

Rapport financier semestriel au 30 juin 2021



* Le monde est tel que nous le façonnons.

The world is how we shape it*

sopra  steria

Sommaire

1. Rapport semestriel d'activité	1
1. Activité et faits marquants des six premiers mois	2
2. Facteurs de risque et transactions avec les parties liées	6
3. Perspectives	7
4. Événements postérieurs à la clôture du 30 juin 2021	7
Annexe/Glossaire	8
2. Comptes consolidés semestriels condensés	9
État du résultat net consolidé	10
État du résultat global consolidé	11
État de la situation financière consolidée	12
État des variations des capitaux propres consolidés	13
Tableau des flux de trésorerie consolidés	14
Notes aux états financiers consolidés condensés	15
RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR L'INFORMATION FINANCIÈRE SEMESTRIELLE	33
ATTESTATION DU RESPONSABLE DU RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL	34

1. Rapport semestriel d'activité

1.	Activité et faits marquants des six premiers mois	2
1.1.	Compte de résultat consolidé au 1 ^{er} semestre 2021	2
1.2.	Détail de la performance opérationnelle du 1 ^{er} semestre 2021 par pôle d'activité	3
1.3.	Effectifs	5
1.4.	Situation financière au 30 juin 2021	5
1.5.	Opérations de croissance externe	5
2.	Facteurs de risque et transactions avec les parties liées	6
2.1.	Facteurs de risque	6
2.2.	Transactions avec les parties liées	6
3.	Perspectives	7
4.	Événements postérieurs à la clôture du 30 juin 2021	7
	Annexe/Glossaire	8

1. Activité et faits marquants des six premiers mois

1.1. Compte de résultat consolidé au 1^{er} semestre 2021 ⁽¹⁾

	1 ^{er} semestre 2021		1 ^{er} semestre 2020	
	(en millions d'euros)	(en %)	(en millions d'euros)	(en %)
Chiffre d'affaires	2 328,3		2 166,7	
Charges de personnel	- 1 477,7		- 1 386,2	
Charges d'exploitation	- 592,0		- 558,2	
Dotations aux amortissements et aux provisions	- 90,0		- 89,6	
Résultat opérationnel d'activité	168,6	7,2 %	132,8	6,1 %
Charges liées aux paiements en actions	- 2,2		- 2,2	
Dotations aux amortissements sur incorporels affectés	- 16,2		- 19,1	
Résultat opérationnel courant	150,2	6,5 %	111,6	5,1 %
Autres produits et charges opérationnels	- 9,2		- 23,8	
Résultat opérationnel	141,0	6,1 %	87,7	4,0 %
Coût de l'endettement financier net	- 4,6		- 5,1	
Autres produits et charges financiers	- 3,2		- 6,7	
Charges d'impôt	- 44,6		- 23,7	
Résultat net des entreprises associées	0,2		- 2,1	
Résultat net	88,8	3,8 %	50,2	2,3 %
Part du Groupe	85,1	3,7 %	43,7	2,0 %
Intérêts minoritaires	3,8		6,5	
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation hors autocontrôle (en millions)	20,25		20,23	
Résultat de base par action (en euros)	4,20		2,16	

Vincent Paris, Directeur Général de Sopra Steria Group, a déclaré :

« Sopra Steria a connu un net rebond de son activité sur le 1^{er} semestre 2021, dans un marché des services du numérique très actif depuis le début de l'année. Hors effet périmètre et de change, nous sommes repassés au-dessus de notre niveau d'activité de 2019. Les tendances d'activité se sont améliorées dans nos huit marchés verticaux. Le secteur aéronautique s'est stabilisé et a même connu un rebond d'activité au 2^{ème} trimestre. L'accélération du marché a été tirée par la transformation digitale des organisations, en particulier par la transition vers le *cloud*, par la digitalisation et l'automatisation des processus ainsi que par les enjeux de cybersécurité. Nos clients nous sollicitent sur tous ces sujets avec grande confiance. Dans ce contexte, nous avons relevé nos objectifs de performance pour l'exercice 2021. Cela conforte notre trajectoire de transformations pour nous permettre d'atteindre nos ambitions à moyen terme. Les équipes du Groupe sont entièrement mobilisées dans cette direction ».

Performance opérationnelle du 1^{er} semestre 2021

Le chiffre d'affaires s'est élevé à 2 328,3 M€, en croissance de 7,5 % par rapport au 1^{er} semestre 2020. L'effet périmètre a été positif de 62,2 M€ et l'effet des variations de devises a été positif de 10,0 M€. A taux de change et périmètre constants, le chiffre d'affaires a progressé de 4,0 %. Sur le seul 2^{ème} trimestre, la croissance organique a fortement rebondi à + 9,0 %.

Le résultat opérationnel d'activité a progressé de 26,9 % à 168,6 M€, faisant apparaître un taux de marge de 7,2 %, en hausse de 1,1 point par rapport au 1^{er} semestre 2020 (6,1 %) et de 0,4 point par rapport au 1^{er} semestre 2019 (6,8 %).

(1) Les indicateurs alternatifs de performance sont définis dans le glossaire disponible à la page 8 du présent document.

Commentaires sur les éléments constitutifs du résultat net du 1^{er} semestre 2021

- **Le résultat opérationnel courant** s'est élevé à 150,2 M€, en hausse de 34,6 % par rapport au 1^{er} semestre 2020. Il intègre une charge de 2,2 M€ liée aux paiements fondés en actions et une charge de 16,2 M€ d'amortissements liés aux actifs incorporels affectés.
- **Le résultat opérationnel** s'est établi à 141,0 M€, en hausse de 60,7 %, après prise en compte de (-)9,2 M€ d'autres produits et charges opérationnels (- 23,8 M€ au 1^{er} semestre 2020). Les charges de réorganisation et de restructuration ont été de 14,7 M€.
- **La charge d'impôt** s'est élevée à 44,6 M€ contre 23,7 M€ au 1^{er} semestre 2020, faisant ressortir un taux d'imposition Groupe de 33,5 %. Sur l'ensemble de l'exercice, le taux d'imposition est estimé à 30 %.
- **Le résultat net des entreprises associées** (Axway essentiellement) a représenté 0,2 M€ (- 2,1 M€ au 1^{er} semestre 2020).
- Après prise en compte des **intérêts minoritaires** de 3,8 M€, **le résultat net part du Groupe** a atteint 85,1 M€, en augmentation de 94,8 % par rapport aux 43,7 M€ du 1^{er} semestre 2020. Il était de 60,9 M€ au 30 juin 2019.
- **Le résultat de base par action** s'est élevé à 4,20 €, en hausse de 94,6 % (2,16 € par action au 1^{er} semestre 2020).

1.2. Détail de la performance opérationnelle du 1^{er} semestre 2021 par pôle d'activité

I SOPRA STERIA : CHIFFRE D'AFFAIRES PAR PÔLE D'ACTIVITÉ (M€/%) – 1^{ER} SEMESTRE 2021

	1 ^{er} semestre 2021	1 ^{er} semestre 2020 Retraité*	1 ^{er} semestre 2020	Croissance organique	Croissance totale
France	914,8	914,4	864,6	+ 0,0 %	+ 5,8 %
Royaume-Uni	408,9	340,9	338,5	+ 20,0 %	+ 20,8 %
Autre Europe	665,2	647,0	638,8	+ 2,8 %	+ 4,1 %
Sopra Banking Software	210,5	217,3	205,4	- 3,1 %	+ 2,5 %
Autres solutions	128,9	119,4	119,4	+ 8,0 %	+ 7,9 %
SOPRA STERIA GROUP	2 328,3	2 238,9	2 166,7	+ 4,0 %	+ 7,5 %

* Chiffre d'affaires à périmètre et taux de change 2021.

