



Rapport Financier Semestriel 2010_

Groupe Steria SCA



RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL
30 JUIN 2010

I. Rapport semestriel d'activité au 30 juin 2010

A – Evénements importants survenus au cours du premier semestre et incidence de ces événements sur les comptes semestriels

Eléments clés :

- A périmètre et change constants, le chiffre d'affaires du premier semestre 2010 a progressé de +1,4% par rapport au premier semestre 2009.
- La marge opérationnelle¹ a augmenté de +2,4% par rapport au premier semestre 2009, conduisant à un taux de marge d'exploitation de 6,9%.
- Le Résultat Net part du Groupe a progressé de +58,4% à 25,2 M€ et représente 3,0% du chiffre d'affaires contre 2,0% au 30 juin 2009.
- La dette financière nette s'est établie à 209,9 M€ en baisse de 30,0 M€ par rapport au 30 juin 2009.
- Les prises de commandes ont enregistré une hausse de 3,2% sur le premier semestre 2010 et le ratio de prises de commandes sur chiffre d'affaires s'est élevé à 1,13 au 30 juin 2010.

Le conseil de surveillance de Groupe Steria SCA a examiné, le 29 juillet 2010, les comptes consolidés arrêtés par la Gérance.

Résultats consolidés du premier semestre 2010

Premier Semestre		2009	2010	Croissance totale	Croissance organique A périmètre et change constants
Chiffre d'affaires	M€	805,4	832,1	+3,3%	+1,4%
Marge opérationnelle ¹	M€	55,8	57,1	+2,4%	
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	%	6,9%	6,9%	-	
Résultat opérationnel ²	M€	43,4	46,1	+6,2%	
Résultat net part du Groupe	M€	15,9	25,2	+58,4%	
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	%	2,0%	3,0%	+1,0 pt	
Résultat net courant ³ part du Groupe	M€	28,8	33,2	+15,2%	
Résultat net courant ³ dilué par action	€	0,91	1,02	+11,9%	
Capitaux propres	M€	608,1	729,8		
Dette financière nette	M€	239,9	209,9		

¹ Avant amortissement d'actif incorporel lié au regroupement d'entreprises. Elle tient compte en 2010 de la suppression de la Taxe Professionnelle en France dont la charge correspondante comptabilisée au premier semestre 2009 était de 3,3 M€. La marge opérationnelle est l'indicateur clé du Groupe. Elle se définit comme la différence entre le chiffre d'affaires et les charges opérationnelles, celles-ci étant égales au total du coût des services rendus (charges nécessaires à la réalisation des projets), des frais commerciaux et des frais généraux et administratifs.

² Le résultat opérationnel intègre, les coûts de restructuration, les plus values de cession, les charges liées aux avantages à composante actions consentis à des collaborateurs et les autres produits et charges non courants.

³ Résultat net part du Groupe retraité - après impact fiscal - des autres produits et charges opérationnels, des amortissements d'actifs intangibles et des actifs d'impôts différés non reconnus.

Chiffre d'affaires

Chiffre d'affaires consolidé du premier semestre 2010

En millions d'euros	Premier semestre 2009	Premier semestre 2010	Croissance
Chiffre d'affaires	805.4	832.1	3,3%
Variation de périmètre	-		
Variation liée au taux de change	15,3		
Chiffre d'affaires pro forma	820,7	832,1	1,4%

Chiffre d'affaires du premier semestre 2010 par zone géographique

En millions d'euros	Premier semestre 2009*	Premier Semestre 2010	Croissance organique
Royaume-Uni	329,3	325,3	-1,2%
France	250,5	259,9	3,7%
Allemagne	111,8	115,2	3,0%
Autre Europe	129,1	131,6	1,9%
Total	820,7	832,1	1,4%

Chiffre d'affaires du premier semestre 2010 par métier

En millions d'euros	Premier semestre 2009*	Premier semestre 2010	Croissance organique
Infogérance et BPO	308,3	324,8	5,4%
Conseil & Intégration de Systèmes	512,4	507,2	-1,0%

Chiffre d'affaires du deuxième trimestre 2010 par zone géographique

En millions d'euros	Deuxième trimestre 2009*	Deuxième trimestre 2010	Croissance organique
Royaume-Uni	169,9	163,3	-3,9%
France	122,6	128,6	4,9%
Allemagne	56,8	57,6	1,3%
Autre Europe	68,6	68,0	-0,8%
Total	417,9	417,5	-0,1%

* Chiffre d'affaires à périmètre et taux de change constants (base 2010)

Activité du deuxième trimestre 2010

Le chiffre d'affaire du Groupe sur le premier semestre 2010 a progressé de 1,4% à périmètre et taux de change constants. Sur le deuxième trimestre 2010, l'activité a été stable, le chiffre d'affaires consolidé s'élevant à **417,5 M€** (-0,1% à périmètre et taux de change constants par rapport au deuxième trimestre 2009).

Les prises de commandes ont enregistré, hors effet de change, une forte hausse de **17,6%** au deuxième trimestre 2010, conduisant à une hausse cumulée de **3,2%** au premier semestre 2010 par rapport au premier semestre 2009.

Au 30 juin 2010, le ratio de prise de commandes sur chiffre d'affaires consolidé s'est élevé à **1,13** (similaire au 1,12 du 30 juin 2009). Dans les activités de Conseil et d'Intégration de Systèmes, le ratio était de **1,0** au 30 juin 2010.

- **Au Royaume-Uni**, hors effet de change, l'évolution du chiffre d'affaires du deuxième trimestre a été supérieure aux attentes initiales avec une variation de -3,9% par rapport au deuxième trimestre 2009. Ce trimestre s'est notamment caractérisé par la signature au mois de juin 2010 d'un des plus importants contrats signés par le Groupe pour un montant initial de 211 M€ sur 10 ans avec la Police de Cleveland. Ce contrat au périmètre très large (IT, BPO back office, BPO métier) consolide à court terme les perspectives de l'activité du Groupe dans le secteur public UK. Il est également une illustration des opportunités qui pourraient apparaître au Royaume-Uni et contrebalancer les risques liés aux contraintes budgétaires de l'administration. Tirées par le contrat Cleveland Police, les prises de commandes ont augmenté de 26,9% sur le deuxième trimestre 2010. Au 30 juin 2010, le ratio de prises de commandes sur chiffre d'affaires s'est établi à 1,31.
- **En France**, la bonne orientation de l'activité observée depuis plusieurs trimestres s'est confirmée et a même été marquée par une accélération sensible de la croissance. Après les 2,6% de croissance organique du premier trimestre, le deuxième trimestre a enregistré une croissance de 4,9%. Cette bonne performance a été accompagnée par d'importants succès commerciaux ainsi que par la progression des prises de commandes et du carnet d'affaires qui ont respectivement augmenté de 5,7% et de 10,2% sur le premier semestre 2010 par rapport au premier semestre 2009.
- **En Allemagne**, dans un environnement marqué par des signes d'amélioration, le Groupe a confirmé la bonne orientation de ses activités. La croissance organique du premier semestre a été de 3,0% avec un taux de croissance organique de 1,3% sur le deuxième trimestre grâce à une bonne dynamique dans le secteur de l'énergie et dans le secteur bancaire où le Groupe continue à gagner des parts de marché.
- **La zone autre Europe** a enregistré sur le premier semestre 2010 une progression de 1,9% du chiffre d'affaires à périmètre et taux de change constants. A noter que le second trimestre 2010 a été caractérisé en Espagne par une décroissance du chiffre d'affaires qui s'est très significativement réduite. La Scandinavie, quant à elle, a maintenu sur le trimestre un taux de croissance organique positif (+0,8%) en dépit d'un effet de comparaison très défavorable (+20,6% de croissance organique au deuxième trimestre 2009).

Résultats du premier semestre 2010

Le premier semestre a continué à être caractérisé par un contexte difficile en termes de prix de vente, auquel s'est ajouté un retour à une tension marquée sur le marché du recrutement.

Dans cet environnement tendu, le Groupe a poursuivi ses programmes d'accroissement de productivité et d'efficacité interne qui lui ont permis d'afficher au premier semestre 2010, un taux de marge opérationnelle¹ (qui tient compte de la suppression de la taxe professionnelle en France) de **6,9%**.

Les charges de restructurations nettes du premier semestre 2010, d'un montant de **3,8 M€**, se sont limitées à 0,5% du chiffre d'affaires du Groupe.

Le résultat financier de **-9,7 M€** (à comparer à -12,9 M€ au premier semestre 2009) intègre une diminution du coût net du financement.

La charge d'impôt du premier semestre 2010 a diminué de 3,4 M€ pour s'établir à **11,0 M€**. Elle se compare à une base élevée au premier semestre 2009 et intègre pour un montant de 3,5 M€ la nouvelle Contribution sur la Valeur Ajoutée des Entreprises (CVAE).

Au total, le Résultat Net part du Groupe a significativement progressé, passant de 15,9 M€ au premier semestre 2009 à **25,2 M€** au premier semestre 2010 (+58,4%) et permettant d'afficher un taux de marge nette en augmentation de 1,0 point à 3,0% du chiffre d'affaires consolidé.

Enfin, grâce à la poursuite de la gestion efficace des flux de trésorerie au cours du premier semestre 2010, la dette financière nette a été réduite de **30,0 M€** par rapport au 30 juin 2009 pour s'établir à 209,9 M€. Ainsi, la dette financière nette représente 28,8% des capitaux propres consolidés à l'issue du premier semestre à comparer à un ratio de 39,5% au 30 juin 2009.

¹ Avant amortissement d'actif incorporel lié au regroupement d'entreprises. Elle tient compte en 2010 de la suppression de la Taxe Professionnelle en France dont la charge correspondante comptabilisée au premier semestre 2009 était de 3,3 M€. La marge opérationnelle est l'indicateur clé du Groupe. Elle se définit comme la différence entre le chiffre d'affaires et les charges opérationnelles, celles-ci étant égales au total du coût des services rendus (charges nécessaires à la réalisation des projets), des frais commerciaux et des frais généraux et administratifs.

B – Perspectives sur le second semestre 2010- Principaux risques et incertitudes

Dans un environnement contrasté, le Groupe anticipe sur l'ensemble de l'année 2010 une croissance de son chiffre d'affaires à périmètre et taux de change constants et confirme son objectif⁴ de taux de marge opérationnelle¹.

Hormis les incertitudes liées à l'évolution des conditions économiques du marché, les principaux risques et incertitudes auxquels le groupe pourrait être confronté au second semestre 2010 sont ceux détaillés au paragraphe 1-8 du Document de référence 2009.

