IFRS 10, IFRS 11, IFRS 12, IAS 27R et IAS 28R, amendements IFRS 10, IFRS 11, IFRS 12, IFRIC 21.

Faits caractéristiques et périmètre de consolidation

2.1. Entrées dans le périmètre

HR Access – Sopra Group a acquis, début avril 2013, 100 % du capital de la société HR Access. HR Access offre une gamme complète de solutions RH globales et intégrées, visant à répondre aux besoins d'un vaste ensemble d'entreprises dans tous les secteurs d'activités. Les solutions proposées sont dédiées à la gestion du personnel, des temps et activités, des compétences et de la paie. HR Access accompagne plus de 625 clients dans 54 pays et a réalisé un chiffre d'affaires de 75 M€ en 2012. Elle compte près de 900 collaborateurs en France, en Espagne et en Tunisie. L'ensemble des activités de HR Access sont consolidées à compter du 1^{er} avril 2013.

2.2. Sorties de périmètre

Il n'y a pas eu de sortie du périmètre de consolidation au cours du 1^{er} semestre 2013.

2.3. Réorganisations juridiques

À la suite des acquisitions 2012, un processus de rationalisation des entités juridiques a donné lieu aux opérations suivantes, sans impact sur les comptes consolidés :

- la société Adeuza a fait l'objet d'une dissolution sans liquidation (TUP) avec Sopra Group le 29 juin 2013 ;
- l'activité de la société Sopra Group Ltd a été transférée sur Sopra Group Financial Services Ltd au 1^{er} janvier 2013. La dénomination sociale de Sopra Group Ltd a été changée en Sopra Group Holding Ltd et celle de Sopra Group Financial Service Ltd a été changée en Sopra Group C&SI Ltd ;
- les titres de la société Sopra Group Solutions UK Ltd ont été cédés par Sopra Group Holding Ltd à Sopra Banking Software SA, toutes deux filiales à 100 % de Sopra Group ;
- la société espagnole CS Sopra Espana a fait l'objet d'une fusion avec Sopra Group Informatica fin juin 2013 avec effet rétroactif comptable au 1^{er} janvier 2013 ;
- la société Sopra Banking Paris a fait l'objet d'une dissolution sans liquidation (TUP) avec Sopra Banking Software le 29 juin 2013 ;
- l'activité de la société belge Business Architects International (BAI) a été transférée sur Sopra Banking Software Belgium au 1^{er} janvier 2013, puis BAI a fait l'objet d'une fusion transfrontalière avec Sopra Banking Software, en France au 30 juin 2013 avec effet rétroactif comptable au 1^{er} avril 2013 ;
- la société belge Sopra Banking Software Participations a fait l'objet d'une fusion transfrontalière avec Sopra Banking Software, en France au 31 mai 2013 avec effet rétroactif comptable au 1^{er} janvier 2013 ;
- l'activité de la société Sopra Banking Software Factory a été transférée sur Sopra Banking Software Belgium, filiale à 100 % de Sopra Group au 1^{er} janvier 2013 ;
- les titres de la société SOPRANTIC ont été cédés par Sopra Group à Sopra Banking Software le 29 juin 2013.

2.4. Liste des entreprises consolidées au 1^{er} semestre 2013

Société	Pays	% contrôle	% intérêt	Méthode de consolidation
INTÉGRATION DE SYSTÈMES ET SOLUTIONS				
Sopra Group	France	-	-	Société mère
Sopra Group Holding Ltd	Royaume-Uni	100,00 %	100,00 %	IG
Sopra Group C&SI Ltd	Royaume-Uni	100,00 %	100,00 %	IG
Sopra Belux	Belgique	100,00 %	100,00 %	IG
Sopra Group Luxembourg	Luxembourg	100,00 %	100,00 %	IG
Sopra Group GmbH	Allemagne	100,00 %	100,00 %	IG
Sopra Informatique	Suisse	100,00 %	100,00 %	IG
Sopra Group SpA	Italie	100,00 %	100,00 %	IG
Sopra Group Informatica SA	Espagne	100,00 %	100,00 %	IG
Sopra Group Euskadi SL	Espagne	100,00 %	100,00 %	IG
PROFit Gestao Informatica Lda	Portugal	100,00 %	100,00 %	IG
Sopra India Private Ltd	Inde	100,00 %	100,00 %	IG
SOPRA BANKING SOFTWARE				
Sopra Banking Software	France	100,00 %	100,00 %	IG
Sopra Banking Software Ltd	Royaume-Uni	100,00 %	100,00 %	IG
Sopra Group Solutions UK 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 Software Singapore Pte Ltd	Singapour	100,00 %	100,00 %	IG
SOPRAntic	Maroc	100,00 %	100,00 %	IG
Cameroun Delta Informatique	Cameroun	95,00 %	95,00 %	IG
HR ACCESS				
Sopra HR Software	France	100,00 %	100,00 %	IG
HR Access Solutions SAS	France	100,00 %	100,00 %	IG
HR Access Solutions UK Ltd	Royaume-Uni	100,00 %	100,00 %	IG
HR Access Fidelity Netherlands CV	Pays-Bas	100,00 %	100,00 %	IG
HR Access Solutions BV	Pays-Bas	100,00 %	100,00 %	IG
HR Access Solutions Belgium BVBA	Belgique	100,00 %	100,00 %	IG
HR Access Solutions Sarl	Luxembourg	100,00 %	100,00 %	IG
HR Access Solutions GmbH	Allemagne	100,00 %	100,00 %	IG
HR Access Solutions Swiss Sarl	Suisse	100,00 %	100,00 %	IG
HR Access Solutions Italy Srl	Italie	100,00 %	100,00 %	IG
HR Access Solutions Spain SL	Espagne	100,00 %	100,00 %	IG
HR Access Solutions Tunisie International Sarl	Tunisie	100,00 %	100,00 %	IG
HR Access Solutions Maroc Sarl	Maroc	100,00 %	100,00 %	IG
GROUPE AXWAY	France	25,97 %	25,97 %	MEQ