I SOPRA STERIA : CHIFFRE D'AFFAIRES PAR PÔLE D'ACTIVITÉ (M€/%) – 2^E TRIMESTRE 2021

	2 ^e trimestre 2021	2 ^e trimestre 2020 Retraité*	2 ^e trimestre 2020	Croissance organique	Croissance totale
France	454,6	423,0	400,0	+ 7,5 %	+ 13,6 %
Royaume-Uni	200,1	162,1	157,2	+ 23,4 %	+ 27,2 %
Autre Europe	334,0	318,3	311,9	+ 4,9 %	+ 7,1 %
Sopra Banking Software	109,1	106,1	99,7	+ 2,8 %	+ 9,5 %
Autres solutions	65,3	57,8	57,8	+ 13,0 %	+ 13,0 %
SOPRA STERIA GROUP	1 163,1	1 067,4	1 026,7	+ 9,0 %	+ 13,3 %

* Chiffre d'affaires à périmètre et taux de change 2021.

I SOPRA STERIA : PERFORMANCE PAR PÔLE D'ACTIVITÉ – 1^{ER} SEMESTRE 2021

	1 ^{er} semestre 2021		1 ^{er} semestre 2020	
	(en millions d'euros)	(en %)	(en millions d'euros)	(en %)
France				
Chiffre d'affaires	914,8		864,6	
Résultat opérationnel d'activité	76,2	8,3 %	70,8	8,2 %
Résultat opérationnel courant	73,2	8,0 %	65,3	7,6 %
Résultat opérationnel	70,2	7,7 %	58,6	6,8 %
Royaume-Uni				
Chiffre d'affaires	408,9		338,5	
Résultat opérationnel d'activité	35,5	8,7 %	15,5	4,6 %
Résultat opérationnel courant	29,8	7,3 %	9,4	2,8 %
Résultat opérationnel	27,8	6,8 %	- 0,7	- 0,2 %
Autre Europe				
Chiffre d'affaires	665,2		638,8	
Résultat opérationnel d'activité	42,3	6,4 %	47,4	7,4 %
Résultat opérationnel courant	40,1	6,0 %	45,2	7,1 %
Résultat opérationnel	35,3	5,3 %	40,6	6,4 %
Sopra Banking Software				
Chiffre d'affaires	210,5		205,4	
Résultat opérationnel d'activité	5,8	2,8 %	- 6,7	- 3,3 %
Résultat opérationnel courant	- 1,2	- 0,6 %	- 13,9	- 6,8 %
Résultat opérationnel	- 0,6	- 0,3 %	- 16,1	- 7,8 %
Autres Solutions				
Chiffre d'affaires	128,9		119,4	
Résultat opérationnel d'activité	8,8	6,8 %	5,9	5,0 %
Résultat opérationnel courant	8,3	6,4 %	5,5	4,6 %
Résultat opérationnel	8,3	6,5 %	5,3	4,5 %

En France (39 % du chiffre d'affaires Groupe), le chiffre d'affaires a été stable à 914,8 M€ grâce à un rebond de 7,5 % de la croissance organique au 2^{ème} trimestre. Ce dernier a bénéficié d'un secteur défense en forte croissance, d'une accélération dans les domaines énergie et télécommunications / media ainsi que d'un retour à la croissance dans l'aéronautique, les transports et la banque. Sur le 2^{ème} trimestre, les lignes de métiers du conseil, de l'intégration de systèmes, de la cybersécurité, de la gestion du cycle de vie produit ont renoué avec la croissance. La gestion d'infrastructures informatiques a été stable. Le taux de marge opérationnelle d'activité du 1^{er} semestre 2021 s'est établi à 8,3 %, marquant une dynamique d'amélioration par rapport aux deux semestres précédents : + 0,1 point par rapport au 1^{er} semestre 2020 et + 3,1 points par rapport au 2^{ème} semestre 2020.

Au Royaume-Uni (18 % du chiffre d'affaires Groupe), le chiffre d'affaires s'est élevé à 408,9 M€. La croissance organique, amplifiée par des effets de comparaisons favorables, a été particulièrement forte pour s'élever à 20,0 %. L'activité des deux co-entreprises spécialisées dans le business process services pour le secteur public (NHS SBS et SSCL) a connu un fort développement. Elles ont bénéficié de la montée en puissance de certains contrats ainsi que d'une forte demande de plusieurs ministères, notamment en matière de gestion des ressources humaines. Le reste de l'activité dans le secteur public a enregistré une bonne dynamique, en particulier le service de renouvellement de visas pour le compte du gouvernement. Enfin, la situation dans le secteur privé s'est améliorée avec une activité ayant très nettement réduit son niveau de décroissance. Dans ce contexte, au 30 juin 2021, le taux de

marge opérationnelle d'activité, a atteint 8,7 % (4,6 % au 30 juin 2020).

Le pôle **Autre Europe** (29 % du chiffre d'affaires Groupe) a réalisé un chiffre d'affaires de 665,2 M€, en progression organique de 2,8 %. La croissance organique moyenne de l'activité des pays du pôle (hors Sopra Financial Technology) s'est élevée à 7,5 %. Certains de ces pays ont été très dynamiques comme la Belgique, l'Allemagne, la Scandinavie et l'Italie. Par ailleurs, dans le cadre du programme de transformation engagé pour les banques Sparda en Allemagne, Sopra Financial Technology (SFT, co-entreprise exploitant un système d'information mutualisé) a enregistré un chiffre d'affaires de 85,8 M€, en contraction conformément au plan de marche. Au 30 juin 2021, le taux de marge opérationnelle d'activité du pôle s'est élevé 7,8 % (7,1 % en 2020) avant prise en compte du résultat de SFT et à 6,4 % après prise en compte du résultat de SFT.

Le chiffre d'affaires de **Sopra Banking Software** (9 % du chiffre d'affaires Groupe) s'est établi à 210,5 M€, en recul organique de 3,1 % après un 2^{ème} trimestre en croissance de 2,8 %. Sur le 1^{er} semestre, l'activité software (licences, maintenance et souscriptions), représentant 59 % du chiffre d'affaires, a progressé de 3,8 %. L'activité service s'est contractée de 9 %. Les plans de développement produits ont été poursuivis pour Sopra Financing Platform et Sopra Banking Platform, notamment sur les couches digitales. La transformation de la R&D a également suivi son plan de marche. Au 30 juin 2021, la marge opérationnelle d'activité s'est établie à 5,8 M€, faisant apparaître un taux de marge de 2,8 % (- 3,3 % au 30 juin 2020).

Le pôle **Autres Solutions** (5 % du chiffre d'affaires Groupe) a enregistré un chiffre d'affaires de 128,9 M€, en croissance organique de 8,0 % grâce à un rebond de 13,0 % des ventes sur le 2^{ème} trimestre 2021. La dynamique a été assez comparable sur les deux lignes d'activité. Sur la période, les investissements ont été

poursuivis afin d'accentuer la digitalisation des produits et d'alimenter la croissance. Au 30 juin 2021, le taux de marge opérationnelle d'activité s'est établi à 6,8 % (5,0 % au 30 juin 2020).

1.3. Effectifs

Au 30 juin 2021, **l'effectif total du Groupe était de 46 129 personnes** dont 17,4 % sur les zones X-Shore (à comparer à 46 603 personnes au 30 juin 2020 et 45 960 au 31 décembre 2020).