C – Principales transactions entre les parties liées

Les transactions significatives avec les parties liées sont constituées des rémunérations des dirigeants (gérant et membres du conseil de surveillance) et des relations avec la société NHS SBS comptabilisées selon la méthode de la mise en équivalence dans les comptes consolidés du Groupe Steria. Au premier semestre 2010, il n'y a pas eu de variation significative dans la nature des transactions avec les parties liées par rapport au 31 décembre 2009 (telle que présentée dans la note 6 de l'annexe aux comptes consolidés de l'exercice clos au 31 décembre 2009).

⁴ Ajusté de la nouvelle règle de classification fiscale en France

¹ Avant amortissement d'actif incorporel lié au regroupement d'entreprises. Elle tient compte en 2010 de la suppression de la Taxe Professionnelle en France dont la charge correspondante comptabilisée au premier semestre 2009 était de 3,3 M€. La marge opérationnelle est l'indicateur clé du Groupe. Elle se définit comme la différence entre le chiffre d'affaires et les charges opérationnelles, celles-ci étant égales au total du coût des services rendus (charges nécessaires à la réalisation des projets), des frais commerciaux et des frais généraux et administratifs.

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

(en milliers d'euros)	Notes	30/06/10	30/06/09 corrigé (**)
Chiffre d'affaires	4.18	832 062	805 417
Achats consommés et sous-traitances (**)		(149 891)	(150 135)
Charges de personnel		(492 253)	(475 821)
Charges externes (**)		(125 200)	(108 695)
Impôts et taxes		(8 991)	(12 176)
Variation des stocks		36	37
Autres produits d'exploitation	4.19	10 904	14 204
Autres charges d'exploitation	4.19	(34)	(1 823)
Dotations nettes aux amortissements		(15 848)	(18 861)
Dotations nettes aux provisions	4.20	4 543	1 779
Dotations nettes sur dépréciation des actifs circulants	4.20	(525)	(424)
Marge opérationnelle (*)		54 803	53 504
<i>Rentabilité opérationnelle</i>		6,6%	6,6%
Autres produits opérationnels	4.21	530	-
Autres charges opérationnelles	4.21	(9 207)	(10 051)
Résultat opérationnel		46 126	43 453
Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie		1 692	1 670
Coût de l'endettement financier brut		(7 493)	(8 925)
<i>Coût de l'endettement financier net</i>	4.22	(5 801)	(7 255)
Autres produits financiers	4.22	6 173	2 976
Autres charges financières	4.22	(10 081)	(8 572)
Résultat financier		(9 709)	(12 852)
Charges d'impôt	4.7	(11 036)	(14 445)
Q-P de résultat des mises en équivalence	4.4	(150)	(196)
Résultat net des activités poursuivies		25 231	15 960
Résultat net des activités destinées à être cédées			
Résultat net		25 231	15 960
Dont Part du groupe		25 161	15 883
Dont Part des intérêts ne conférant pas le contrôle		70	77
Résultat par action (en euros) :			
- des activités poursuivies	4.23	0,80	0,48
- des activités destinées à être cédées		-	-
Résultat dilué par action (en euros) :			
- des activités poursuivies	4.23	0,78	0,50
- des activités destinées à être cédées		-	-

(*) Après amortissement des relations clientèle reconnues dans le cadre de l'acquisition de Xansa et représentant (2 330) milliers d'euros au 30 juin 2010 et (2 268) milliers d'euros au 30 juin 2009

(**) Cf. note 1.4 Corrections d'erreurs

ETAT DU RESULTAT NET ET DES GAINS ET PERTES COMPTABILISES DIRECTEMENT EN CAPITAUX PROPRES
--

(en milliers d'euros)	Notes	30/06/10	30/06/09 corrigé (**)
Résultat net de l'exercice		25 231	15 960
<i>Produits et charges non comptabilisés en résultat :</i>			
<ul style="list-style-type: none"> • Ecart de conversion sur entités étrangères • Gains et pertes sur instruments financiers de couverture de flux de trésorerie • Effets fiscaux des couvertures de flux de trésorerie 	4.24	73 069 5 044 (1 752)	60 105 (12 013) 4 096
Total des produits et charges non constatés en résultat, net d'impôt		76 361	52 188
Résultat global de la période		101 592	68 148
Dont Part du groupe		101 337	68 133
Dont Part des intérêts ne conférant pas le contrôle		256	15

(**) Cf. note 1.4 Corrections d'erreurs

BILAN CONSOLIDE

ACTIF

(en milliers d'euros)	Notes	30/06/10	31/12/09 corrigé (**)	01/01/09 corrigé (**)
Ecarts d'acquisition	4.1	757 440	706 417	672 015
Immobilisations incorporelles	4.2	69 154	66 301	62 050
Immobilisations corporelles	4.3	75 906	74 004	85 453
Participations dans les entreprises associées	4.4	6 485	6 181	5 222
Actifs disponibles à la vente	4.5	1 809	1 809	2 203
Autres actifs financiers	4.6	2 238	3 977	12 466
Engagements de retraite - actif	4.12	46 342	42 230	3 440
Actifs d'impôts différés	4.7	10 971	10 560	15 310
Autres actifs non courants		2 987	2 900	2 189
Actif non courant		973 332	914 379	860 348
Stocks	4.8	9 704	9 194	6 201
Clients et comptes rattachés net	4.9	287 716	281 445	281 284
Montants dus par les clients (**)	4.9	212 081	170 292	174 401
Autres actifs courants	4.9	48 588	36 017	26 186
Part <1 an des actifs non courants	4.9	3 174	2 963	2 838
Actifs d'impôts exigibles	4.9	24 905	27 340	15 837
Paievements d'avance	4.9	31 602	24 491	27 885
Trésorerie et équivalents de trésorerie	4.11	148 628	149 859	141 138
Actif courant		766 398	701 601	675 770
Actifs non courants destinés à être cédés				
Total Actif		1 739 730	1 615 980	1 536 118

(**) Cf. note 1.4 Corrections d'erreurs

BILAN CONSOLIDE

PASSIF

(en milliers d'euros)	Notes	30/06/10	31/12/09 corrigé (**)	01/01/09 corrigé (**)
Capital émis		29 409	29 349	28 535
Prime d'émission		400 683	400 025	389 242
Actions propres		(35 475)	(35 259)	(35 788)
Obligations convertibles hybrides subordonnées	4.10	150 300	150 300	150 300
Ecart de conversion		(84 068)	(156 954)	(196 661)
Autres réserves		242 226	197 529	209 332
Résultat de l'exercice		25 161	48 189	-
Capitaux propres Part du Groupe		728 236	633 179	544 960
Intérêts ne conférant pas le contrôle		1 542	1 283	555
Total des capitaux propres		729 778	634 462	545 515
Emprunts et dettes financières (> 1an)	4.11	276 094	270 001	325 837
Engagements de retraite – passif	4.12	34 245	33 698	39 898
Provisions pour risques et charges (> 1an)	4.13	18 282	17 529	13 688
Passifs d'impôts différés	4.7	20 964	16 750	14 293
Autres passifs non courants	4.14	5 763	5 466	18 146
Passif non courant		355 348	343 444	411 862
Emprunts et dettes financières (< 1 an)	4.11	82 459	66 866	50 583
Provisions pour risques et charges (< 1 an)	4.13	27 147	35 590	19 216
Fournisseurs et comptes rattachés nets	4.15	145 441	148 386	134 493
Montants bruts dus aux clients	4.15	89 679	78 024	76 928
Avances et acomptes reçus (**)	4.15	3 118	4 533	12 223
Passifs d'impôt exigible	4.15	35 041	34 900	31 366
Autres passifs courants (**)	4.15	271 719	269 776	253 932
Passif courant		654 604	638 075	578 741
Passifs liés à des actifs non courants destinés à être cédés				
Total Passif		1 739 730	1 615 980	1 536 118

(**) Cf. note 1.4 Corrections d'erreurs

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE

(en milliers d'euros)	Notes	30/06/10	30/06/09
Résultat net total consolidé (y compris intérêts ne conférant pas le contrôle)		25 231	15 960
Ajustements :			
Elimination du résultat des sociétés mises en équivalence		150	196
Dotations nettes aux amortissements et provisions (à l'exclusion de l'actif circulant)		16 172	22 711
Charges et produits calculés liés aux stock-options et assimilés		88	922
Profits et pertes de réévaluation à la juste valeur		1 336	1 389
Plus et moins values de cession		37	193
Dividendes de titres non consolidés		-	-
Capacité d'autofinancement après coût de l'endettement financier net et impôts		43 014	41 371
Coût de l'endettement financier net		5 801	7 255
Charge d'impôts (y compris impôts différés)		11 021	14 550
Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net et impôts		59 836	63 176
Moins impôts versés		(7 613)	(9 999)
Variation du BFR lié à l'activité	4.16	(48 229)	(9 002)
FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'ACTIVITE		3 994	44 175
Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations incorporelles		(6 842)	(6 465)
Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations corporelles		(7 296)	(3 544)
Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations financières		-	(18)
Encaissements liés aux cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles		44	90
Encaissements liés aux cessions d'immobilisations financières (titres non consolidés)		-	115
Prêts et avances consentis		(68)	(37)
Remboursements reçus sur prêts et avances consentis (y compris affacturage)		111	3 882
Incidence de variations de périmètre			
-Acquisition de sociétés consolidées, trésorerie acquise déduite		-	-
-Cession d'activités et de sociétés consolidées, sous déduction de la trésorerie cédée		-	-
Intérêts financiers nets reçus		34	53
Dividendes reçus (sociétés mises en équivalence, titres non consolidés)		-	74
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT		(14 017)	(5 851)
Sommes reçues des actionnaires lors d'augmentation de capital		718	-
Dividendes mis en paiement au cours de l'exercice :			
-Dividendes versés aux actionnaires de la société mère et assimilés (*)		(8 690)	(8 690)
-Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées		-	(152)
Cessions / (acquisition) d'actions propres		(170)	293
Encaissements liés aux nouveaux emprunts		155	290
Remboursement d'emprunts (y compris contrats de location-financement)		(3 462)	(1 082)
Contributions additionnelles liées aux engagements de retraite		(8 493)	(22 772)
Intérêts financiers versés (y compris contrats de location-financement)		(5 291)	(6 827)
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT		(25 233)	(38 940)
Incidence de la variation des taux de change		17 349	6 756
VARIATION DE LA TRESORERIE		(17 907)	6 140
Trésorerie d'ouverture		145 312	135 937
Trésorerie de clôture	4.11	127 405	142 078

(*) Dont coupon versé au titre des obligations subordonnées à durée indéterminée et à option de conversion et/ou échange en actions nouvelles : (8 690) milliers d'euros en 2009 et 2010

VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

(en milliers d'euros)	Nombre d'actions émises	Capital social	Primes	Actions propres	Obligations convertibles hybrides subordonnées	Réserves et résultats consolidés	Gains et pertes constatés directement en capitaux propres	Capitaux propres - Part du Groupe	Capitaux propres - Part des minoritaires (**)	Total Capitaux propres
Au 1er janvier 2009	28 535 232	28 536	389 242	(37 767)	150 300	211 816	(197 167)	544 960	555	545 515
Augmentation de capital										
Dividendes versés (*)						(6 804)		(6 804)		(6 804)
Valorisation des paiements fondés en actions						930		930		930
Opérations sur actions propres				398				398		398
Autres						(56)		(56)	(1)	(57)
Gains et pertes sur instruments financiers de couvertures							(7 876)	(7 876)	(40)	(7 916)
Variation des écarts de conversion						60 105		60 105	(21)	60 084
Résultat net						15 883		15 883	77	15 960
Au 30 juin 2009	28 535 232	28 536	389 242	(37 769)	150 300	281 874	(205 043)	607 540	570	608 110
Augmentation de capital	813 307	813	10 783			(74)		11 522		11 522
Dividendes versés (*)						(2 835)		(2 835)		(2 835)
Valorisation des paiements fondés en actions						1 984		1 984		1 984
Opérations sur actions propres				14				14		14
Autres						69		69	254	323
Gains et pertes sur instruments financiers de couvertures							2 977	2 977	4	2 981
Variation des écarts de conversion						(20 398)		(20 398)	14	(20 384)
Résultat net						32 306		32 306	441	32 747
Au 31 décembre 2009	29 348 539	29 349	400 025	(37 355)	150 300	292 926	(202 066)	633 179	1 283	634 462
Augmentation de capital	60 684	60	658					718		718
Dividendes versés (*)						(6 869)		(6 869)		(6 869)
Valorisation des paiements fondés en actions						109		109	7	116
Opérations sur actions propres				(215)				(215)		(215)
Autres						(23)		(23)	(3)	(26)
Gains et pertes sur instruments financiers de couvertures							3 290	3 290	2	3 292
Variation des écarts de conversion						72 886		72 886	183	73 069
Résultat net						25 161		25 161	70	25 231
Au 30 juin 2010	29 409 223	29 409	400 683	(37 570)	150 300	384 190	(198 776)	728 236	1 542	729 778

(*) Dont coupon à verser au titre des obligations subordonnées à durée indéterminée et à option de conversion et/ou échange en actions nouvelles : (2 865) milliers d'euros au 30 juin 2010 et au 30 juin 2009

(**) Intérêts ne conférant pas le contrôle

Le capital social de Groupe Steria SCA est divisé en 29 409 223 actions d'une valeur nominale de un euro chacune.

Le dividende net par action en 2010 s'élève à 0,12 euro par action (hors coupon à verser au titre des obligations subordonnées à durée indéterminée et à option et/ou échange en actions nouvelles et hors quote-part de résultat versé à l'associé commandité soit 482 milliers d'euros).

Les augmentations de capital en 2010 sont dues à des levées de stock options pour un montant de 60 milliers d'euros .

Les actions propres sont détenues principalement par les trusts anglais intégrés dans le périmètre de consolidation à hauteur de 1 461 217 actions de Groupe Steria SCA et par l'entité mère du Groupe, Groupe Steria SCA, dans le cadre du contrat de liquidité mis en place en 2006 (35 691 actions).

ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES

NOTE 1: PRINCIPES COMPTABLES

N1.1 Normes appliquées

Les états financiers consolidés de Groupe Steria SCA au 30 juin 2010 comprennent la société Groupe Steria SCA et ses filiales (l'ensemble désigné "Le Groupe") et la quote part du Groupe dans les entreprises associées ou sous contrôle conjoint.

Les comptes consolidés condensés de Groupe Steria SCA au 30 juin 2010 sont établis selon la norme IAS 34 – norme du référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne relative à l'information financière intermédiaire et disponible sur le site http://ec.europa.eu/internal_market/accounting/ias/index_fr.htm. Les principes comptables et les modalités de calcul adoptés pour établir les comptes consolidés condensés au 30 juin 2010 sont identiques à ceux adoptés dans les comptes consolidés au 31 décembre 2009 et publiés en mars 2010 (la description de ces principes et modalités est présentée dans l'annexe des comptes consolidés au 31 décembre 2009 note 1) à l'exception des nouvelles normes, amendements et interprétations suivants d'application obligatoire au 1^{er} janvier 2010 :

- IFRS 3 révisée – *Regroupements d'entreprises* et IAS 27 amendée – *Etats financiers consolidés et individuels* qui définissent les nouveaux principes de comptabilisation des regroupements d'entreprise applicables de manière prospective à compter du 1^{er} janvier 2010 ;
- IFRS 2 amendée – *Transactions intragroupe réglées en trésorerie* qui précise le traitement intragroupe des paiements fondés en actions réglés en trésorerie ;
- IAS 39 amendée – *Instruments financiers : comptabilisation et évaluation* qui précise les éléments éligibles à la comptabilité de couverture (valeur temps d'une option et composante inflation d'un instrument de dette à taux fixe) ;
- IFRS 5 amendée – *Actifs non courants détenus en vue de la vente et activités abandonnées* relatif aux programmes de cession partielle de titres d'une filiale impliquant la perte de contrôle exclusif ;
- IFRIC 12 – Accords de concession de services publics
- IFRIC 15 – Contrats de construction de biens immobiliers
- IFRIC 16 – Couvertures d'un investissement net dans une activité à l'étranger
- IFRIC 17 – Distributions d'actifs non-monétaires aux propriétaires
- IFRIC 18 – Transferts d'actifs provenant de clients
- Améliorations des IFRS. Cette procédure a permis de modifier notamment :
 - IAS 1 révisée – *Présentation des états financiers*,
 - IAS 7 – *Tableau des flux de trésorerie*,
 - IAS 17 – *Contrats de location*,
 - IAS 36 – *Dépréciation d'actifs*,
 - IAS 38 – *Immobilisations incorporelles*,
 - IAS 39 – *Instruments financiers : comptabilisation et évaluation*,
 - IFRS 5 amendée – *Actifs non courants détenus en vue de la vente et activités abandonnées*
 - IFRS 8 – *Secteurs opérationnels*,

- IFRIC 9 – Réévaluation des dérivés incorporés
- IFRIC 16 – *Couverture d'un investissement net dans une activité à l'étranger.*

Ces amendements et interprétations sont sans incidence sur les états financiers consolidés.

Les états financiers consolidés du Groupe du premier semestre 2010 sont arrêtés par la gérance après consultation du conseil de surveillance en date du 29 juillet 2010.

N1.2 Jugements et estimations significatifs

La préparation des états financiers du Groupe requiert le recours du management à des jugements, estimations et hypothèses qui ont un impact sur les montants comptabilisés dans les états financiers en qualité d'actifs et de passifs, de produits et de charges, ainsi que les informations communiquées sur les passifs éventuels. Les thèmes sur lesquels se fondent les principales estimations sont de même nature que ceux décrits dans les annexes aux comptes consolidés du 31 décembre 2009.

N1.3 Méthodes de consolidation

Les sociétés, dans lesquelles Groupe Steria SCA exerce directement ou indirectement le contrôle, sont consolidées par intégration globale.

Les sociétés dans lesquelles le Groupe exerce un contrôle conjoint avec un nombre limité d'associés sont mises en équivalence.

Les sociétés dans lesquelles le Groupe exerce une influence notable sont mises en équivalence.

Toutes les transactions internes sont éliminées en consolidation.

N1.4 Corrections d'erreurs

Deux erreurs ont été identifiées dans le cadre de l'élaboration des comptes consolidés semestriels 2010 et ont fait l'objet de corrections.

La première concerne le classement au compte de résultat de juin 2009 des coûts de sous-traitance incorrectement classés en charges externes dans une filiale anglaise. Le montant de ce reclassement s'élève à 41 145 milliers d'euros.

La deuxième concerne l'entité allemande et est liée au mauvais classement au bilan des factures intermédiaires sur projet au 31 décembre 2009 et au 1^{er} janvier 2009. Ce reclassement a pour effet au 31 décembre 2009 :

- de diminuer de 26 300 milliers d'euros le poste de passif Avances et acomptes reçus,
- de diminuer de 21 733 milliers d'euros le poste d'actif Montants dus par les clients,
- d'augmenter de 4 567 milliers d'euros le poste Autres passifs courants.

Au 1er janvier 2009, ce reclassement a pour effet :

- de diminuer le poste de passif Avances et acomptes reçus de 24 551 milliers d'euros,
- de diminuer le poste d'actif Montants dus par les clients de 16 033 milliers d'euros,
- d'augmenter le poste de passif Autres passifs courants de 8 518 milliers d'euros.

Ces corrections d'erreurs n'ont aucun impact sur la marge opérationnelle, sur le résultat opérationnel, sur le résultat financier, sur le résultat du Groupe et sur les capitaux propres.

NOTE 2: PERIMETRE DE CONSOLIDATION

N2.1 Variations de périmètres et restructurations juridiques

Aucune variation de périmètre n'a eu lieu au cours du premier semestre 2010.

Au premier semestre 2009, le Groupe avait procédé à la restructuration juridique de son périmètre d'entités au Royaume-Uni en réalisant principalement des apports partiels d'actifs de la principale entité opérationnelle issue du périmètre Steria antérieur à l'acquisition de Xansa vers celle provenant du rachat du Groupe Xansa, mais aussi par la liquidation de sociétés sans activités issues de ce dernier.