IG : intégration globale
 MEQ : mise en équivalence.

Note 3

Comparabilité des comptes

Les acquisitions réalisées au cours du 1^{er} semestre 2013 ont un impact individuel et cumulé sur le compte de résultat et les principaux indicateurs d'activité du Groupe inférieur au seuil de signification (25 %) requis par le Règlement Général de l'AMF (art. 222-2) pour l'établissement d'informations pro-forma.

Les principaux impacts de ces acquisitions sur les comptes du 1^{er} semestre 2013 sont les suivants :

■ Contribution des sociétés acquises au chiffre d'affaires et au Résultat opérationnel d'activité

(en millions d'euros)	30/06/2013			30/06/2012
	Hors acquisitions	Contribution des acquisitions	Publié	Publié
Chiffre d'affaires	644,4	16,6	661,0	589,6
Résultat opérationnel d'activité	45,1	-3,7	41,4	47,6

■ Impact des acquisitions 2013 sur le poste *Écarts d'acquisition*

Cf. note 12.

■ Incidence des variations de périmètre sur l'endettement net

(en milliers d'euros)	1 ^{er} semestre 2013	Exercice 2012
Coût des acquisitions (hors compléments de prix)	1 500	- 190 546
Endettement net/Trésorerie nette des sociétés acquises	42 667	8 298
Compléments de prix	-	- 135
TOTAL	44 167	- 182 383

NOTES SUR L'ÉTAT DU RÉSULTAT NET CONSOLIDÉ

Note 4

Chiffre d'affaires

4.1. Activité par métiers

(en millions d'euros)	1 ^{er} semestre 2013		1 ^{er} semestre 2012	
CISS France	413,7	62,6 %	395,7	67,1 %
ISS Europe	122,9	18,6 %	109,0	18,5 %
Sopra Banking Software	107,8	16,3 %	84,9	14,4 %
HR Access	16,6	2,5 %	-	-
TOTAL CHIFFRE D'AFFAIRES	661,0	100,0 %	589,6	100,0 %

4.2. Activité par marchés

	1 ^{er} semestre 2013	1 ^{er} semestre 2012
Services financiers	33,8 %	31,5 %
Services/Transport/Utilities	20,1 %	20,4 %
Secteur Public	16,0 %	15,9 %
Industrie	15,8 %	16,0 %
Télécoms & Média	9,7 %	10,6 %
Distribution	4,6 %	5,6 %
TOTAL	100,0 %	100,0 %

4.3. Activité internationale

(en millions d'euros)	1 ^{er} semestre 2013		1 ^{er} semestre 2012	
CISS France *	18,3	2,8 %	60,7	10,3 %
ISS Europe	122,9	18,6 %	116,4	19,7 %
Sopra Banking Software	71,9	10,9 %	-	-
HR Access	5,4	0,8 %	-	-
Total chiffre d'affaires international	218,5	33,1 %	177,1	30,0 %
TOTAL CHIFFRE D'AFFAIRES	661,0	100,0 %	589,6	100,0 %

* Part export.

Note 5

Charges de personnel

5.1. Tableau d'analyse

(en milliers d'euros)	1 ^{er} semestre 2013	1 ^{er} semestre 2012
Salaires et traitements	325 438	282 669
Charges sociales	128 676	112 321
Participation et intéressement des salariés	1 248	1 578
TOTAL	455 362	396 568

5.2. Effectif

Effectif fin de période	1 ^{er} semestre 2013	1 ^{er} semestre 2012
France	10 402	9 410
International	5 699	4 760
TOTAL	16 101	14 170

Effectif moyen	1 ^{er} semestre 2013	1 ^{er} semestre 2012
France	10 156	9 242
International	5 599	4 688
TOTAL	15 755	13 930

Note 6

Autres produits et charges opérationnels

(en millions d'euros)	1 ^{er} semestre 2013	1 ^{er} semestre 2012
Frais liés aux acquisitions (honoraires, commissions...)	- 1,9	- 4,4
Coûts de restructuration	- 6,7	- 2,4
<i>dont intégration et réorganisation des activités</i>	- 0,5	- 1,5
<i>dont coût des départs</i>	- 2,9	- 0,9
<i>dont autres coûts non récurrents</i>	- 3,3	-
Autres charges opérationnelles	- 0,7	-
Total des charges opérationnelles	- 9,3	- 6,8
Profit lié au « badwill » HR Access	35,4	-
Total des produits opérationnels	35,4	-
TOTAL	26,1	- 6,8

Au 1^{er} semestre 2013, les charges opérationnelles non récurrentes sont liées, à hauteur de 8,4 M€, à l'acquisition de HR Access.