Dans un contexte de marché très actif, le recrutement a été activement relancé dès le début de l'année. **Plus de 4 200 personnes** ont rejoint le Groupe au cours du 1^{er} semestre 2021.

Le support fourni par les plateformes X-shore a été renforcé et le recours à la sous-traitance réactivé.

1.4. Situation financière au 30 juin 2021

Au 30 juin 2021, Sopra Steria présente **une situation financière très solide** tant du point de vue de ses ratios financiers que de sa liquidité.

Le flux net de trésorerie disponible du 1^{er} semestre 2021 s'est établi à 61,9 M€⁽¹⁾, en amélioration par rapport au 1^{er} semestre 2020 (37,1 M€).

La dette financière nette s'est établie à 422,7 M€ au 30 juin 2021, stable par rapport au 31 décembre 2020 et **en diminution de 15 %** par rapport à son niveau du 30 juin 2020. A mi-année, elle représentait 1,0x l'EBITDA pro forma glissant sur 12 mois avant impact IFRS 16, à comparer à 1,3x au 30 juin 2020 (covenant financier fixé à 3x maximum).

1.5. Opérations de croissance externe

Le 24 juin 2021 Sopra Steria a annoncé le projet d'acquisition en Norvège de **Labs, société de conseil spécialisée dans l'expérience utilisateur digitale**.

La société Labs est installée à Bergen, la deuxième ville la plus importante en Norvège. Elle emploie une cinquantaine de

consultants spécialisés dans les services digitaux de transformation de l'expérience client.

Cette acquisition renforce les activités de conseil de Sopra Steria en Norvège dans des domaines très porteurs du digital.

Le projet d'acquisition devrait être réalisé au cours du 3^{ème} trimestre 2021 et est soumis aux conditions préalables usuelles.

(1) Le flux net de trésorerie disponible intègre environ 60 M€ d'éléments positifs à caractère non récurrents contre 57 M€ au 30 juin 2020

2. Facteurs de risque et transactions avec les parties liées

2.1. Facteurs de risque

Les principaux facteurs de risques sont de même nature que ceux qui sont exposés dans la section 1 du chapitre 2 du Document d'enregistrement universel de 2020 (pages 36 à 42), déposé auprès de l'Autorité des marchés financiers (AMF), le 18 mars 2021 accessible sur le site Internet de la Société via l'adresse suivante : <https://www.soprasteria.com/>. À la date de rédaction du présent rapport, aucun autre risque significatif que ceux mentionnés dans le document d'enregistrement universel de 2020 n'a été identifié.

Les risques les plus importants, spécifiques à Sopra Steria, sont présentés par catégories et par ordre décroissant de criticité (résultant du croisement entre la probabilité de survenance et de l'ampleur estimée de leur impact), en prenant en compte les mesures d'atténuation mises en œuvre. Cette présentation des

risques nets n'a donc pas vocation à présenter l'ensemble des risques de Sopra Steria. L'appréciation de cet ordre d'importance peut être modifiée à tout moment, notamment en raison de la survenance de faits nouveaux externes, de l'évolution des activités ou de l'évolution des effets des mesures de gestion des risques. Pour chacun des risques, le descriptif du risque est précisé en expliquant de quelle manière il peut affecter Sopra Steria ainsi que les éléments de gestion et de maîtrise du risque, à savoir, la gouvernance, les politiques, les procédures et les contrôles.

Le tableau ci-dessous présente de façon synthétique les principaux risques en termes d'importance nette selon une échelle à trois niveaux, de moins important (+) à plus important (+++).

Catégories/Risques	Degré d'importance
Risques liés à la stratégie et à l'environnement externe	
Adaptation de l'offre à la transformation numérique, à l'innovation	+++
Réduction majeure d'activité client/vertical	++
Acquisitions significatives	++
Attaques réputationnelles	++
Risques liés aux activités opérationnelles	
Cyberattaques, sécurité des systèmes, protection des données	+++
Événements extrêmes et réponse aux crises majeures	+++
Commercialisation et exécution des projets et services managés/opérés	+
Risques liés aux Ressources Humaines	
Développement des compétences et des pratiques managériales DPEF (1)	++
Attraction et fidélisation des collaborateurs DPEF	+
Risques liés à des obligations réglementaires	
Conformité réglementaire DPEF	+

(1) **DPEF** Ce risque répond également aux attentes de la réglementation prévue par les articles L. 225-102-1, III et R. 225-105 du Code de commerce, dite Déclaration de performance extra-financière.

2.2. Transactions avec les parties liées

Ces transactions sont décrites dans la note 15 des Notes aux états financiers consolidés condensés du présent rapport (page 32).

3. Perspectives

Dans un contexte de marché très actif en termes de transformation digitale des organisations, **Sopra Steria revoit à la hausse ses objectifs pour l'exercice 2021** :

- Croissance organique du chiffre d'affaires supérieure ou égale à 6 % (+ 3 % à + 5 % antérieurement) ;
- Flux net de trésorerie disponible compris entre 150 M€ et 200 M€ (environ 150 M€ antérieurement).
- Taux de marge opérationnelle d'activité compris entre 7,7 % et 8,0 % (entre 7,5 % et 8,0 % antérieurement) ;

4. Événements postérieurs à la clôture du 30 juin 2021

Le Groupe n'identifie aucun événement postérieur à la clôture.

Annexe/Glossaire

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

2. Comptes consolidés semestriels condensés

État du résultat net consolidé	10
État du résultat global consolidé	11
État de la situation financière consolidée	12
État des variations des capitaux propres consolidés	13
Tableau des flux de trésorerie consolidés	14
Notes aux états financiers consolidés condensés	15
Rapport des Commissaires aux comptes sur l'information financière semestrielle	33
Attestation du responsable du Rapport financier semestriel	34

État du résultat net consolidé

<i>(en millions d'euros)</i>	Notes	1 ^{er} semestre 2021	1 ^{er} semestre 2020
Chiffre d'affaires	4.1	2 328,3	2 166,7
Charges de personnel	5.1	- 1 477,7	- 1 386,2
Achats et charges externes		-575,4	- 547,9
Impôts et taxes		- 21,2	- 18,1
Dotations aux amortissements, provisions et dépréciations		- 90,0	- 89,6
Autres produits et charges opérationnels courants		4,7	7,9
Résultat opérationnel d'activité		168,6	132,8
<i>en % du CA</i>		7,2 %	6,1 %
Charges liées aux stock-options et assimilées	5.4	- 2,2	- 2,2
Dotations aux amortissements des actifs incorporels affectés	8.2	- 16,2	- 19,1
Résultat opérationnel courant		150,2	111,6
<i>en % du CA</i>		6,5 %	5,1 %
Autres produits et charges opérationnels	4.2	- 9,2	- 23,8
Résultat opérationnel		141,0	87,7
<i>en % du CA</i>		6,1 %	4,0 %
Coût de l'endettement financier net	12.1.1	- 4,6	- 5,1
Autres produits et charges financiers	12.1.2	- 3,2	- 6,7
Charge d'impôt	6	- 44,6	- 23,7
Résultat net des entreprises associées	10.1	0,2	- 2,1
Résultat net des activités poursuivies		88,8	50,2
Résultat net des activités cédées		-	-
Résultat net de l'ensemble consolidé		88,8	50,2
<i>en % du CA</i>		3,8 %	2,3 %
Intérêts ne conférant pas le contrôle	14.1.5	3,8	6,5
RÉSULTAT NET PART DU GROUPE		85,1	43,7
<i>en % du CA</i>		3,7 %	2,0 %
RÉSULTAT PAR ACTION (EN EUROS)	Notes		
Résultat de base par action	14.2	4,20	2,16
Résultat dilué par action	14.2	4,20	2,15