N2.2 Périmètre de consolidation au 30 juin 2010

	<i>Localisation</i>	Méthode de consolidation au 30/06/10	% d'intérêt au 30/06/10	% de contrôle au 30/06/10	Méthode de consolidation au 31/12/09	% d'intérêt au 31/12/09	% de contrôle au 31/12/09
ENTITE MERE							
Groupe Steria SCA	<i>France</i>						
Secteur opérationnel France							
Steria	<i>France</i>	IG	100	100	IG	100	100
Diamis	<i>France</i>	ME	40	40	ME	40	40
Intest	<i>France</i>	ME	43,99	43,99	ME	43,99	43,99
Sternet	<i>France</i>	IG	100	100	IG	100	100
Stepar	<i>France</i>	IG	100	100	IG	100	100
U-Services	<i>France</i>	IG	100	100	IG	100	100
Steria Asia	<i>Singapour</i>	IG	100	100	IG	100	100
Steria Medshore SAS	<i>Maroc</i>	ME	50	50	ME	50	50
Xansa SAS	<i>France</i>	IG	100	100	IG	100	100

IG : Intégration Globale

ME : Mise en équivalence

	Localisation	Méthode de consolidation au 30/06/10	% d'intérêt au 30/06/10	% de contrôle au 30/06/10	Méthode de consolidation au 31/12/09	% d'intérêt au 31/12/09	% de contrôle au 31/12/09
Secteur opérationnel Royaume-Uni							
Steria Holding Limited	<i>Royaume-Uni</i>	IG	100	100	IG	100	100
Steria Limited	<i>Royaume-Uni</i>	IG	100	100	IG	100	100
Steria Services Limited	<i>Royaume-Uni</i>	IG	100	100	IG	100	100
Caboodle	<i>Royaume-Uni</i>	IG	100	100	IG	100	100
ASL Information Services Limited	<i>Royaume-Uni</i>	IG	100	100	IG	100	100
Druid Group Limited	<i>Royaume-Uni</i>	IG	100	100	IG	100	100
OSI group Holdings Limited	<i>Royaume-Uni</i>	IG	100	100	IG	100	100
Xansa Employee Trustee company Limited	<i>Royaume-Uni</i>	IG	100	100	IG	100	100
Xansa Trustee Company limited	<i>Royaume-Uni</i>	IG	100	100	IG	100	100
FI Group Limited	<i>Royaume-Uni</i>	IG	100	100	IG	100	100
Druid Quest Limited	<i>Royaume-Uni</i>	IG	100	100	IG	100	100
OSI Group Limited	<i>Royaume-Uni</i>	IG	100	100	IG	100	100
Barclays Xansa Partnership Limited	<i>Royaume-Uni</i>	IG	100	100	IG	100	100
NHS Shared Employee Services Limited	<i>Royaume-Uni</i>	IG	51	51	IG	51	51
NHS Shared benefit Services Limited	<i>Royaume-Uni</i>	ME	50	50	ME	50	50
Steria Holding Corporate UK	<i>Royaume-Uni</i>	IG	100	100	IG	100	100
Mummert Partner UK Limited	<i>Royaume-Uni</i>	IG	100	100	IG	100	100
Zansa Limited	<i>Royaume-Uni</i>	IG	100	100	IG	100	100
Xansa Cyprus (n 1).Limited	<i>Chypre</i>	IG	100	100	IG	100	100
Xansa Cyprus (n 2).Limited	<i>Chypre</i>	IG	100	100	IG	100	100
Steria India Limited	<i>Inde</i>	IG	100	100	IG	100	100
Xansa Pte Ltd	<i>Singapour</i>	IG	100	100	IG	100	100
Xansa Holdings Inc.	<i>Etats-Unis</i>	IG	100	100	IG	100	100
Xansa U.S Inc.	<i>Etats-Unis</i>	IG	100	100	IG	100	100
Secteur opérationnel Allemagne							
Steria Mummert Consulting GmbH Vienna	<i>Autriche</i>	IG	100	100	IG	100	100
Steria Mummert ISS GmbH	<i>Allemagne</i>	IG	100	100	IG	100	100
Steria Mummert Consulting.AG	<i>Allemagne</i>	IG	100	100	IG	100	100
Secteur opérationnel Autre Europe							
Steria Benelux	<i>Belgique</i>	IG	100	100	IG	100	100
Steria Luxembourg	<i>Luxembourg</i>	IG	100	100	IG	100	100
Steria A/S	<i>Danemark</i>	IG	100	100	IG	100	100
Steria Iberica	<i>Espagne</i>	IG	100	100	IG	100	100
Steria A/S	<i>Norvège</i>	IG	100	100	IG	100	100
Steria Poland	<i>Pologne</i>	IG	100	100	IG	100	100
Steria A.B	<i>Suède</i>	IG	100	100	IG	100	100
locore	<i>Suède</i>	IG	100	100	IG	100	100
Steria Schweiz Ag	<i>Suisse</i>	IG	100	100	IG	100	100

IG : Intégration Globale
ME : Mise en équivalence

NOTE 3: INFORMATION SECTORIELLE

En application d'IFRS 8 « Secteurs opérationnels », les informations présentées sont fondées sur le reporting interne utilisé par la gérance pour l'évaluation de la performance des différents secteurs. Le résultat sectoriel de référence est la marge opérationnelle.

Groupe Steria SCA est géré selon huit secteurs opérationnels représentatifs de périmètres géographiques. Il exerce son activité dans trois pays majeurs : la France, le Royaume-Uni et l'Allemagne. Les autres périmètres constitués de l'Espagne, de la Scandinavie (Norvège, Suède, Danemark), du Benelux (Belgique, Luxembourg), de la Suisse et de la Pologne sont regroupés dans une zone géographique commune dénommée « Autre Europe » pour les besoins de présentation d'IFRS 8. Les sociétés du Groupe exercent majoritairement leurs activités dans leurs pays de localisation. Toutefois, des activités en Afrique et en Asie sont exercées par Steria SA et d'autres en Autriche par Steria Mummert Consulting AG. Leur taille n'étant pas encore significative, celles-ci ont été conservées dans la zone géographique de rattachement de leur management.

L'Inde dont l'activité repose pour l'essentiel sur la fourniture de services industrialisés utilisant des ressources off-shore au profit principalement de clients gérés par le secteur Royaume-Uni est présentée avec ce dernier.

Chaque secteur exerce son activité sur deux métiers :

- l'Infogérance qui consiste à gérer tout ou partie de l'infrastructure informatique d'une entreprise ou de ses processus métier (« Business Process Outsourcing »)
- l'Intégration de Système (IS) dont l'activité vise à concevoir, développer et mettre en œuvre des projets d'intégration de systèmes et de développements d'applications informatiques. Ce secteur inclut la Tierce Maintenance Applicative, le Conseil et les éventuelles ventes de matériel.

Les colonnes du tableau ci-dessous reprennent les chiffres propres de chaque secteur. Ceux-ci sont représentatifs de composantes du Groupe indépendantes percevant des produits et supportant des charges, dont les résultats opérationnels sont régulièrement suivis par la gérance et pour lesquelles des informations financières distinctes sont disponibles.

La colonne « Eléments de rapprochements » regroupe les éliminations internes au Groupe et les frais de Groupe. Elle permet de réconcilier les données sectorielles avec les états financiers du Groupe.

Premier semestre 2010

(en milliers d'euros)	France	Royaume- Uni	Allema- gne	Autre Europe	Eléments de rapprochement		Total Groupe
					Elimina- tions	Frais de Groupe	
Chiffre d'affaires externe	259 901	325 343	115 220	131 598			832 062
<i>% du Chiffre d'affaires</i>	<i>31,2%</i>	<i>39,1%</i>	<i>13,8%</i>	<i>15,8%</i>			<i>100,0%</i>
Ventes inter secteurs	848	4 301	1 279	6 370	(12 798)		
Chiffre d'affaires Total	260 749	329 644	116 499	137 968	(12 798)		832 062
Marge opérationnelle (1)	14 564	26 930	5 230	5 256		2 822	54 803
<i>Taux de Rentabilité opérationnelle</i>	<i>5,60%</i>	<i>8,28%</i>	<i>4,54%</i>	<i>3,99%</i>			<i>6,59%</i>
Frais de Groupe	2 814	3 386	1 297	1 270		(8 767)	
Marge opérationnelle (1) (2)	17 378	30 316	6 527	6 526		(5 945)	54 803
<i>Taux de Rentabilité opérationnelle</i>	<i>6,69%</i>	<i>9,32%</i>	<i>5,67%</i>	<i>4,96%</i>		<i>(0,71)%</i>	<i>6,59%</i>
Résultat opérationnel	13 559	20 387	5 216	4 983		1 981	46 126
Coût de l'endettement financier net							(5 801)
Autres produits et charges financiers							(3 908)
Charges d'impôts							(11 036)
QP de résultat des mises en équivalence							(150)
Résultat net des activités en cours de cession							-
Résultat net							25 231
Part du Groupe							25 161
Effectifs :							
Nombre moyen de collaborateurs	5 676	8 779	1 635	2 222		84	18 396
<i>Dont en Inde</i>		<i>5 079</i>					<i>5 079</i>
Nombre total de collaborateurs (en fin de période)	5 659	8 718	1 631	2 259		86	18 353
<i>Dont en Inde</i>		<i>5 044</i>					<i>5 044</i>

(1) Après amortissement des relations clientèle reconnues dans le cadre de l'acquisition de Xansa et représentant (2 330) milliers d'euros au premier semestre 2010

(2) Avant frais de groupe

Premier semestre 2009

(en milliers d'euros)	France	Royaume- Uni	Allema- gne	Autre Europe	Eléments de rapprochement		Total Groupe
					Elimina- tions	Frais de Groupe	
Chiffre d'affaires externe	250 379	320 308	111 833	122 898			805 417
<i>% du Chiffre d'affaires</i>	31,1%	39,8%	13,9%	15,3%			100,0%
Ventes inter secteurs	855	1 952	1 718	4 031	(8 556)		
Chiffre d'affaires Total	251 234	322 260	113 551	126 929	(8 556)		805 417
Marge opérationnelle (1)	13 156	29 298	4 838	4 166		2 045	53 504
<i>Taux de Rentabilité opérationnelle</i>	5,25%	9,15%	4,33%	3,39%			6,64%
Frais de Groupe	3 273	4 435	1 488	1 499		(10 695)	
Marge opérationnelle (1) (2)	16 429	33 733	6 326	5 665		(8 649)	53 504
<i>Taux de Rentabilité opérationnelle</i>	6,56%	10,53%	5,66%	4,61%		(1,07)%	6,64%
Résultat opérationnel	11 824	27 507	4 838	(1 203)		487	43 453
Coût de l'endettement financier net							(7 255)
Autres produits et charges financiers							(5 597)
Charges d'impôts							(14 445)
QP de résultat des mises en équivalence							(196)
Résultat net des activités en cours de cession							
Résultat net							15 960
Part du Groupe							15 883
Effectifs :							
Nombre moyen de collaborateurs	5 884	9 264	1 676	2 147		70	19 041
<i>Dont en Inde</i>		5 638					5 638
Nombre total de collaborateurs (en fin de période)	5 831	9 115	1 672	2 157		66	18 841
<i>Dont en Inde</i>		5 510					5 510

(1) Après amortissement des relations clientèle reconnues dans le cadre de l'acquisition de Xansa et représentant (2 268) milliers d'euros au premier semestre 2009

(2) Avant frais de groupe

Sur chaque métier, les produits et services provenant de clients externes se répartissent de la manière suivante :

(en milliers d'euros)	30/06/10	30/06/09
Chiffre d'affaires IS	507 232	514 251
Chiffre d'affaires Infogérance	324 830	291 166
Chiffres d'affaires du Groupe	832 062	805 417

Aucun des clients ne représente plus de 10% du chiffre d'affaires du Groupe.