Note 7

Charges et produits financiers

7.1. Coût de l'endettement financier net

(en milliers d'euros)	1 ^{er} semestre 2013	1 ^{er} semestre 2012
Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie	200	175
Charges d'intérêt	- 2 896	- 3 127
Résultat des couvertures (différentiel de taux)	- 609	- 323
Incidence de la variation de valeur des emprunts syndiqués	856	624
Actualisation des <i>puts</i> sur intérêts minoritaires	-	- 234
TOTAL	- 2 449	- 2 885

Le taux moyen des emprunts après prise en compte des couvertures est de 2,35 % sur le premier semestre 2013, contre 2,16 % sur le premier semestre 2012. En tenant compte des découverts bancaires, le taux moyen des financements est de 2,11 % sur le premier semestre 2013 contre 1,93 % en 2012.

7.2. Autres produits et charges financiers

(en milliers d'euros)	1 ^{er} semestre 2013	1 ^{er} semestre 2012
Gains et pertes de changes	499	- 208
Reprises de provisions	-	-
Produits de cession des actifs financiers cédés	-	-
Autres produits financiers	70	104
Total des autres produits financiers	70	104
Dotations aux provisions	-	-
Actualisation des engagements de retraite	- 650	- 733
Actualisation de la participation des salariés	258	226
Variation de valeur des instruments financiers dérivés	- 69	112
Valeurs nettes comptables des actifs financiers cédés	-	-
Autres charges financières	- 93	- 41
Total des autres charges financières	- 554	- 436
TOTAL DES AUTRES PRODUITS ET CHARGES FINANCIERS	15	- 540

Note 8

Charge d'impôt

(en milliers d'euros)	1 ^{er} semestre 2013	1 ^{er} semestre 2012
Impôts courants	15 577	10 998
Impôts différés	- 2 199	3 671
TOTAL	13 378	14 669

Note 9

Résultat net des entreprises associées

Le résultat du 1^{er} semestre 2013 enregistre :

- la quote-part du résultat d'Axway pour la période (25,97 % de 9,8 M€), soit 2,5 M€ ;
- l'impact de la dilution dans le capital d'Axway, soit (-) 0,1 M€.

Note 10

Résultats par action

(en euros)	1 ^{er} semestre 2013	1 ^{er} semestre 2012
Résultat net – part du Groupe	50 234 771	20 479 016
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation	11 893 486	11 893 486
RÉSULTAT DE BASE PAR ACTION	4,22	1,72

(en euros)	1 ^{er} semestre 2013	1 ^{er} semestre 2012
Résultat net – part du Groupe	50 234 771	20 479 016
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation	11 893 486	11 893 486
Nombre moyen pondéré de titres retenus au titre des éléments dilutifs	159 458	146 105
Nombre moyen pondéré d'actions pour le calcul du résultat net dilué par action	12 052 944	12 039 591
RÉSULTAT DILUÉ PAR ACTION	4,17	1,70

Les modalités de calcul des résultats par action sont décrites à la note 1.23 du document de référence 2012. Les seuls instruments dilutifs sont les stock-options présentées à la note 25.2 du document de référence 2012 et les actions gratuites présentées à la note 25.3 du document de référence 2012.

N'ont été prises en compte dans le calcul du résultat dilué par action que les actions ordinaires potentielles dilutives, à l'exclusion de celles qui ont un effet relatif. Ont été considérées comme relatives les actions ordinaires potentielles résultant d'options de souscription d'actions dont le prix d'exercice augmenté de la juste valeur des services restant à recevoir des titulaires d'options est supérieur au cours moyen de l'action (56,08 €) pendant la période.