État du résultat global consolidé

<i>(en millions d'euros)</i>	Notes	1 ^{er} semestre 2021	1 ^{er} semestre 2020
Résultat net de l'ensemble consolidé		88,8	50,2
Autres éléments du résultat global :			
Écarts actuariels liés aux engagements de retraite	5.3	83,6	- 2,7
Effets d'impôts		- 1,3	6,5
Éléments relatifs aux entreprises associées		0,1	-
Variation de la juste valeur des actifs financiers (titres non consolidés)		2,9	- 1,4
Sous-total des éléments comptabilisés par capitaux propres et non recyclables en résultat		85,4	2,4
Différences de conversion		35,7	- 66,9
Variation des couvertures d'investissement net		- 13,0	18,6
Effets d'impôts sur couvertures d'investissement net		4,0	- 6,4
Variation des couvertures de flux de trésorerie		3,5	0,6
Effets d'impôts sur couvertures de flux de trésorerie		- 0,9	- 0,4
Éléments relatifs aux entreprises associées		2,3	0,6
Sous-total des éléments comptabilisés par capitaux propres et recyclables en résultat		31,6	- 53,7
Total des autres éléments du résultat global nets d'impôts		116,9	- 51,3
RÉSULTAT GLOBAL		205,8	- 1,1
Intérêts ne conférant pas le contrôle		9,5	2,2
Part du Groupe		196,3	- 3,3

État de la situation financière consolidée

Actif (en millions d'euros)	Notes	30/06/2021	31/12/2020
Écarts d'acquisition	8.1	1 877,1	1 843,2
Immobilisations incorporelles	8.2	205,0	232,9
Immobilisations corporelles	8.2	127,9	132,5
Droits d'utilisation des biens pris en location	9	283,9	290,3
Titres de participation mis en équivalence	10.2	194,3	193,4
Autres actifs non courants	7.1	74,8	74,0
Engagements de retraite et assimilés	5.3	12,5	3,1
Impôts différés actifs	6	142,8	156,7
Actif non courant		2 918,2	2 926,1
Clients et comptes rattachés	7.2	1 070,8	954,6
Autres actifs courants		440,4	410,6
Trésorerie et équivalents de trésorerie	12.2	248,3	245,5
Actif courant		1 759,5	1 610,7
Actifs destinés à la vente		-	-
TOTAL DE L'ACTIF		4 677,8	4 536,7

Capitaux propres et passif (en millions d'euros)	Notes	30/06/2021	31/12/2020
Capital		20,5	20,5
Primes		531,5	531,5
Réserves consolidées et autres réserves		1 000,1	845,8
Capitaux propres – part du Groupe		1 552,1	1 397,8
Intérêts ne conférant pas le contrôle		50,1	47,6
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES	14.1	1 602,2	1 445,4
Emprunts et dettes financières – part non courante	12.2	496,9	564,5
Dettes sur biens pris en location – part non courante	9	227,2	226,2
Impôts différés passifs	6	39,9	43,3
Engagements de retraite et assimilés	5.3	316,5	393,4
Provisions non courantes	11.1	82,1	89,4
Autres dettes non courantes	7.4	17,4	104,1
Passif non courant		1 180,0	1 421,1
Emprunts et dettes financières – part courante	12.2	174,1	106,6
Dettes sur biens pris en location – part courante		82,2	91,3
Provisions courantes	11.1	31,5	26,6
Fournisseurs et comptes rattachés		294,7	278,6
Autres dettes courantes	7.5	1 313,1	1 167,1
Passif courant		1 895,6	1 670,2
Passifs destinés à la vente		-	-
TOTAL DU PASSIF		3 075,6	3 091,3
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DU PASSIF		4 677,8	4 536,7

État des variations des capitaux propres consolidés

(en millions d'euros)	Capital	Primes	Actions propres	Réserves et résultats consolidés	Autres éléments du résultat global	Total part du Groupe	Intérêts ne conférant pas le contrôle	Total
Au 31/12/2019	20,5	531,5	- 46,1	967,9	- 101,2	1 372,7	49,5	1 422,2
Opérations sur capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Paievements fondés sur des actions	-	-	-	2,5	-	2,5	0,1	2,6
Opérations sur titres autodétenus	-	-	12,4	- 7,8	-	4,7	-	4,7
Dividendes ordinaires	-	-	-	-	-	-	- 2,3	- 2,3
Variations de périmètre	-	-	-	-	-	-	- 3,4	- 3,4
Autres mouvements	-	-	-	19,3	-	19,3	0,1	19,4
Transactions avec les actionnaires	-	-	12,4	14,0	-	26,4	- 5,4	21,0
Résultat net de la période	-	-	-	43,7	-	43,7	6,5	50,2
Autres éléments du résultat global	-	-	-	-	- 47,0	- 47,0	- 4,3	- 51,3
Résultat global de la période	-	-	-	43,7	- 47,0	- 3,3	2,2	- 1,1
Au 30/06/2020	20,5	531,5	- 33,7	1 025,6	- 148,2	1 395,7	46,3	1 442,1
Opérations sur capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Paievements fondés sur des actions	-	-	-	1,6	-	1,6	0,1	1,7
Opérations sur titres autodétenus	-	-	- 2,5	0,4	-	- 2,2	-	- 2,2
Dividendes ordinaires	-	-	-	-	-	-	- 2,1	- 2,1
Variations de périmètre	-	-	-	3,1	-	3,1	7,0	10,1
Autres mouvements	-	-	-	- 17,5	-	- 17,5	- 8,1	- 25,6
Transactions avec les actionnaires	-	-	- 2,5	- 12,4	-	- 14,9	- 3,1	- 18,1
Résultat net de la période	-	-	-	63,1	-	63,1	5,7	68,8
Autres éléments du résultat global	-	-	-	-	- 46,1	- 46,1	- 1,3	- 47,4
Résultat global de la période	-	-	-	63,1	- 46,1	17,0	4,4	21,4
Au 31/12/2020	20,5	531,5	- 36,2	1 076,3	- 194,2	1 397,8	47,6	1 445,4
Opérations sur capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Paievements fondés sur des actions	-	-	-	1,9	-	1,9	0,1	2,0
Opérations sur titres autodétenus	-	-	9,0	- 9,8	-	- 0,8	-	- 0,8
Dividendes ordinaires	-	-	-	- 40,7	-	- 40,7	- 5,6	- 46,3
Variations de périmètre	-	-	-	- 0,7	-	- 0,7	0,7	-
Autres mouvements	-	-	-	- 0,8	- 0,9	- 1,7	- 2,1	- 3,9
Transactions avec les actionnaires	-	-	9,0	- 50,2	- 0,9	- 42,0	- 7,0	- 49,0
Résultat net de la période	-	-	-	85,1	-	85,1	3,8	88,8
Autres éléments du résultat global	-	-	-	-	111,2	111,2	5,7	117,0
Résultat global de la période	-	-	-	85,1	111,2	196,3	9,5	205,8
AU 30/06/2021	20,5	531,5	- 27,2	1 111,2	- 83,9	1 552,1	50,1	1 602,2