NOTE 4: EXPLICATIONS SUR LES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

Remarque préliminaire : tous les montants sont exprimés en milliers d'euros, sauf précision contraire.

N4.1 Ecart d'acquisition

(en milliers d'euros)	Valeurs 31/12/09	Dépréciations	Ecart de conversion	Autres	Valeurs 30/06/10
Royaume-Uni	565 196		48 849		614 045
France	10 337				10 337
Allemagne	88 273				88 273
Norvège	20 990		862		21 852
Suède	7 456		568		8 024
Danemark	2 206		(2)		2 204
Benelux	5 581				5 581
Suisse	6 378		746		7 124
Total Ecart d'acquisition	706 417		51 023		757 440

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

Le Groupe n'a identifié aucun indicateur de perte de valeur.

N4.2 Autres immobilisations incorporelles

(en milliers d'euros)	Total	Frais de développement	Concessions, brevets, licences, informatique, logiciels	Autres immobilisations incorporelles
Valeurs brutes au 31/12/09	128 704	11 180	59 813	57 711
Acquisitions	5 349	1 210	1 388	2 751
Cessions – mises au rebut	(462)		1 920	(2 382)
Autres mouvements	7 444		3 104	4 340
Valeurs brutes au 30/06/10	141 035	12 390	66 225	62 420
Amortissements au 31/12/09	62 403	3 344	48 107	10 952
Dotations	5 427	563	2 434	2 430
Reprises – sorties				
Autres mouvements	4 051		3 030	1 021
Amortissements au 30/06/10	71 881	3 907	53 571	14 403
Valeurs nettes au 31/12/09	66 301	7 836	11 706	46 759
Valeurs nettes au 30/06/10	69 154	8 483	12 654	48 017

Les immobilisations incorporelles sont toutes à durée d'utilité finie.

Les impacts de change sur les immobilisations incorporelles sont de 3 394 milliers d'euros. Ils sont inclus dans les autres mouvements.

L'augmentation des frais de développement est essentiellement liée au développement, en Allemagne, de solutions à destination des clients.

Les autres immobilisations incorporelles sont essentiellement constituées des relations clientèle reconnues suite à l'acquisition de Xansa d'une valeur brute de 54 559 milliers d'euros. Elles sont amorties sur une période de onze années.

N4.3 Immobilisations corporelles

(en milliers d'euros)	Total	Installations techniques y compris en crédit bail	Terrains et constructions en crédit bail	Agencement et installations y compris en crédit bail	Autres immobilisations corporelles (1)
Valeurs brutes au 31/12/09	239 554	11 554	40 100	57 399	130 501
Acquisitions	6 905	57	42	1 584	5 222
Cessions – mises au rebut	(1 525)	(25)	(2)	(207)	(1 291)
Autres mouvements	16 138	1 015	15 144	(8 156)	8 135
Valeurs brutes au 30/06/10	261 072	12 601	55 284	50 620	142 567
Amortissements au 31/12/09	165 550	8 884	8 296	41 944	106 426
Dotations	10 414	427	454	2 160	7 373
Reprises	(1 442)	(25)		(190)	(1 227)
Autres mouvements	10 644	895	12 148	(8 186)	5 787
Amortissements au 30/06/10	185 166	10 181	20 898	35 728	118 359
Valeurs nettes au 31/12/09	74 004	2 670	31 804	15 455	24 075
Valeurs nettes au 30/06/10	75 906	2 420	34 386	14 892	24 208

(1) Les autres immobilisations corporelles comprennent le matériel de bureau et informatique, le mobilier, le matériel de transport et d'autres immobilisations corporelles.

Les impacts de change sur les immobilisations corporelles nettes sont inclus dans les autres mouvements pour un montant de 5 031 milliers d'euros et constituent la principale variation de la période avec les acquisitions et les dotations aux amortissements de la période.

N4.4 Participation dans les sociétés mises en équivalence : entités associées

(en milliers d'euros)	Valeur 31/12/09	Distribution	Résultat de la période	Ecart de conversion	Autres	Valeur 30/06/10
Diamis	1 393		(64)			1 329
Intest	204					204
Steria Medshore	(475)		(159)	(18)		(652)
NHS Shared Business Services Ltd	5 059		73	444	28	5 604
Total sur les entités mises en équivalence	6 181		(150)	426	28	6 485

N4.5 Actifs financiers disponibles à la vente

Les titres de participations non consolidés rentrent dans la catégorie bilancielle IFRS des actifs disponibles à la vente indépendamment de la volonté du Groupe de céder ces participations.

(en milliers d'euros)	Total	Travelsoft	Autres titres
Valeurs brutes au 31/12/09	1 864	1 781	83
Augmentations			
Diminutions			
Valeurs brutes au 30/06/10	1 864	1 781	83
Dépréciations sur titres au 31/12/09	55		55
Augmentations			
Diminutions			
Dépréciations sur titres au 30/06/10	55		55
Valeurs nettes au 31/12/09	1 809	1 781	28
Valeurs nettes au 30/06/10	1 809	1 781	28

Groupe Steria n'exerce pas d'influence notable sur la gestion de ces participations.

N4.6 Autres actifs financiers

(en milliers d'euros)	Total	Autres créances rattachées à des participations	Prêts	Dépôts et cautionnements et autres immobilisations financières	Instruments financiers dérivés – Change (1)	Instruments financiers dérivés – Taux (1)
Valeurs brutes au 31/12/09	3 977	364	363	589	2 661	-
Variations de périmètre						
Augmentations	98		4			94
Diminutions	(795)		(32)	(16)	(747)	
Autres mouvements	(1 042)	64	6	13	(1 125)	
Valeurs brutes au 30/06/10	2 238	428	341	586	789	94
Dépréciations au 31/12/09						-
Diminutions						
Dépréciations au 30/06/10						-
Valeurs nettes au 31/12/09	3 977	364	363	589	2 661	-
Valeurs nettes au 30/06/10	2 238	428	341	586	789	94

(1) Cf. note 4.17

Les impacts de change sur les autres actifs financiers sont de 466 milliers d'euros. Ils sont inclus dans les autres mouvements. Les variations de juste valeur des instruments financiers de couverture de flux de trésorerie s'élèvent à (1 509) milliers d'euros. Elles sont incluses dans les autres mouvements.

Les montants comptabilisés au titre des dépôts constituent une approximation raisonnable de leur juste valeur.

N4.7 Impôts sur le résultat

- *Rapprochement entre la charge d'impôt totale comptabilisée et la charge théorique :*

(en milliers d'euros)	30/06/10	30/06/09
Résultat net consolidé	25 231	15 960
Impôts sur les bénéfices	11 036	14 445
Résultat avant impôt	36 267	30 405
Taux d'imposition en vigueur en France	34,43%	34,43%
Charge d'impôt attendue théorique	12 487	10 468
Dépréciation des écarts d'acquisition	-	1 676
Prise en compte de déficits antérieurs nets des déficits non activés	500	2 375
Différences permanentes	(950)	1 086
Résultat mise en équivalence	51	68
Différentiel de taux d'imposition	(768)	(1 204)
Autres	(284)	(24)
Charge d'impôt effective	11 036	14 445
Taux d'imposition effectif	30,43%	47,51%

Le Groupe a décidé en décembre 2009 de qualifier la composante CVAE de la Contribution Economique Territoriale (CET), nouvel impôt introduit en France par la Loi de finances pour 2010, d'impôt sur le résultat afin d'assurer une cohérence avec le traitement comptable de taxes similaires dans d'autres pays étrangers. Elle représente une charge d'impôt de (3 553) milliers d'euros (présentée dans les différences permanentes). Au 30 juin 2010, l'impôt différé passif associé s'élève à 447 milliers d'euros.

Hors impact de la CVAE, la diminution du taux d'imposition du Groupe s'explique principalement par des charges d'impôt non récurrentes constatées au premier semestre 2009 et par un impact plus favorable de différentes dispositions fiscales.

Au 30 juin 2009, les éléments relatifs à la « prise en compte de déficits antérieurs nets des déficits non activés » comprennent principalement la décomptabilisation des déficits reportables espagnols antérieurement reconnus. Par prudence, eu égard au contexte économique espagnol, il avait été jugé qu'il n'était plus probable qu'un bénéfice imposable suffisant serait disponible pour permettre d'utiliser l'avantage d'une partie de ces déficits dont le report est limité dans le temps. L'impact sur la charge d'impôt s'élevait à 2 502 milliers d'euros.

- Ventilation entre les impôts exigibles et différés au compte de résultat :

(en milliers d'euros)	France 30/06/10	International 30/06/10	Total 30/06/10	Total 30/06/09
Impôt exigible	(6 191)	(4 136)	(10 327)	(13 896)
Impôt différé	2 020	(2 729)	(709)	(549)
Impôt	(4 171)	(6 865)	(11 036)	(14 445)

- Impôts différés comptabilisés au 30 juin 2010

(en milliers d'euros)	31/12/09	Impact résultat	Impact réserves	Conversion et autres mvts	30/06/10
Immobilisations incorporelles	(16 527)	(258)		(1 218)	(18 003)
Immobilisations corporelles	6 106	764		479	7 349
Crédit bail sur immobilisations corporelles	(5 688)	(436)		30	(6 094)
Actifs financiers non courants	(362)	(63)		1	(424)
Stock, encours de service et encours de facturation	(3 158)	(638)		2	(3 794)
Autres actifs courants	6 351	(1 797)	510	(226)	4 838
Engagements de retraite	(6 626)	95		(925)	(7 456)
Provisions	2 101	(272)		174	2 003
Autres passifs courants	(5 113)	2 502	(2 262)	272	(4 601)
Reports fiscaux déficitaires	16 726	(606)		69	16 189
Total impôts différés actifs nets	(6 190)	(709)	(1 752)	(1 342)	(9 993)
Impôts différés actifs comptabilisés	10 560				10 971
Impôts différés passifs comptabilisés	16 750				20 964

L'impact de la conversion représente un montant de (1 412) milliers d'euros.