Note 11 Information sectorielle

11.1. Résultats sectoriels

a. France

<i>(en millions d'euros)</i>	1 ^{er} semestre 2013		1 ^{er} semestre 2012	
Chiffre d'affaires	413,7		395,7	
Résultat opérationnel d'activité	31,0	7,5 %	34,7	8,8 %
Résultat opérationnel courant	29,9	7,2 %	34,0	8,6 %
Résultat opérationnel	29,5	7,1 %	33,1	8,4 %

b. Europe

<i>(en millions d'euros)</i>	1 ^{er} semestre 2013		1 ^{er} semestre 2012	
Chiffre d'affaires	122,9		109,0	
Résultat opérationnel d'activité	3,5	2,8 %	4,7	4,3 %
Résultat opérationnel courant	3,3	2,7 %	4,7	4,3 %
Résultat opérationnel	2,9	2,4 %	4,5	4,1 %

c. Sopra Banking Software

<i>(en millions d'euros)</i>	1 ^{er} semestre 2013		1 ^{er} semestre 2012	
Chiffre d'affaires	107,8		84,9	
Résultat opérationnel d'activité	10,5	9,7 %	8,2	9,7 %
Résultat opérationnel courant	8,0	7,4 %	6,5	7,7 %
Résultat opérationnel	7,9	7,3 %	6,4	7,5 %

d. HR Access

<i>(en millions d'euros)</i>	1 ^{er} semestre 2013		1 ^{er} semestre 2012	
Chiffre d'affaires	16,6		-	
Résultat opérationnel d'activité	-3,7	-22,3 %	-	
Résultat opérationnel courant	-3,7	-22,3 %	-	
Résultat opérationnel	23,3	140,4 %	-	

e. Non affecté

<i>(en millions d'euros)</i>	1 ^{er} semestre 2013		1 ^{er} semestre 2012	
Chiffre d'affaires	-		-	
Résultat opérationnel d'activité	-		-	
Résultat opérationnel courant	-		-	
Résultat opérationnel	-		-5,6	

f. Groupe

(en millions d'euros)	1 ^{er} semestre 2013		1 ^{er} semestre 2012	
Chiffre d'affaires	661,0		589,6	
Résultat opérationnel d'activité	41,3	6,2 %	47,6	8,1 %
Résultat opérationnel courant	37,5	5,7 %	45,2	7,7 %
Résultat opérationnel	63,6	9,6 %	38,4	6,5 %

Afin d'être conforme à l'organisation opérationnelle et juridique, la présentation des résultats sectoriels a évolué : l'activité de Sopra Group Solutions UK Ltd (Ex Tieto) présentée en 2012 dans le secteur Europe est désormais intégrée au secteur Sopra Banking. Les données 2012 ont été retraitées pour tenir compte de ce reclassement.

Le résultat opérationnel du secteur non affecté au 30 juin 2012 se décomposait de la manière suivante :

- (-) 5,2 M€ de coûts externes liés aux acquisitions ;
- (-) 0,4 M€ de coûts de restructuration.

11.2. Ventilation géographique du chiffre d'affaires

(en millions d'euros)	France	Royaume-Uni	Espagne	Autres pays d'Europe	Autres zones	Total
1 ^{er} semestre 2013	442,5	59,6	40,2	96,0	22,7	661,0

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 2013 sont les suivants :

(en milliers d'euros)	Valeur brute	Dépréciations	Valeur nette comptable
31 décembre 2012	396 307	81 681	314 626
Acquisitions			
HR Access	-	-	-
Ajustements sur regroupements d'entreprises	-	-	-
Dépréciations	-	-	-
Écarts de conversion	- 4 755	- 1 418	- 3 337
30 JUIN 2013	391 552	80 263	311 289

12.2. Détermination des écarts d'acquisition constatés au titre des regroupements d'entreprises de l'exercice

L'acquisition de HR Access à des conditions avantageuses a conduit à constater un profit de 35,4 M€ comptabilisé en résultat à la rubrique *Autres produits et charges opérationnels* (cf. note 6).

Aucun prix d'acquisition, ni complément de prix n'a été convenu lors de la transaction. Le vendeur a versé à Sopra Group 1,5 M€ le 4 avril 2013. Les conditions financières de cette transaction permettent de compenser les pertes d'exploitation de l'exercice 2013 et participer au financement des coûts de restructuration.

Conformément aux dispositions de la norme *IFRS 3*, l'identification des actifs acquis et des passifs assumés ainsi que leurs évaluations ont été revues afin de prendre en compte de manière appropriée toutes les informations disponibles à la date d'acquisition.

(en milliers d'euros)	HR Access
Prix d'acquisition	-
Complément de financement du vendeur	- 1 500
Coût d'acquisition	- 1 500
Juste valeur des actifs nets acquis	33 930
ÉCART D'ACQUISITION (Badwill)	- 35 430

Le détail de la juste valeur de l'actif net de HR Access est présenté ci-dessous :

(en milliers d'euros)	HR Access
Actifs incorporels affectés	-
Autres immobilisations incorporelles	412
Immobilisations corporelles	2 754
Impôts différés	1 672
Autres actifs	46 019
Trésorerie et équivalents de trésorerie	42 752
Passifs financiers	- 86
Provisions retraites et engagements assimilés	- 6 089
Autres passifs	- 53 504
JUSTE VALEUR DES ACTIFS NETS ACQUIS	33 930

12.3. 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)		30/06/2013	31/12/2012
CISS France	France	52 705	52 869
ISS Europe	Royaume-Uni	48 191	66 172
	Espagne	51 297	51 297
	Italie	8 119	8 119
	Belgique	-	-
Sopra Banking Software		150 977	136 169
TOTAL		311 289	314 626

Afin d'être conforme à l'organisation opérationnelle, la présentation des UGT a évolué : l'activité de Sopra Group Solutions UK Ltd (ex-Tieto) présentée en 2012 dans l'UGT Royaume-Uni est désormais intégrée au secteur Sopra Banking.