Tableau des flux de trésorerie consolidés

<i>(en millions d'euros)</i>	Notes	1 ^{er} semestre 2021	1 ^{er} semestre 2020
Résultat net consolidé (y compris intérêts ne conférant pas le contrôle)		88,8	50,2
Dotations nettes aux amortissements et provisions		103,9	116,1
Gains et pertes latents liés aux variations de juste valeur		-	- 0,7
Charges et produits calculés liés aux stock-options et assimilés	5.4	2,0	2,6
Plus et moins-values de cession		1,8	1,2
Quote-part de résultat liée aux sociétés mises en équivalence	10.1	- 0,2	2,1
Coût de l'endettement financier net (y compris liés aux dettes sur biens pris en location)	12.1.1	7,9	9,0
Dividendes de titres non consolidés		-	-
Charge d'impôt	6	44,6	23,7
Flux de trésorerie généré par l'activité avant variations des besoins en fonds de roulement (A)		248,8	204,0
Impôt versé (B)		- 32,8	- 43,3
Variation du besoin en fonds de roulement (B.F.R.) lié à l'activité (C)	13.1	- 54,7	- 25,7
Flux net de trésorerie généré par l'activité (D) = (A + B + C)		161,3	135,0
Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles	13.1	- 27,6	- 25,2
Encaissements liés aux cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles		0,1	0,1
Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations financières		- 2,0	- 1,2
Encaissements liés aux cessions d'immobilisations financières		0,6	-
Incidence des variations de périmètre sur la trésorerie	13.1	- 7,9	- 8,3
Dividendes reçus (sociétés mises en équivalence, titres non consolidés)		2,8	-
Encaissements/(Décaissements) liés aux prêts et avances consentis		0,8	0,3
Intérêts financiers nets reçus		0,2	-
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement (E)		- 33,0	- 34,4
Sommes reçues des actionnaires lors d'augmentation de capital		-	-
Rachats et reventes d'actions propres		- 4,3	- 6,9
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	13.1	- 40,7	-
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées		- 5,6	- 2,3
Encaissements/(Décaissements) liés aux emprunts	13.2	- 9,4	8,9
Loyers décaissés	13.1	- 53,9	- 55,8
Intérêts financiers nets versés (hors intérêts liés aux dettes sur biens pris en location)		- 1,9	- 2,3
Contributions additionnelles liées aux engagements de retraite à prestations définies	13.1	- 13,6	- 11,9
Autres flux liés aux opérations de financement		- 0,5	0,1
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement (F)		- 129,8	- 70,3
Incidence des variations des cours des devises (G)		0,3	- 7,2
VARIATION DE TRÉSORERIE NETTE (D + E + F + G)		- 1,3	23,1
Trésorerie d'ouverture		245,0	192,6
Trésorerie de clôture	13	243,7	215,8

Notes aux états financiers consolidés condensés

Note 1	Résumé des principales méthodes comptables	16	Note 8	Immobilisations incorporelles et corporelles	24
1.1.	Base de préparation	16	8.1.	Écarts d'acquisition	24
1.2.	Application de nouvelles normes et interprétations	16	8.2.	Immobilisations incorporelles et corporelles	24
1.3.	Impact de la crise liée à la Covid-19 sur les états financiers consolidés de la période	16	Note 9	Contrats de location	25
1.4.	Estimations et jugements comptables déterminants	17	Note 10	Titres mis en équivalence	25
Note 2	Périmètre de consolidation	17	10.1.	Résultat net des entreprises associées	25
Note 3	Information sectorielle	17	10.2.	Valeur au bilan des entreprises associées	25
3.1.	Résultats sectoriels	17	Note 11	Provisions et passifs éventuels	26
3.2.	Ventilation par pays du chiffre d'affaires	18	11.1.	Provisions courantes et non courantes	26
Note 4	Résultat opérationnel	19	11.2.	Passifs éventuels	26
4.1.	Chiffre d'affaires	19	Note 12	Financement et gestion des risques financiers	26
4.2.	Autres produits et charges opérationnels non courants	19	12.1.	Charges et produits financiers	26
Note 5	Avantages au personnel	20	12.2.	Endettement financier net	27
5.1.	Charges de personnel	20	12.3.	Gestion des risques financiers	27
5.2.	Effectifs	20	Note 13	Flux de trésorerie	29
5.3.	Engagements de retraite et assimilés	20	13.1.	Variation de l'endettement financier net	29
5.4.	Charges liées aux stock-options et assimilées	22	13.2.	Autres flux de trésorerie du tableau des flux de trésorerie consolidés	31
Note 6	Charge d'impôt sur les résultats	22	Note 14	Capitaux propres et résultat par action	31
Note 7	Éléments du besoin en fonds de roulement et autres actifs et passifs financiers	22	14.1.	Capitaux propres	31
7.1.	Autres actifs financiers non courants	22	14.2.	Résultats par action	31
7.2.	Clients et comptes rattachés	23	Note 15	Transactions avec les parties liées	32
7.3.	Autres actifs courants	23	Note 16	Engagements hors bilan	32
7.4.	Autres dettes non courantes	23	Note 17	Événements postérieurs à la clôture de la période	32
7.5.	Autres dettes courantes	23			

RÉSUMÉ DES PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES

Les états financiers consolidés au 30 juin 2021 de Sopra Steria Group ont été arrêtés par son Conseil d'administration réuni le 28 juillet 2021.

1.1. Base de préparation

Les états financiers consolidés au 30 juin 2021 ont été établis conformément à la norme IAS 34 « Information financière intermédiaire », norme du référentiel IFRS, publiée par l'IASB (*International Accounting Standards Board*) et adoptée dans l'Union européenne et disponible sur le site Internet : http://ec.europa.eu/finance/company-reporting/ifrs-financial-statements/index_fr.htm.

Les principes comptables des comptes consolidés condensés au 30 juin 2021 sont identiques à ceux adoptés dans les comptes consolidés au 31 décembre 2020 et décrits dans le Document d'enregistrement universel 2020, déposé le 18 mars 2021 auprès de l'AMF sous le n° D.21-0148, disponible sur le site Internet <https://www.soprasteria.com>, au chapitre 5 note 1, à l'exception des nouvelles normes et interprétations applicables à compter du 1^{er} janvier 2021 présentées en note 1.2.

1.2. Application de nouvelles normes et interprétations

Les nouvelles normes, amendements de normes existantes et interprétations adoptés par l'Union européenne et d'application obligatoire pour les exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2021 sont les suivantes :

- amendement à IFRS 9, IAS 39 et IFRS 7 « réforme IBOR ». À ce stade, le Groupe n'a pas identifié d'impact significatif de cet amendement ;
- décision du Comité d'interprétation des IFRS relative à la comptabilisation des coûts de configuration et customisation liés à la mise en place d'un logiciel en SaaS dans le cadre de l'application d'IAS 38 « Immobilisation incorporelles ». Elle n'a pas d'impact sur les comptes du Groupe ;
- décision du Comité d'interprétation des IFRS relative à l'attribution du coût des services rendus dans le cadre de plan d'indemnités de départ en retraite et de l'application d'IAS 19 « Avantages du personnel ». Le Groupe estime que cette décision n'a pas d'impact significatif sur la valorisation et la comptabilisation de ses engagements de retraite.

Par ailleurs, l'amendement à IFRS 16 « Allègements de loyers liés à la Covid-19 » a été prolongé à l'exercice 2021. Il n'a pas encore été à ce jour adopté par l'Union Européenne. Il s'agit d'une option qui permet de traiter un allègement de loyer obtenu en raison de la Covid-19 comme si ce n'était pas une modification de contrat et à reconnaître l'impact immédiatement dans le résultat de la période. Au cours du premier semestre 2021, le Groupe n'a pas identifié de situation qui pourrait donner lieu à l'application de cet amendement.