- Actifs d'impôts différés non comptabilisés au 30 juin 2010

Le montant total d'impôts différés non activés au 30 juin 2010 s'élève à 25 144 milliers d'euros :

- sur déficits : 23 626 milliers d'euros
- sur décalages temporaires : 1 518 milliers d'euros

Répartition des actifs d'impôts différés non comptabilisés par pays (en milliers d'euros)	Total au 31/12/09	Total au 30/06/10	Date d'expiration	
			< 2 ans	> 2 ans
Allemagne (2)	859	861		861
Autriche	930	951		951
Danemark	1 564	1 314		1 314
Espagne	9 503	10 174		10 174
France (2)	3 119	3 120		3 120
Grande Bretagne	773	840		840
Suède	4 511	4 668		4 668
Singapour (2)	844	937		937
Autres pays (1) (2)	1 951	2 279		2 279
Total impôts différés actifs non comptabilisés	24 054	25 144		25 144

(1) Canada, Chypre, Etats-Unis, Luxembourg

(2) Actifs d'impôts différés principalement issus du rachat de Xansa

N4.8 Stock et travaux en cours

(en milliers d'euros)

Valeurs brutes au 31/12/09	9 835
Variations nettes de l'exercice	515
Valeurs brutes au 30/06/10	10 350
Dépréciations sur stock au 31/12/09	641
Variations nettes de l'exercice	5
Dépréciations sur stock au 30/06/10	646
Valeurs nettes au 31/12/09	9 194
Valeurs nettes au 30/06/10	9 704

Le montant des stocks et travaux en cours est essentiellement lié aux encours de services engagés lors de la phase de démarrage d'importants contrats en France et au Royaume-Uni.

N4.9 Clients et autres débiteurs

(en milliers d'euros)	30/06/2010	31/12/09 corrigé (*)
Créances clients- Valeur brute	289 816	283 598
Dépréciations	(2 101)	(2 152)
Clients et comptes rattachés	287 716	281 445
Montants dus par les clients	212 081	165 725
Avances et acomptes versés	517	638
Créances sur personnel et organismes sociaux et fiscaux	33 123	20 540
Comptes courants	488	427
Débiteurs – Valeur brute	3 771	6 107
Instruments financiers dérivés – Taux (1)	982	1 802
Instruments financiers dérivés – Change (1)	9 911	6 515
Dépréciations	(205)	(13)
Autres actifs courants	48 587	36 017
Prêts et cautionnements inférieurs à 1 an	3 175	2 963
Parts à –1 an des actifs non courants	3 175	2 963
Actifs d'impôts exigibles	24 905	27 340
Paiements d'avance	31 602	24 491
Clients et autres débiteurs	608 066	537 981

(*) Cf. note 1.4 Corrections d'erreurs

(1) Cf. note 4.17

Au cours du premier semestre 2010, le Groupe a procédé à la cession de 12 000 milliers d'euros de créances commerciales en France et de 1 385 milliers d'euros en Espagne sans recours. Une cession sans recours contre le cédant en cas de défaut de paiement du débiteur est analysée comme un transfert de la quasi-totalité des risques et avantages associés à l'actif permettant la décomptabilisation du bilan de ces créances, le risque de retard de paiement ayant été jugé marginal eu égard aux créances cédées.

N4.10 Instruments de capitaux propres

Dans le cadre du financement de l'acquisition de XANSA, le Groupe a lancé le 12 novembre 2007 l'émission d'obligations subordonnées à durée indéterminée et à option de conversion et/ou échange en actions nouvelles. Au 14 novembre 2007, 4 080 549 obligations étaient émises pour un montant total de 152 449 milliers d'euros soit 150 300 milliers d'euros frais déduits.

Ces obligations ont été classées en capitaux propres en IFRS. En effet, conformément aux termes contractuels de ces obligations présentés dans la note d'opération AMF n°07-394 en date du 12 novembre 2007, le Groupe n'a aucune obligation contractuelle de paiement vis à vis des porteurs puisque toutes les décisions de paiement sont à sa discrétion :

1. Le paiement des coupons peut être suspendu par le Groupe dès lors qu'aucune distribution de dividende ou d'acompte sur dividende n'a été décidée depuis la date de paiement d'intérêts précédente. Les intérêts dont le paiement a été suspendu sont

cumulatifs et portent eux mêmes intérêt. Toutefois, leur paiement reste à la discrétion du Groupe tant qu'aucune distribution de dividende n'est décidée par le Groupe.

2. En dehors des options de remboursement anticipé à la main du Groupe, les seuls cas d'amortissement / remboursement obligatoire sont la liquidation et l'échéance de la durée de vie indiquée dans les statuts de la société. Ces deux situations ne remettent pas en cause le classement en capitaux propres en IFRS.
3. Enfin, l'option de conversion en actions ordinaires à la main des porteurs ne remet pas en cause le classement en capitaux propres dans la mesure où la parité est fixe.

Sous réserve d'une décision de suspension de paiement par le Groupe, ces obligations portent intérêt à un taux d'intérêt de 5,70% jusqu'au 1er janvier 2013, puis à un taux Euribor trois mois majoré de 800 points de base ensuite. Ces taux sont majorés de 500 points de base en cas de changement de contrôle. Conformément au classement de l'instrument en capitaux propres, le coupon versé au titre de ces obligations est considéré comme un dividende et n'a pas d'impact sur le compte de résultat. Au 30 juin 2010, il s'élève à 2 865 milliers d'euros net d'impôt (2 864 milliers d'euros au 30 juin 2009).

N4.11 Endettement financier net

La trésorerie nette est déterminée de la façon suivante :

(en milliers d'euros)	30/06/10	31/12/09
Autres valeurs mobilières	116 319	108 189
Disponibilités	32 310	41 670
Trésorerie et équivalent de trésorerie	148 629	149 859
Concours bancaires courants	(20 965)	(4 304)
Intérêts courus non échus sur découverts bancaires	(257)	(242)
Trésorerie nette figurant au bilan	127 406	145 312
Dépôts et caisse liés aux activités abandonnées	-	-
Trésorerie nette figurant au tableau de flux de trésorerie	127 406	145 312

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

Les emprunts et dettes financières figurant au bilan et l'endettement net sont les suivants :

(en milliers d'euros)	31/12/09	Variation de périmètre	Variations nettes de l'exercice	30/06/10
Emprunts auprès des établissements de crédit	269 938		6 094	276 032
Dettes financières de crédit-bail immobilier	-			-
Dettes financières de crédit-bail mobilier	-			-
Autres dettes financières	63		(1)	62
Total emprunts et dettes financières à + 1 an (a)	270 001		6 093	276 094
Concours bancaires courants	4 304		16 661	20 965
Emprunts auprès des établissements de crédit	60 437		572	61 009
Autres dettes assimilées	216		(43)	173
Dettes financières de crédit-bail immobilier et mobilier	1 667		(1 613)	54
Intérêts courus non échus sur découverts bancaires	242		15	257
Total emprunts et dettes financières à - 1 an (b)	66 866		15 592	82 458
Total emprunts et dettes financières (c) = (a) + (b)	336 867		21 685	358 552
Total trésorerie et équivalent de trésorerie (d)	149 859		(1 230)	148 629
Endettement net (e) = (c) - (d)	187 008		22 915	209 923

Le montant des frais d'émission d'emprunt restant à amortir s'élève à 3 428 milliers d'euros au 30 juin 2010.

La capacité totale d'endettement bancaire, hors frais d'émission d'emprunt restant à amortir, du Groupe au 30 juin 2010 s'élève à un équivalent euros de 586,3 millions et se décompose comme suit :

- 77,6 millions de livres sterling de facilités bancaires (toutes utilisées au 30 juin 2010),
- 243,2 millions d'euros de facilités bancaires (toutes utilisées au 30 juin 2010),
- 45,3 millions d'euros de lignes bancaires courantes (dont 21,0 millions d'euros sont utilisées au 30 juin 2010),
- 200,0 millions d'euros de crédit revolving (non utilisés au 30 juin 2010),
- 0,5 millions d'euros et 2 millions de livres sterling d'autres lignes de financement utilisées.

Les conditions bancaires auxquelles est assujéti ce crédit syndiqué comprennent notamment l'engagement de respecter des covenants bancaires.

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 nette / EBITDA,
- le second, dit ratio de couverture des intérêts (interest coverage) qui calcule le rapport Marge opérationnelle avant amortissement des relations clientèle / coût de l'endettement financier net.

Au 30 juin 2010, ces covenants bancaires sont respectés.

N4.12 Engagements de retraite

Les provisions pour retraite couvrent les engagements de Groupe Steria vis-à-vis de ses employés au titre des Indemnités de Fin de Carrière en France et au titre des régimes de retraite à prestations définies au Royaume-Uni, en Allemagne, en Belgique et en Norvège.

La valorisation des actifs et des obligations est réalisée annuellement en fin d'exercice et les hypothèses actuarielles utilisées au 31 décembre 2009 ont été maintenues pour l'évaluation des engagements au 30 juin 2010.

Conformément à la norme IAS 19 « Avantages du personnel », le Groupe applique la méthode dite du corridor. Seuls les écarts actuariels représentant plus de 10% du montant des engagements ou de la valeur de marché des placements sont comptabilisés et amortis sur la durée de vie active moyenne résiduelle des salariés du régime.

En application de cette méthode et conformément aux prescriptions d'IAS 34 « Information financière intermédiaire », les montants comptabilisés en compte de résultat et au bilan de la période sont basés sur une extrapolation de l'évaluation actuarielle annuelle la plus récente : coûts des services rendus, charges d'intérêts sur la dette et rendement attendu des actifs.

Au 30 juin 2010, les charges nettes comptabilisées au compte de résultat comprennent une charge d'amortissement des pertes actuarielles de 5 156 milliers d'euros présentée au compte de résultat en « autres charges opérationnelles ». Comme la note 4.12 « Engagements de retraite » des états financiers consolidés clos au 31 décembre 2009 le précisait, cette charge d'amortissement concerne les régimes à prestations définies britanniques. Aucun amortissement d'écart actuariel n'avait été comptabilisé au 30 juin 2009.

D'autre part, suite à une modification législative en Norvège, les obligations de retraite vis-à-vis de certaines catégories de salariés ont été modifiées. Cette modification de régime a eu pour effet de réduire les obligations de retraite du Groupe en Norvège et a entraîné la constatation d'un gain de 430 milliers d'euros présenté en « autres produits opérationnels ».

L'évolution des passifs nets des principaux régimes d'avantages postérieurs à l'emploi au cours du premier semestre 2010 est présentée ci-dessous :

(En milliers d'euros)	Fonds de pension à prestations définies Royaume-Uni	Fonds de pension à prestations définies Allemagne	Indemnités de Fin de Carrière (IFC) France
	30/06/2010	30/06/2010	30/06/2010
Passif net à l'ouverture (avec corridor)	(42 230)	17 459	10 623
Charge nette comptabilisée dans le compte de résultat	12 312	642	1 086
Contributions et prestations	(12 746)	(453)	(162)
Différences de change	(3 678)		
(Actif net) / Passif net à la clôture	(46 342)	17 648	11 547

Les engagements de retraite à long terme en Belgique et en Norvège s'élèvent respectivement au 30 juin 2010, à 2 339 milliers d'euros et à 1 642 milliers d'euros.