12.4. Tests de dépréciation

Le Groupe a procédé à une revue de ses actifs incorporels significatifs pour voir si apparaissaient des indices de pertes de valeur conduisant à mettre en œuvre des tests de dépréciation. Une conjoncture économique difficile et des réalisations en deçà des prévisions ont amené la Direction à procéder à un test de dépréciation sur l'UGT ISS Espagne. Ce test n'a pas conduit à constater de dépréciation dans le cadre de cette clôture semestrielle.

Note 13

Titres de participation mis en équivalence

(en milliers d'euros)	Valeur brute	Dépréciations	Valeur nette comptable
31 décembre 2012	131 761	17 937	113 824
Variations de périmètre	-	-	-
Opérations sur capital	126	-	126
Dividendes versés	- 1 844	-	- 1 844
Résultat net	2 548	-	2 548
Écarts de conversion	218	-	218
Variation du pourcentage d'intérêts	- 244	-	- 244
Autres mouvements	192	-	192
30 JUIN 2013	132 757	17 937	114 820

Au 30 juin 2013, les titres Axway détenus par Sopra Group (5 285 435 actions représentant 25,97 % du capital) ont été évalués à 114,8 M€, correspondant à la valeur d'utilité de la participation. La valeur de marché des titres (sur la base du cours de clôture du 30 juin 2013 égal à 17,89 €) s'élève à 94,6 M€.

Note 14

Clients et comptes rattachés

(en milliers d'euros)	30/06/2013	31/12/2012
Créances clients – valeur brute	287 097	286 450
Factures à établir	180 931	112 626
Avoirs à établir	- 11 355	- 11 963
Dépréciation des créances clients	- 5 963	- 2 851
TOTAL	450 710	384 262

Le poste *Clients nets*, exprimé en mois d'activité s'établit au 30 juin 2013 à environ 2,5 mois d'activité, contre 2,2 au 31 décembre 2012 et 2,5 au 30 juin 2012.

Note 15

Capitaux propres

L'état des variations des capitaux propres consolidés figure à la page 15.

15.1. Évolution du capital social

Il n'y a pas eu de mouvement au cours du 1^{er} semestre 2013.

Le capital social de Sopra Group s'élève au 30 juin 2013 à 11 893 486 €. Il est composé de 11 893 486 actions entièrement libérées d'une valeur nominale de 1 €.

15.2. Plan d'options de souscription d'actions

2 663 options de souscription ont été exercées au cours du 1^{er} semestre 2013.

Il n'y a pas eu de nouvelle attribution d'options au cours du 1^{er} semestre 2013.

Le nombre d'actions pouvant être créées par exercice des options déjà attribuées s'élève à 201 518, le nombre d'actions encore attribuables au 30 juin 2013 est de 427 799, soit un nombre maximal d'actions à créer au titre des levées d'options égal à 629 317 actions.

Le montant comptabilisé au cours du 1^{er} semestre 2013 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 2012, est de 106 k€.

15.3. Plan d'attribution d'actions gratuites

Suite à l'autorisation délivrée par l'Assemblée Générale du 19 juin 2012, le Conseil d'administration a entériné, le 19 juin 2012, un plan d'attribution d'actions gratuites aux salariés du groupe Sopra. Ce plan démocratique qui a donné lieu à l'attribution

de 166 875 actions aux salariés, sous condition de présence à l'échéance du plan, conduira, à terme, à la création d'environ 130 000 actions compte tenu des estimations de *turnover*.

Conformément aux prescriptions de la norme IFRS 2 « Paiement en actions », la juste valeur des actions gratuites accordées calculée à la date d'attribution des droits est comptabilisée en charges sur la période d'acquisition de ces droits, soit deux à quatre ans. Cette charge s'élève à 1 295 k€ au titre du 1^{er} semestre 2013.

La juste valeur des actions a été déterminée en se référant au cours de Bourse à la date d'attribution des droits, déduction faite du montant des dividendes non perçus par les salariés sur la période d'acquisition des droits. Le nombre estimé d'actions qui seront effectivement remises est revu chaque année en fonction des départs de salariés intervenus au cours de l'exercice.

15.4. Opération sur titres autodétenus

Au 30 juin 2013, Sopra Group détenait 10 895 de ses propres actions, acquises dans le cadre des programmes de rachat

autorisés par l'Assemblée Générale, pour un montant total de 613 k€, soit un prix moyen d'achat de 56,26 €. La valorisation des titres autodétenus au cours moyen de clôture de juin 2013 (56,015 €) s'élève à 610 k€.