1.3. Impact de la crise liée à la Covid-19 sur les états financiers consolidés de la période

Lors de sa survenance au premier semestre 2020, la pandémie de la Covid-19 avait fait surgir des difficultés opérationnelles majeures en termes de poursuite des activités, d'adaptation des organisations, de mise en sécurité des personnes et de prise en compte des mesures sanitaires. Elle avait eu des effets tant sur les états financiers consolidés du Groupe que sur les estimations qu'il utilise pour évaluer certains actifs et passifs ou certains produits ou charges et sur le risque de liquidité. Cela est détaillé en note 1.3. « Impact de la crise liée à la Covid-19 sur les états financiers consolidés » du chapitre 5 du Document d'enregistrement universel 2020.

Au cours du premier semestre 2021, cette situation ne s'est ni reproduite, ni poursuivie.

Pour mémoire, le Groupe avait fait porter au cours de l'exercice 2020 la totalité de la sous-activité induite par la crise dans son Résultat opérationnel d'activité. Elle s'était traduite par la suspension ou l'arrêt de contrats avec les clients, compensés partiellement par une diminution des charges de personnel liée à la mise en œuvre de mesures de chômage partiel et à la réduction de certains postes de charges tels que les frais de déplacement. À côté de cela, le Groupe avait mis en œuvre dans certains pays, des mesures de restructuration et de réorganisation de ses activités dont les effets avaient été comptabilisés en *Autres produits et charges opérationnels du Résultat opérationnel* (cf. note 4.2) en complément des mesures qui avaient été décidées antérieurement à la crise.

Les conséquences de la crise avaient aussi eu pour effet la constatation de pertes de valeur. L'impact de ces dépréciations d'actif avait été comptabilisé en *Autres produits et charges opérationnels du Résultat opérationnel* (cf. note 4.2) en complément des mesures qui avaient déjà été décidées antérieurement à la crise.

Enfin, le Groupe avait fait face à des surcoûts logistiques pour permettre aux collaborateurs de poursuivre leurs activités professionnelles en télétravail et pour remédier aux problématiques sanitaires, notamment de distanciation sociale, dans l'ensemble de ses bureaux. Ces surcoûts uniques et inhabituels étaient considérés comme des *Autres produits et charges opérationnels du Résultat opérationnel* (cf. note 4.2).

1.4. Estimations et jugements comptables déterminants

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

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

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

- l'évaluation de la valeur recouvrable des immobilisations incorporelles et corporelles et notamment des écarts d'acquisition (cf. note 8) ;
- l'estimation de la valeur recouvrable des titres des entreprises associées inscrits au bilan (cf. note 10.2) ;
- l'évaluation des engagements de retraite (cf. note 5.3) ;
- la reconnaissance du revenu (cf. note 4.1) ;
- les durées de location et les valorisations des actifs et passifs des biens pris en location (cf. note 9) ;
- la valorisation d'actifs d'impôts différés ;
- les dettes sur détenteurs d'intérêts ne conférant pas le contrôle (cf. note 14.1.5) ;
- les provisions pour risques (cf. note 11.1).

NOTE 2

PÉRIMÈTRE DE CONSOLIDATION

■ **Évolutions du périmètre de consolidation au cours du premier semestre 2021** – Le Groupe a acquis au cours du premier semestre les titres des actionnaires minoritaires de Tecfit, société holding de Galitt, ces derniers ayant exercé leur option de vente pour une valeur de 6,3 M€. Aucune autre évolution significative du périmètre de consolidation n'est intervenue au cours du semestre.

■ **Sodifrance** – Le 16 septembre 2020, Sopra Steria Group avait acquis un bloc de contrôle représentant 94,03 % du capital de Sodifrance porté à 100 % par une offre publique de retrait. Sodifrance est une ESN française avec une forte expertise dans le domaine de l'Assurance et de la Protection sociale. Ce rapprochement a permis à Sopra Steria d'établir une position de leader en France dans ces domaines.

Les activités de Sodifrance et de ses filiales sont consolidées dans les comptes de Sopra Steria depuis cette date.

Les travaux d'inventaire des actifs acquis et des passifs repris ont permis l'identification, la valorisation et la reconnaissance de

relations clients pour 18,0 M€. Cette activité est rattachée à l'unité génératrice de trésorerie France.

L'allocation du goodwill provisoire au 30 juin 2021 est inchangée par rapport à celle présentée au 31 décembre 2020.

■ **Fidor Solutions** – Le 31 décembre 2020, le Groupe avait acquis via sa filiale Sopra Banking Software 100 % du capital de Fidor Solutions. Celle-ci développe des offres et des produits de type *front-office* et *middle office* répondant aux enjeux de la banque digitale. Cette acquisition permet d'accélérer significativement le rythme de développement, et de mise en marché, de l'offre digitale de Sopra Banking Software.

Cette activité est rattachée à l'unité génératrice de trésorerie Sopra Banking Software.

L'actif net de Fidor Solutions, somme des actifs acquis et des passifs assumés, correspondait au prix payé, l'acquisition ne dégageant ainsi aucun écart d'acquisition. Au 30 juin 2021, cette allocation est encore provisoire.

NOTE 3

INFORMATION SECTORIELLE

3.1. Résultats sectoriels

a. France

(en millions d'euros)

	1 ^{er} semestre 2021		1 ^{er} semestre 2020	
Chiffre d'affaires	914,8		864,6	
Résultat opérationnel d'activité	76,2	8,3 %	70,8	8,2 %
Résultat opérationnel courant	73,2	8,0 %	65,3	7,6 %
Résultat opérationnel	70,2	7,7 %	58,6	6,8 %

b. Royaume-Uni

(en millions d'euros)	1 ^{er} semestre 2021		1 ^{er} semestre 2020	
Chiffre d'affaires	408,9		338,5	
Résultat opérationnel d'activité	35,5	8,7 %	15,5	4,6 %
Résultat opérationnel courant	29,8	7,3 %	9,4	2,8 %
Résultat opérationnel	27,8	6,8 %	- 0,7	- 0,2 %

c. Autre Europe

(en millions d'euros)	1 ^{er} semestre 2021		1 ^{er} semestre 2020	
Chiffre d'affaires	665,2		638,8	
Résultat opérationnel d'activité	42,3	6,4 %	47,4	7,4 %
Résultat opérationnel courant	40,1	6,0 %	45,2	7,1 %
Résultat opérationnel	35,3	5,3 %	40,6	6,4 %

d. Sopra Banking Software

(en millions d'euros)	1 ^{er} semestre 2021		1 ^{er} semestre 2020	
Chiffre d'affaires	210,5		205,4	
Résultat opérationnel d'activité	5,8	2,8 %	- 6,7	- 3,3 %
Résultat opérationnel courant	- 1,2	- 0,6 %	- 13,9	- 6,8 %
Résultat opérationnel	-0,6	- 0,3 %	- 16,1	- 7,8 %

e. Autres Solutions

(en millions d'euros)	1 ^{er} semestre 2021		1 ^{er} semestre 2020	
Chiffre d'affaires	128,9		119,4	
Résultat opérationnel d'activité	8,8	6,8 %	5,9	5,0 %
Résultat opérationnel courant	8,3	6,4 %	5,5	4,6 %
Résultat opérationnel	8,3	6,5 %	5,3	4,5 %

f. Groupe

(en millions d'euros)	1 ^{er} semestre 2021		1 ^{er} semestre 2020	
Chiffre d'affaires	2 328,3		2 166,7	
Résultat opérationnel d'activité	168,6	7,2 %	132,8	6,1 %
Résultat opérationnel courant	150,2	6,5 %	111,6	5,1 %
Résultat opérationnel	141,0	6,1 %	87,7	4,0 %

3.2. Ventilation par pays du chiffre d'affaires

(en millions d'euros)	France	Étranger	Total
1 ^{er} semestre 2020	1 037,7	1 129,0	2 166,7
1^{er} semestre 2021	1 099,6	1 228,7	2 328,3

NOTE 4 **RÉSULTAT OPÉRATIONNEL****4.1. Chiffre d'affaires**

(en millions d'euros)	1 ^{er} semestre 2021		1 ^{er} semestre 2020	
France	914,8	39,3 %	864,6	39,9 %
Royaume-Uni	408,9	17,6 %	338,5	15,6 %
Autre Europe	665,2	28,6 %	638,8	29,5 %
Sopra Banking Software	210,5	9,0 %	205,4	9,5 %
Autres Solutions	128,9	5,5 %	119,4	5,5 %
TOTAL CHIFFRE D'AFFAIRES	2 328,3	100,0 %	2 166,7	100,0 %

Le chiffre d'affaires est constitué pour l'essentiel de prestations dont le revenu est reconnu selon la méthode de l'avancement.