Pour rappel, l'évolution des passifs nets des principaux régimes d'avantages postérieurs à l'emploi au cours de l'exercice 2009 est présentée ci-dessous :

(En milliers d'euros)	Fonds de pension à prestations définies Royaume-Uni	Fonds de pension à prestations définies Allemagne	Indemnités de Fin de Carrière (IFC) France
	31/12/2009	31/12/2009	31/12/2009
Passif net à l'ouverture (avec corridor)	4 122	16 931	9 342
Charge nette comptabilisée dans le compte de résultat	4 662	1 393	1 911
Contributions et prestations	(51 157)	(865)	(630)
Différences de change	145		
(Actif net) / Passif net à la clôture	(42 230)	17 459	10 623

Les engagements de retraite à long terme en Belgique et en Norvège s'élèvent respectivement au 31 décembre 2009, à 1 650 milliers d'euros et à 2 151 milliers d'euros.

N4.13 Provisions pour risques et charges

Au cours du premier semestre 2010, l'évolution des provisions pour risques et charges se décompose de la façon suivante :

En milliers d'euros	31/12/09	Dotations	Reprises	Autres	Ecart de conversion	30/06/10	Part non courante	Part courante
Provisions pour litiges	10 405	287	(1 754)		112	9 050	1 434	7 616
Provisions pour pertes sur contrats	2 305	3 892	(2 527)		225	3 895		3 895
Autres provisions pour risques	24 667	2 498	(8 984)	438	1 408	20 027	10 487	9 540
Provisions pour restructurations	12 996	1 426	(2 605)	(438)	630	12 009	6 361	5 648
Provisions pour impôt	2 746		(2 298)			448		448
Total provisions pour risques et charges	53 119	8 103	(18 168)	0	2 375	45 429	18 282	27 147

Les provisions pour litiges consistent en des litiges avec les salariés en France et au Royaume-Uni et en des litiges sur contrat de matérialité significative considérés comme non courants.

Les provisions pour pertes à terminaison sur contrats concernent essentiellement des contrats du Royaume-Uni dont la majeure partie provient de l'ex Groupe Xansa et dans une moindre mesure de contrats en France.

Les autres provisions pour risques sont essentiellement liées à des risques clients en France et au Royaume-Uni à hauteur de 9 102 milliers d'euros et aux coûts de remises en état des locaux au Royaume-Uni pour 9 896 milliers d'euros.

Les provisions pour restructurations correspondent essentiellement aux coûts des locaux laissés vacants au Royaume-Uni et en France suite à l'acquisition du Groupe Xansa et aux actions de réorganisation des infrastructures.

La provision pour risques liée à la vérification de comptabilité des exercices 2005, 2006 et 2007 de Steria SA a été intégralement reprise suite au règlement des redressements notifiés.

N4.14 Autres passifs non courants

En milliers d'euros	31/12/09	Variations nettes de l'exercice	30/06/10
Subvention Publique	19		19
Autres dettes part à plus d'un an	4 523	103	4 626
Instruments financiers dérivés – Taux (1)	-	430	430
Instruments financiers dérivés – Change (1)	900	(205)	695
Ajustement autres dettes	24	(31)	(7)
Total	5 466	297	5 763

(1) Cf. note 4.17

Les autres dettes - part à plus d'un an - sont constituées notamment de la participation des salariés aux résultats de l'entreprise en France à hauteur de 4 090 milliers d'euros.

N4.15 Fournisseurs et autres créditeurs

En milliers d'euros	30/06/10	31/12/09 corrigé (*)
Fournisseurs de biens et services et comptes rattachés	145 441	148 386
Montant brut dû aux clients	89 679	78 024
Avances et acomptes reçus	3 118	4 533
Passifs d'impôts exigibles, impôt société	35 041	34 900
Dettes sociales	153 531	150 012
Dettes fiscales	98 752	90 952
Compte courant	12	-
Intérêts à payer	-	3
Dividendes à payer	9 162	9 029
Instruments financiers dérivés – Taux (1)	6 039	11 044
Instruments financiers dérivés – Change (1)	596	25
Autres dettes diverses	3 627	4 143
Total des autres passifs courants	271 719	265 208
Total fournisseurs et autres créditeurs	544 998	531 051

(*) Cf. note 1.4 Corrections d'erreurs

(1) Cf. note 4.17

N4.16 Eléments explicatifs du tableau des flux de trésorerie

La variation du besoin en fonds de roulement (BFR) s'analyse de la façon suivante :

En milliers d'euros	30/06/10	31/12/09 corrigé (*)	Variation nette	Dont éléments hors BFR	Dont éléments de BFR	Dont éléments de BFR sans effet de trésorerie		Dont élé- ments du tableau des flux de trésoro- rie
						Change	Autres	
Variation liée aux stocks			515	-	515	219	-	(296)
Clients et comptes rattachés	287 716	281 445	6 270	-	6 270	7 598	-	1 328
Avances et acomptes reçus	(3 118)	(4 533)	1 415	-	1 415	(21)	4 469	3 034
Montants dus par les clients	212 081	170 292	41 789	-	41 789	7 125	(4 123)	(38 787)
Montant brut dû aux clients	(89 679)	(78 024)	(11 655)	-	(11 655)	(3 584)	5	8 077
Variation liée aux clients			37 819	-	37 819	11 119	351	(26 349)
Fournisseurs et comptes rattachés	(145 441)	(148 386)	2 945	1 845	1 101	(5 917)	273	(6 745)
Variation liée aux fournisseurs			2 945	1 845	1 101	(5 917)	273	(6 745)
Autres actifs non courants	1 065	1 059	6	-	6	98	-	92
Autres actifs courants (hors Instruments financiers dérivés)	69 296	52 191	17 105	-	17 105	3 079	56	(13 970)
Autres passifs non courants	(4 620)	(4 546)	(74)	-	(74)	(242)	-	(168)
Autres passifs courants	(255 924)	(249 679)	(6 244)	-	(6 244)	(6 683)	(355)	(793)
Variation liée aux autres créances et dettes			10 793	-	10 793	(3 748)	(298)	(14 840)
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité					50 228	1 672	326	(48 229)

(*) Cf. note 1.4 Corrections d'erreurs

N4.17 Instruments financiers et gestion des risques de taux et de change

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

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

En application d'IAS 39, les instruments financiers dérivés sont enregistrés au bilan consolidé à leur juste valeur.

Si l'instrument dérivé est désigné comme couverture de juste valeur d'actifs ou de passifs inscrits au bilan consolidé, les variations de valeur du dérivé et de l'élément couvert sont enregistrées en résultat sur la même période.

Si l'instrument dérivé est désigné comme couverture de flux de trésorerie, la variation de valeur de la partie efficace du dérivé est enregistrée dans les capitaux propres. Elle est constatée en résultat lorsque l'élément couvert est lui-même comptabilisé en résultat. En revanche, la variation de valeur de la partie inefficace du dérivé est enregistrée directement en compte de résultat.

Les variations de juste valeur des instruments dérivés qui ne remplissent pas les conditions d'application de la comptabilité de couverture sont enregistrées directement dans le compte de résultat de la période.

- Couverture du risque de change :

Elle concerne essentiellement les couvertures GBP / INR de l'entité Steria India et EUR / PLN de Steria Polska. Ces couvertures portant conjointement sur des éléments facturés et des flux de trésorerie futurs.

Au 30 juin 2010, la juste valeur de ces contrats s'élève à 8 608 milliers d'euros contre 8 251 milliers d'euros au 31 décembre 2009.

- Couverture du risque de taux :

Afin de couvrir sa dette, le Groupe a mis en place des contrats de swap pris auprès d'établissements financiers de premier plan. Ils sont gérés par le département Trésorerie du Groupe.

Au 30 juin 2010 le Groupe a souscrit à plusieurs contrats d'échange de conditions d'intérêts. Le montant du notionnel de ces contrats est de 75 000 milliers de livres sterling et 400 000 milliers d'euros et leur juste valeur s'élève à (5 393) milliers d'euros contre (9 242) milliers d'euros au 31 décembre 2009.

Au regard des contrats de couverture de taux existant au 30 juin 2010, le total des dettes financières brutes soumises à un risque de taux d'intérêt s'élève à 358,6 millions d'euros.

N4.18 Ventes et prestations de services

En milliers d'euros	30/06/10	30/06/09
Ventes de biens	11 403	18 829
Prestations de services	820 659	786 588
Ventes et prestations de services	832 062	805 417

N4.19 Autres produits et charges d'exploitation

Les autres produits et charges d'exploitation comprennent notamment 4 263 milliers d'euros liés aux écarts de change sur les créances commerciales et aux couvertures de change de l'entité Steria India. Au 30 juin 2009, ces impacts de change s'élevaient à 6 201 milliers d'euros.

N4.20 Dotations nettes aux provisions

En milliers d'euros	30/06/10	30/06/09
Dotations aux provisions	(6 303)	(3 376)
Reprises des provisions	10 847	5 155
Dotations nettes aux provisions opérationnelles	4 544	1 779
Dotations sur actif circulant	(570)	(442)
Reprises sur actif circulant	44	18
Dotations nettes sur actif circulant	(526)	(424)
Dotations nettes aux provisions	4 018	1 355

N4.21 Autres produits et charges opérationnels

En milliers d'euros	30/06/10	30/06/09
Stock-options et autres paiements en action	(205)	(922)
Dépréciations d'actifs	-	(4 867)
Coûts nets de restructuration et d'intégration	(3 812)	(4 198)
Amortissement des écarts actuariels et modification des régimes de retraite	(4 726)	-
Autres produits opérationnels	66	-
Autres charges opérationnelles	-	(63)
Autres produits et charges opérationnels	(8 677)	(10 051)
- dont autres produits opérationnels	530	-
- dont autres charges opérationnelles	(9 207)	(10 051)

- Paiements en actions :

Les charges relatives aux paiements fondés en actions tiennent compte des plans d'attribution d'actions gratuites de performance en cours au 30 juin 2010.

- Coûts de restructuration et d'intégration :

L'effort de restructuration et d'intégration du Groupe en 2010 a continué de porter sur la réorganisation des activités suite à l'acquisition de XANSA, en particulier l'optimisation des infrastructures. Ces coûts s'élèvent à 2 061 milliers d'euros.

D'autre part, le Groupe a procédé à l'adaptation de ses ressources eu égard à la situation économique. Ces charges s'élèvent à 1 541 milliers d'euros.

- Dépréciations d'actifs

Au 30 juin 2009, elles consistaient en la perte de valeur de l'écart d'acquisition espagnol à hauteur de 4 867 milliers d'euros.