Ces titres représentent 0,09 % du nombre total d'actions en circulation au 30 juin 2013.

Toutes les opérations concernant les actions autodétenues sont imputées directement sur les capitaux propres. L'impact sur le 1^{er} semestre 2013 est de (-) 248 k€.

15.5. Dividendes

L'Assemblée Générale Mixte de Sopra Group réunie le 13 juin 2013 a décidé de distribuer un dividende ordinaire de 20 219 k€ au titre de l'exercice 2012, soit 1,70 € par action. Ce dividende a été mis en paiement le 24 juin 2013. Le dividende versé au titre de l'exercice précédent s'élevait à 22 598 k€, soit 1,90 € par action.

Note 16

Emprunts et dettes financières – endettement net

(en milliers d'euros)

	Courant	Non courant	30/06/2013	31/12/2012
Emprunts bancaires	52 839	178 944	231 783	166 976
Dettes liées aux contrats de location-financement	3 353	4 541	7 894	7 430
Participation des salariés	5 631	25 654	31 285	32 039
Autres dettes financières diverses	13	52	65	72
Concours bancaires courants	19 767	-	19 767	44 898
EMPRUNTS ET DETTES FINANCIÈRES	81 603	209 191	290 794	251 415
Valeurs mobilières de placement	- 4	-	- 4	- 16
Disponibilités	- 74 599	-	- 74 599	- 47 342
ENDETTEMENT NET	7 000	209 191	216 191	204 057

16.1. Emprunts bancaires

À fin juin 2013, le Groupe dispose des lignes de crédit suivantes :

(en M€)	Date de mise en place	Date d'échéance	Montant notionnel à l'origine	Montant autorisé au 30/06/2013	Réductions 1 ^{er} semestre 2013	Montant autorisé au 31/12/2013
Crédit revolving réductible	avr-08	avr-14	132	33	-	33
Crédit revolving	juin-11	juin-16	150	150	-	150
Crédit renouvelable / Crédit à terme	juin-12	juin-17	128	112	8	104
				295	8	287

Les conditions bancaires applicables sont les suivantes :

- le taux d'intérêt est égal à l'Euribor ou au Libor afférent à la période de tirage concernée, auquel s'ajoute une marge ajustée semestriellement en fonction du ratio d'endettement financier net sur l'excédent brut d'exploitation. L'endettement financier net considéré ne prend pas en compte la dette de participation

des salariés mais intègre les dettes liées aux compléments de prix sur acquisitions ;

- ces lignes sont soumises à une commission de non-utilisation.

Trois ratios financiers doivent être respectés au titre des covenants. Sur la base des états financiers au 30 juin 2013, ils se situent à un niveau inférieur aux limites fixées par les contrats bancaires.

16.2. Couverture des emprunts

Des contrats de couverture ont été mis en place parallèlement à la souscription des lignes de crédit syndiqué.

Le taux d'intérêt applicable sur ces lignes est l'Euribor : l'objectif est donc de se prémunir contre les risques de hausse de ce taux.

Au 30 juin 2013, cinq contrats de type swap sont en cours (échange de l'Euribor 3 mois contre un taux fixe). Ils ont été mis en place en juin 2012 lors de la souscription de la nouvelle ligne

de crédit syndiqué, et y sont adossés en terme de notionnel et de maturité (2017).

Au 30 juin 2013, la valorisation de ces différents contrats de couverture est de (-) 1,7 M€ (intégralement au passif) contre (-) 3,0 M€ au 31 décembre 2012.

Ces contrats bénéficiant de la qualification de couverture parfaite au sens de la norme IAS 39, l'écart de valorisation de (-) 1,3 M€ impacte les capitaux propres.

16.3. Synthèse de l'exposition au risque de taux d'intérêt

Taux		30/06/2013	Moins d'1 an	1 à 2 ans	2 à 3 ans	3 à 4 ans	4 à 5 ans	Plus de 5 ans
Valeurs mobilières de placements	Taux variable	4	4	-	-	-	-	-
Disponibilités	Taux fixe	74 599	74 599	-	-	-	-	-
	Taux fixe	74 599	74 599	-	-	-	-	-
Actifs financiers	Taux variable	4	4	-	-	-	-	-
Emprunts bancaires	Taux variable	- 231 783	- 52 839	- 17 906	- 160 908	- 130	-	-
Dettes de location-financement	Taux fixe	- 7 894	- 3 353	- 2 489	- 1 525	- 527	-	-
Participation des salariés	Taux fixe	- 31 285	- 5 631	- 4 536	- 6 691	- 10 131	- 4 296	-
Autres dettes financières	Taux fixe	- 65	- 13	-	-	-	-	- 52
Concours bancaires courants	Taux variable	- 19 767	- 19 767	-	-	-	-	-
	Taux fixe	- 39 244	- 8 997	- 7 025	- 8 216	- 10 658	- 4 296	- 52
Passifs financiers	Taux variable	- 251 550	- 72 606	- 17 906	- 160 908	- 130	-	-
Exposition nette avant couverture	Taux fixe	35 355	65 602	- 7 025	- 8 216	- 10 658	- 4 296	- 52
	Taux variable	- 251 546	- 72 602	- 17 906	- 160 908	- 130	-	-
Instruments de couverture de taux	Swaps payeurs de taux fixe	112 000	16 000	16 000	80 000	-	-	-
Exposition nette après couverture	Taux fixe	- 76 645	49 602	- 23 025	- 88 216	- 10 658	- 4 296	- 52
	Taux variable	- 139 546	- 56 602	- 1 906	- 80 908	- 130	-	-