4.2. Autres produits et charges opérationnels non courants

(en millions d'euros)	1 ^{er} semestre 2021	1 ^{er} semestre 2020
Frais liés aux regroupements d'entreprises (honoraires, commissions...)	- 0,2	- 0,5
Coûts nets de restructuration et de réorganisation	- 14,7	- 15,7
■ dont intégration et réorganisation des activités	- 0,1	- 0,1
■ dont coût des départs	- 14,6	- 15,6
■ dont autres coûts non récurrents	-	-
Dépréciations d'actifs	-	- 3,1
Autres charges opérationnelles	- 0,8	- 4,4
Total des autres charges opérationnelles	- 15,7	- 23,8
Autres produits opérationnels	6,5	-
Total des autres produits opérationnels	6,5	-
TOTAL	- 9,2	- 23,8

Les autres charges opérationnelles du premier semestre 2021 sont constitués principalement de coûts d'adaptation des ressources en France, en Allemagne, au Royaume-Uni et chez Sopra Banking Software (respectivement 4,9 M€, 3,9 M€, 2,0 M€ et 2,6 M€). Les autres produits opérationnels comprennent à hauteur de 5,8 M€ des reprises de provisions pour risques fiscaux autres que l'impôt.

Au premier semestre 2020, les autres produits et charges opérationnels non courants se composaient d'une part de charges et produits usuellement comptabilisés dans ce poste et comparable à ceux du premier semestre 2021 et d'autre part de coûts résultant des conséquences de la Covid-19 pour 7,7 M€. Les premiers comprenaient essentiellement des coûts de restructurations et de réorganisations des activités réalisés principalement au Royaume-Uni, en France et en Allemagne pour 13,9 M€. Ils avaient été complétés également par certains coûts induits par la crise du

coronavirus. Ainsi, le Groupe avait décidé de certaines mesures de restructuration pour 1,3 M€ au 30 juin 2020, essentiellement au Royaume-Uni, en Suède et en Espagne. En complément, il avait aussi décidé de restructurer certaines de ses activités, significativement et durablement touchées par la crise comme celles dans le secteur aéronautique. Il avait aussi mis en œuvre pour certains de ses personnels concernés des plans de montée en compétences pour les repositionner à terme sur des métiers éloignés de leur formation initiale et moins touchés par la crise. Leurs coûts s'élevaient à 0,6 M€ au 30 juin 2020, majoritairement en France. Ils comprenaient également des surcoûts logistiques et sociaux s'élevant respectivement à 1,7 M€ et à 1,4 M€ et classés dans les *Autres charges opérationnelles*. Enfin, ils comprenaient des dépréciations d'actifs représentant 3,1 M€ dont 2,5 M€ du fait de la crise comptabilisées en *Autres charges opérationnelles*.

NOTE 5 AVANTAGES AU PERSONNEL

5.1. Charges de personnel

(en millions d'euros)	1 ^{er} semestre 2021	1 ^{er} semestre 2020
Salaires et traitements	- 1 120,3	- 1 058,3
Charges sociales	- 344,0	- 325,1
Charge nette liée aux avantages postérieurs à l'emploi et assimilés	- 13,4	- 2,7
TOTAL	- 1 477,7	- 1 386,2

Au cours du premier semestre 2020, des mesures d'activité partielle avaient été mises en place du fait de la crise de la Covid-19 dans différents pays où le Groupe est implanté. Les indemnités compensatrices reçues à ce titre des différents gouvernements et comptabilisées en diminution des charges de personnel s'élevaient à 7,4 M€. Par ailleurs, le management du Groupe avait décidé

d'abonder les indemnités versées par certains gouvernements dans le cadre de dispositifs d'activité partielle, afin de préserver le niveau de rémunération des collaborateurs concernés. Le coût de cette décision s'élevait à 2,9 M€.

Le Groupe n'a pas fait appel à ces dispositifs au cours du premier semestre 2021.

5.2. Effectifs

Effectifs fin de période	1 ^{er} semestre 2021	1 ^{er} semestre 2020
France	19 925	19 677
International	26 204	26 926
TOTAL	46 129	46 603

5.3. Engagements de retraite et assimilés

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

(en millions d'euros)	30/06/2021	31/12/2020
Avantages postérieurs à l'emploi à l'actif	- 12,5	- 3,1
Avantages postérieurs à l'emploi au passif	305,4	383,2
Avantages postérieurs à l'emploi nets	292,9	380,1
Autres avantages à long terme	11,1	10,2
TOTAL	304,1	390,4

Les avantages postérieurs à l'emploi concernent principalement les engagements du Groupe vis-à-vis de ses employés au titre des indemnités de fin de carrière en France, des régimes de retraite à prestations définies au Royaume-Uni et en Allemagne. Marginalement, ils comprennent aussi des indemnités de départ en Inde et dans certains pays africains et un régime à prestations définies en Belgique.

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

L'évolution des passifs nets des principaux régimes d'avantages postérieurs à l'emploi au cours du premier semestre 2021 est présentée ci-dessous :

<i>(en millions d'euros)</i>	Fonds de pension à prestations définies Royaume-Uni	Indemnités de fin de carrière France	Fonds de pension à prestations définies Allemagne	Autres	Total
Passif net au 1^{er} janvier 2021	147,5	163,1	65,3	4,3	380,1
Charge nette comptabilisée dans le compte de résultat	3,3	6,2	0,6	0,1	10,3
■ <i>dont dotations opérationnelles liées au coût des services rendus</i>	2,3	5,9	0,5	0,1	8,9
■ <i>dont charges nettes d'intérêts</i>	1,0	0,3	0,1	-	1,4
Charge nette comptabilisée en capitaux propres	- 65,3	- 13,3	- 4,9	- 0,2	- 83,6
■ <i>dont rendement des actifs du régime</i>	43,5	-	-	-	43,5
■ <i>dont écarts d'expérience</i>	- 25,6	-	- 0,2	-	- 25,8
■ <i>dont effet des changements dans les hypothèses financières</i>	- 83,2	- 13,3	- 4,7	- 0,2	- 101,3
Cotisations	- 15,9	-	-	-	- 15,9
■ <i>dont cotisations de l'employeur</i>	- 15,9	-	-	-	- 15,9
■ <i>dont cotisations du participant au régime</i>	-	-	-	-	-
Prestations servies	-	- 3,1	- 0,9	- 0,2	- 4,1
Différences de change	6,1	-	-	-	6,1
Variations de périmètre	-	-	-	-	-
Autres mouvements	-	-	-	-	-
PASSIF NET AU 30 JUIN 2021	75,8	153,0	60,2	4,0	292,9