- Autres

Dans le cadre de la méthode de comptabilisation des engagements de retraite au Royaume-Uni, les limites du corridor ont été franchies compte tenu de l'évolution défavorable des paramètres actuariels à fin 2009 et des écarts actuariels qui en ont résulté. L'amortissement de ce dépassement sur la durée de vie active moyenne attendue des salariés bénéficiant des régimes concernés aboutit à la comptabilisation d'une charge de 5 156 milliers d'euros (cf. note 4.12).

D'autre part, suite à la modification en Norvège des régimes de retraite à prestations définies de certaine catégorie de salariés, le Groupe a constaté un gain non courant de 430 milliers d'euros (cf. note 4.12).

N4.22 Résultat financier

En milliers d'euros	30/06/10	30/06/09
Produits d'intérêts générés par la trésorerie et les équivalents de trésorerie	1 692	1 670
Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie	1 692	1 670
Charges d'intérêts sur opérations de financement	(2 284)	(5 586)
Résultat des couvertures de taux et de change sur équivalent de trésorerie	(5 209)	(3 339)
Coût de l'endettement financier brut	(7 493)	(8 925)
Coût de l'endettement financier net	(5 801)	(7 255)
Gains de changes sur gestion de trésorerie	5 466	1 889
Pertes de changes sur gestion de trésorerie	(2 143)	(2 405)
Escomptes accordés	(360)	(442)
Variation de juste valeur des dérivés Taux - Produits	-	915
Variation de juste valeur des dérivés Taux - Charges	(794)	-
Variation de juste valeur des dérivés Change - Produits	180	-
Variation de juste valeur des dérivés Change - Charges	(1 410)	(35)
Charge d'intérêts nette sur engagements de retraite	(3 681)	(4 009)
Charge d'actualisation des provisions pour risques et charges	(806)	(668)
Dépréciation des actifs disponibles à la vente	-	(309)
Autres produits financiers	527	198
Autres charges financières	(886)	(731)
Total autres produits et charges financières	(3 908)	(5 597)
- dont autres produits financiers	6 173	2 976
- dont autres charges financières	(10 080)	(8 572)
Résultat financier	(9 709)	(12 852)

Les autres charges financières comprennent essentiellement l'amortissement des frais d'émission d'emprunt.

N4.23 Résultat par action

Les actions ordinaires potentielles dilutives comprennent notamment les actions gratuites, les stock-options et les 4 080 549 obligations à durée indéterminée et à option de conversion et/ou échange en actions nouvelles émises le 14 novembre 2007 et considérées comme des instruments de capitaux propres.

Par ailleurs, le coupon versé au titre de ces obligations est déduit du résultat Groupe pour déterminer le résultat attribuable aux actionnaires.

	30/06/10	30/06/09
Numérateur (en milliers d'euros)		
Résultat net part du groupe Groupe (a)	25 161	15 883
Résultat net attribuable aux actionnaires (b)	22 296	13 019
<i>Dont résultat net des activités destinées à être cédées</i>	-	-
Dénominateur		
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation (c)	29 368 320	28 535 232
Nombre moyen pondéré d'actions détenues en auto-contrôle (d)	(1 461 217)	(1 422 563)
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation hors auto-contrôle (e) = (c)+(d)	27 907 103	27 112 669
Nombre moyen pondéré d'obligations convertibles hybrides subordonnées	4 202 965	4 202 965
Effet dilutif des stock-options	-	-
Effet dilutif des actions gratuites réservées à des salariés	279 862	162 369
Nombre moyen pondéré de titres de capitaux propres théorique (f)	32 389 930	31 478 003
Résultat par action (euros) (b/e)	0,80	0,48
- <i>dont résultat par action sur activités poursuivies</i>	0,80	0,48
- <i>dont résultat par action sur activités destinées à être cédées</i>	-	-
Résultat par action dilué (euros) (a/f)	0,78	0,50
- <i>dont résultat par action sur activités poursuivies</i>	0,78	0,50
- <i>dont résultat par action sur activités destinées à être cédées</i>	-	-

N4.24 Information sur les produits et charges non comptabilisés en résultat

En milliers d'euros	30/06/10	30/06/09
<i>Gains et pertes sur instruments financiers de couverture de flux de trésorerie :</i>		
<ul style="list-style-type: none"> • Gains / (Pertes) encourus au cours de la période • Moins : ajustement de reclassement des (gains) / pertes en compte de résultat 	2 379	(6 603)
	2 664	(5 409)
Total	5 044	(12 012)

NOTE 5: ENGAGEMENTS HORS BILAN

Les engagements hors bilan du Groupe donnés et reçus correspondent à :

En milliers d'euros	au 30/06/10	au 31/12/09	En milliers d'euros	au 30/06/10	au 31/12/09
Engagements donnés			Engagements reçus		
Avals et cautions bancaires	6 729	7 035	Avals		
Engagements donnés au titre des contrats clients	293 119	228 419	Cautions bancaires sur contrat (cotraitant)		
Garantie de passif	195	187	Facilité de caisse (concours bancaires courants)		
Droit Individuel de Formation	3 815	3 586	- autorisé	45 297	44 682
Autres engagements donnés	3 575	4 479	- utilisé (bilan)	20 965	4 304
			- non utilisé (hors bilan)	24 332	40 378
			Crédit moyen terme		
			- autorisé	200 000	200 000
			- utilisé (bilan)		0
2			- non utilisé (hors bilan)	200 000	200 000
Total des engagements donnés	307 433	243 706	Total des engagements reçus	224 332	240 378

Engagements donnés à des clients dans le cadre de prestations informatiques

Dans le cadre des contrats de prestations informatiques qu'il conclut avec ses clients, le Groupe est amené, sur demande formelle des clients, à souscrire des engagements de garantie vis-à-vis de ses filiales eu égard aux engagements pris par ces dernières dans les contrats qui les lient directement aux clients (lettre de garantie, ou "parent company garantie").

De telles garanties sont principalement demandées par les clients gouvernementaux anglais et les clients publics scandinaves.

A ce jour, aucune garantie de ce type n'a été appelée.

Autres engagements hors-bilan :

La valeur nominale des loyers futurs au titre de contrats de location simple s'élève à 93 713 milliers d'euros pour les contrats immobiliers et 12 731 milliers d'euros pour les contrats mobiliers. Par ailleurs, la valeur nominale des loyers futurs à recevoir sur les sous-locations du Groupe est de 16 842 milliers d'euros.

Les risques d'exigibilité des dettes financières ont été décrits dans la note 4.11.

Toutes les sociétés du Groupe bénéficient d'une police Master Responsabilité civile générale et professionnelle. Cette police prévoit une limite contractuelle d'indemnité générale de 135 000 000 euros par sinistre et par année.

De même, toutes les sociétés du Groupe bénéficient d'une police dommages et pertes d'exploitation « Master » prévoyant une limite contractuelle d'indemnité générale (tous dommages et pertes d'exploitation confondus) de 150 000 000 euros par an et pour l'année 2010.

Engagements complexes :

➤ ***Engagements liés à des transmissions d'entreprises : garanties***

- Garanties reçues par Groupe Steria SCA et Steria SA pour l'acquisition de Mummert Consulting:

Groupe Steria SCA a conclu en sa faveur une garantie de passif à des conditions usuelles.

La garantie de passif a pris fin le 11 janvier 2007, excepté pour les sujets relevant du droit des sociétés et les sujets fiscaux pour lesquels elle expirera en janvier 2015.

Groupe Steria SCA a désigné Steria SA comme « nommée » ; en conséquence les titres Mummert sont désormais détenus par Steria SA qui est subrogée dans tous les droits et obligations souscrits par Groupe Steria SCA dans le cadre du contrat d'acquisition. Groupe Steria SCA reste tenue solidairement au titre des obligations qui incombent désormais à Steria SA.

- Garanties données dans le cadre de la cession de la société SYSINTER

Stepar a cédé la totalité des parts sociales qu'elle détenait dans Sysinter, le 4 janvier 2008, et consenti dans ce cadre à l'acquéreur, la société Kobaltt Groupe, une garantie d'actif et de passif portant sur un montant maximum de 500 milliers d'euros assortie d'un seuil de déclenchement de 15 milliers d'euros. Cette garantie expire le 31 décembre 2010 excepté pour les sujets d'ordre fiscal, parafiscal, douanier ou social pour lesquels elle est consentie pour une durée égale à celle de la prescription légale.

➤ ***Engagements liés à des pactes d'actionnaires***

- Engagements donnés et reçus par Stepar dans le cadre de Travelsoft :

Différents engagements ont été donnés pour garantir la valorisation de la participation détenue par Stepar dans Travelsoft (actuellement 23,3 % du capital) notamment en cas d'augmentation du capital et pour permettre la sortie de Stepar.

Les autres engagements donnés ou reçus sont non significatifs.

NOTE 6: EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Aucun événement significatif n'est apparu depuis le 30 juin 2010.

III. Rapport des Commissaires aux comptes sur l'information financière semestrielle 2010

PIMPANEAU & ASSOCIES

NEXIA INTERNATIONAL

23, rue Paul Valéry

75116 Paris

S.A.S. au capital de € 120.000

Commissaire aux Comptes

Membre de la compagnie
régionale de Paris

ERNST & YOUNG et Autres

41, rue Ybry

92576 Neuilly-sur-Seine Cedex

S.A.S. à capital variable

Commissaire aux Comptes

Membre de la compagnie
régionale de Versailles

Groupe Steria S.C.A.

Période du 1^{er} janvier au 30 juin 2010

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 condensés de la société Groupe Steria S.C.A., relatifs à la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2010, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité.

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

1. 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 condensés avec la norme IAS 34 – norme du référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne relative à l'information financière intermédiaire.

2. Vérification spécifique

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

Paris et Neuilly-sur-Seine, le 29 Juillet 2009

Les Commissaires aux Comptes

PIMPANEAU ET ASSOCIES
NEXIA INTERNATIONAL

ERNST & YOUNG et Autres

Olivier Lelong

Denis Thibon

IV. Attestation du responsable du Rapport Financier Semestriel

J'atteste, à ma connaissance, que les comptes semestriels condensés pour le semestre écoulé sont établis conformément aux normes comptables applicables et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et du résultat de la société et de l'ensemble des entreprises comprises dans la consolidation, et que le rapport semestriel d'activité présente un tableau fidèle des événements importants survenus pendant les six premiers mois de l'exercice, de leur incidence sur les comptes, des principales transactions entre parties liées ainsi qu'une description des principaux risques et des principales incertitudes pour les six mois restants de l'exercice.

Le 29 Juillet 2010,

*Monsieur François Enaud
Gérant*