Note 17

Provisions pour retraites et engagements assimilés

Ces provisions concernent principalement des régimes à prestations définies, non financés par des actifs de couverture, en France, en Italie et en Allemagne.

(en milliers d'euros)	01/01/2013	Variation de périmètre	Dotation de l'exercice	Reprise de l'exercice (provision utilisée)	Reprise de l'exercice (provision non utilisée)	Variation des écarts actuariels	30/06/2013
France	43 685	4 391	2 494	- 306	-	1 205	51 469
Italie	4 867	168	507	- 173	-	-	5 369
Allemagne	-	1 530	35	-	-	-	1 565
TOTAL	48 552	6 089	3 036	- 479	-	1 205	58 403
Impact (net des charges encourues)							
Résultat opérationnel courant			2 387		-		
Résultat financier			649		-		
TOTAL			3 036		-		

En France, le régime à prestations définies concerne le versement d'indemnités de départ en retraite. Le Groupe provisionne ses engagements envers les salariés en application des dispositions de la convention collective Syntec relatives au départ et à la mise à la retraite, dispositions modifiées en 2004 à la suite de la Loi

du 21 août 2003 portant réforme des retraites. La provision d'indemnités de départ en retraite est évaluée de manière actuarielle suivant les modalités exposées à la note 1.18 du document de référence 2012.

Tableau d'évolution de la provision pour indemnités de départ en retraite (France)

(en milliers d'euros)	Valeur actualisée de l'obligation au titre des prestations définies	Comptabilisation en compte de résultat
31 décembre 2012	43 685	3 643
Mouvements de périmètre	4 391	-
Coût des services rendus	1 857	1 857
Coût financier	637	637
Prestations servies aux salariés	- 306	- 306
Variation des écarts actuariels	1 205	-
30 JUIN 2013	51 469	2 188

Les principales hypothèses actuarielles retenues au titre de ce régime sont les suivantes pour les périodes considérées :

	30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012
Indice de référence pour l'actualisation	Source : Bloomberg	Source : Bloomberg	Source : Bloomberg
Taux d'actualisation des engagements	2,4 % à 2,60 %	2,80 %	2,60 %
Taux d'augmentation future des salaires	2,50 %	2,50 %	2,50 %
Age de départ à la retraite	65 ans	65 ans	65 ans
Table de mortalité	Insee 2008-2010	Insee 2004-2006	Insee 2008-2010

En Italie, le régime à prestations définies est relatif au service des indemnités légales de fin de contrat (*Trattamento di Fine Rapporto*). Ces indemnités sont calculées sur la base d'une quote-part du salaire brut annuel et sont indexées sur l'indice des prix ISTAT.

Note 18

Provisions non courantes

(en milliers d'euros)	01/01/2013	Variation de périmètre	Dotation de l'exercice	Reprise de l'exercice (provision utilisée)	Reprise de l'exercice (provision non utilisée)	Autres mouvements	30/06/2013
Provisions pour litiges	1 374	714	438	- 172	- 74	-	2 280
Provisions pour garanties	-	1 064	-	-	-	-	1 064
Provisions pour pertes à terminaison	-	3 827	-	-	-	-	3 827
Autres provisions pour risques	250	300	-	- 114	-	-	436
Sous-total provisions pour risques	1 624	5 905	438	- 286	- 74	-	7 607
Provisions pour impôts	5 100	-	57	- 900	-	9	4 266
Autres provisions pour charges	-	-	-	-	-	-	-
Sous-total provisions pour charges	5 100	-	57	- 900	-	9	4 266
TOTAL	6 724	5 905	495	- 1 186	- 74	9	11 873
Impact (net des charges encourues)							
Résultat opérationnel courant			438		- 74		
Résultat opérationnel			-		-		
Résultat financier			-		-		
Charge d'impôt			57		-		
TOTAL			495		- 74		

AUTRES INFORMATIONS

Note 19

Transactions avec les parties liées

Les accords conclus avec des parties liées au groupe Sopra ont été identifiés dans le document de référence Sopra 2012, déposé auprès de l'Autorité des marchés financiers le 23 avril 2013, dans la note 35 « Transactions avec les parties liées ».

En dehors de ceux décrits dans le document de référence 2012, il n'y a pas eu de nouveaux accords avec des parties liées au groupe Sopra au cours du premier semestre 2013.

Note 20

Engagements hors bilan et passifs éventuels

Les engagements hors bilan du Groupe sont ceux consentis ou reçus par Sopra Group et ses filiales. Ils n'ont pas varié de manière significative par rapport au 31 décembre 2012.

Concernant les crédits syndiqués en-cours, le Groupe respecte les covenants et engagements inclus dans ces contrats.

Note 21

Faits exceptionnels et litiges

À la connaissance de la Société, il n'existe pas de litige ou de fait exceptionnel susceptible d'avoir une incidence significative sur la

situation financière, l'activité, le patrimoine ou les résultats de la Société ou du Groupe.

Note 22

Événements postérieurs à la clôture de la période

Aucun événement postérieur à la clôture de la période n'est à mentionner.

Rapport des Commissaires aux comptes sur l'information financière 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 Group, relatifs à la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2013, 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 1 août 2013

Les Commissaires aux comptes

Auditeurs & Conseils Associés

François Mahé

Mazars

Christine Dubus

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, 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.

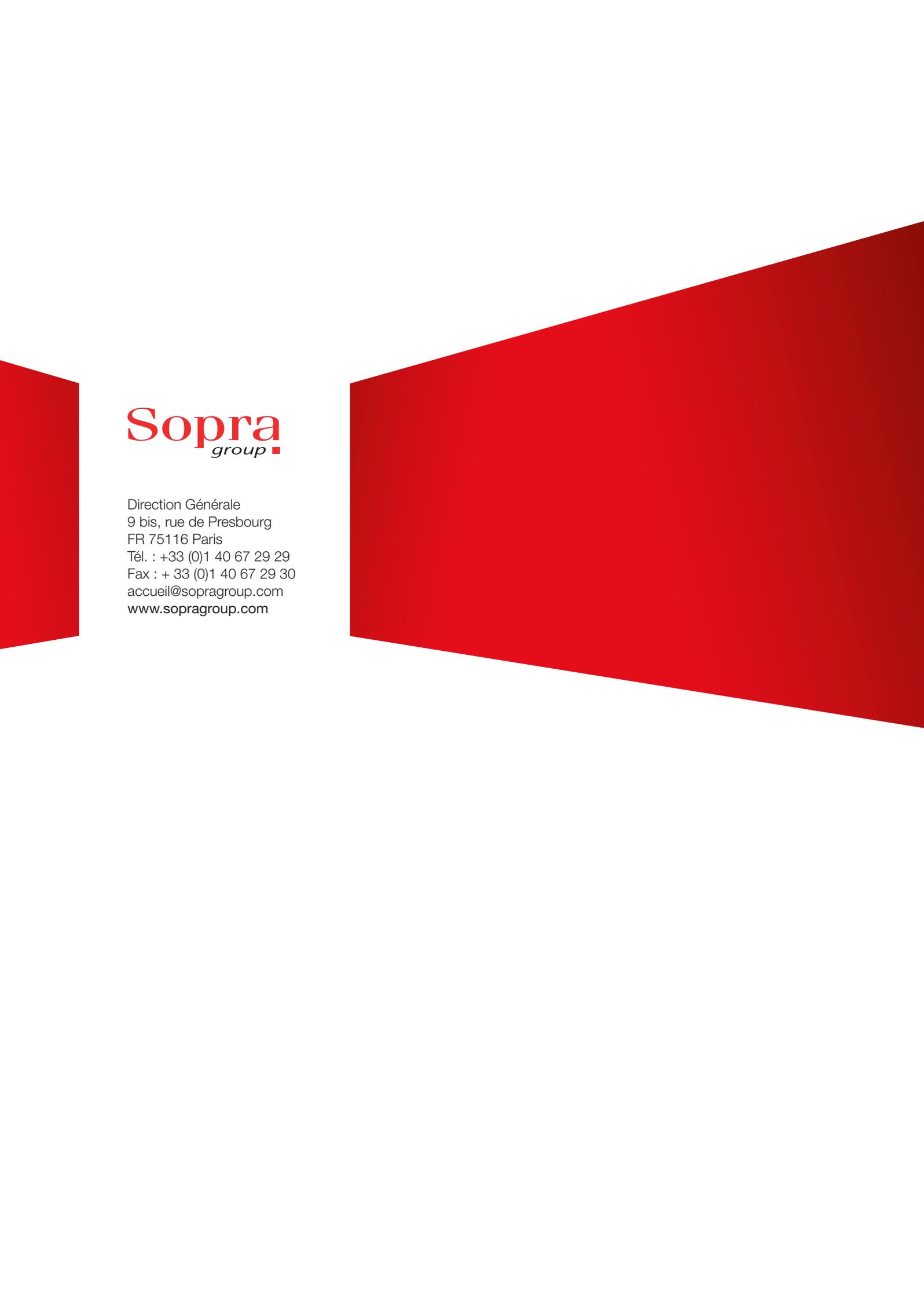
Fait à Paris, le 2 août 2013

Pascal Leroy

Directeur Général

Design : INCREA

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



Sopra *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@sopragroup.com
www.sopragroup.com