Les hypothèses actuarielles utilisées au 30 juin 2021 pour valoriser ces passifs sont les suivantes :

	Royaume-Uni	France	Allemagne	Autres
Taux d'actualisation	1,89 %	0,33 % à 1,05 %	0,13 % à 0,83 %	0,30 % à 10,30 %
Taux d'inflation ou d'augmentation des salaires	2,35 %	2,00 % à 2,50 %	2,00 % à 2,50 %	3,00 % à 10,00 %

Au 31 décembre 2020, elles étaient de :

	Royaume-Uni	France	Allemagne	Autres
Taux d'actualisation	1,41 %	0,11 % à 0,44 %	0,13 % à 0,34 %	0,13 % à 10,30 %
Taux d'inflation ou d'augmentation des salaires	2,89 %	2,00 % à 2,50 %	2,00 % à 2,50 %	3,00 % à 10,00 %

5.4. Charges liées aux stock-options et assimilées

5.4.1. Plan d'attribution d'actions gratuites

Le plan d'actions gratuites de performance de février 2018 a donné lieu à l'attribution de 67 680 actions aux bénéficiaires à l'issue de la fin de la durée d'acquisition des droits prévue le 31 mars 2021. Une charge de 0,9 M€ a été comptabilisée au cours du 1^{er} semestre 2021 pour ce plan.

Le Conseil d'administration de Sopra Steria Group, réuni le 26 mai 2021, faisant usage de l'autorisation donnée par la vingt-troisième résolution adoptée par l'Assemblée générale mixte du 12 juin 2018, a décidé la mise en œuvre d'un Plan d'incitation à long terme (LTI) portant sur un total de 219 200 droits à actions de performance. Les droits à actions sont subordonnés à une condition de présence et à des conditions de performance complétées par une condition d'attribution portant sur l'objectif de féminisation des instances dirigeantes retenu par le Conseil d'administration. La condition de présence sera vérifiée au 30 juin 2024. La réalisation des conditions de performance et de la condition supplémentaire d'attribution sera mesurée par la moyenne :

- des taux d'atteinte annuels des objectifs de performance sur les exercices sociaux 2021, 2022 et 2023, chacun des critères étant affecté du même poids (au total 90 % des conditions d'attribution). Les critères portent sur la croissance organique du

chiffre d'affaires consolidé, le ROA (Résultat opérationnel d'activité) exprimé en pourcentage du chiffre d'affaires et le flux net de trésorerie disponible ;

- du taux d'atteinte de la condition d'attribution supplémentaire portant sur la féminisation des instances dirigeantes. Cette condition a été déterminée pour l'ensemble des exercices sociaux couverts par le plan, à savoir que la proportion de femmes dans l'encadrement supérieur du Groupe (défini comme les deux niveaux hiérarchiques les plus élevés) atteigne 17 % au 30 juin 2023. Cette condition, affectée d'un poids de 10 %, sera évaluée au 31 décembre 2023. Un seuil au-dessous duquel les droits à actions correspondants seraient perdus a été fixé à 17 % et une cible correspondant à un taux d'atteinte à 100 % a été fixée à 18 %.

Une charge de 0,7 M€ a été comptabilisée au cours du 1^{er} semestre 2021 au titre de ce plan.

5.4.2. Plan d'actionnariat salarié

Aucun programme d'actionnariat salarié n'a été lancé au cours du 1^{er} semestre 2021.

Un plan spécifique se poursuit au Royaume-Uni, *Share Incentive Plan*, et représente une charge de 0,5 M€.

NOTE 6

CHARGE D'IMPÔT SUR LES RÉSULTATS

(en millions d'euros)

	1 ^{er} semestre 2021	1 ^{er} semestre 2020
Impôts courants	- 35,1	- 19,3
Impôts différés	- 9,5	- 4,3
TOTAL	- 44,6	- 23,7

Sur le premier semestre 2021, le taux effectif d'impôt du Groupe s'établit à 33,5 %, à comparer à un taux effectif de 31,2 % reconnu au cours du premier semestre 2020.

NOTE 7

ÉLÉMENTS DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT ET AUTRES ACTIFS ET PASSIFS FINANCIERS

Ces éléments comprennent les autres actifs financiers non courants, les clients et comptes rattachés, les autres actifs courants, les autres dettes non courantes et les fournisseurs et autres dettes courantes.

7.1. Autres actifs financiers non courants

(en millions d'euros)

	30/06/2021	31/12/2020
Titres non consolidés	23,9	19,4
Autres prêts et créances	49,8	54,2
Instruments dérivés	1,0	0,3
TOTAL	74,8	74,0

Les titres non consolidés sont constitués pour le montant le plus important des titres CS Communication & Systèmes (12,7 M€ au 30 juin 2021).

7.2. Clients et comptes rattachés

(en millions d'euros)	30/06/2021	31/12/2020
Créances clients – valeur brute	590,5	629,8
Dépréciation des créances clients	- 19,8	- 22,2
Créances clients – valeur nette	570,6	607,6
Actifs sur contrats clients	500,2	346,9
TOTAL	1 070,8	954,6

7.3. Autres actifs courants

Aucun évènement significatif n'a impacté les autres actifs courants au 30 juin 2021.

7.4. Autres dettes non courantes

(en millions d'euros)	30/06/2021	31/12/2020
Options de vente accordées	-	84,3
Autres dettes – part à plus d'un an	16,1	17,3
Instruments financiers dérivés	1,3	2,4
TOTAL	17,4	104,1

Au Royaume-Uni, le droit de vente accordé par le Groupe au Cabinet Office sur les actions que ce dernier détient dans la joint-venture SSCL, exerçable du 1^{er} janvier 2022 au 1^{er} janvier 2024, est classé désormais en *Autres dettes courantes*.

7.5. Autres dettes courantes

La principale variation des autres dettes courantes concerne le reclassement de la dette relative à l'option de vente accordée par le Groupe au Cabinet Office sur les actions que ce dernier détient dans la joint-venture SSCL (cf. note 7.4). Par ailleurs, au cours du premier

semestre, les actionnaires minoritaires de Tecfit, société holding de Galitt, ont exercé leur option de vente et la valeur du versement réalisé par le Groupe s'est élevée à 6,3 M€. Aucun autre évènement significatif n'a impacté ce poste.

NOTE 8

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

8.1. Écarts d'acquisition

8.1.1. Tableau de variation des écarts d'acquisition

Les mouvements intervenus au cours du premier semestre 2021 sont les suivants :

<i>(en millions d'euros)</i>	Valeur brute	Dépréciations	Valeur nette comptable
31 décembre 2020	1 922,2	79,0	1 843,2
Acquisitions	-	-	-
Ajustements sur regroupements d'entreprises	-	-	-
Sortie de périmètre	-	-	-
Dépréciations	-	-	-
Écarts de conversion	35,2	1,3	33,9
30 JUIN 2021	1 957,3	80,2	1 877,1

8.1.2. Répartition des écarts d'acquisition par UGT

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

<i>(en millions d'euros)</i>	30/06/2021	31/12/2020
France	558,7	558,7
Royaume-Uni	598,5	571,3
Autre Europe ⁽¹⁾	332,6	330,9
Sopra Banking Software	371,1	366,1
Sopra HR Software	16,2	16,2
TOTAL	1 877,1	1 843,2

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

8.1.3. Tests de dépréciation

Le Groupe réalise des tests de valeur annuellement ou lorsque des indicateurs de perte de valeur se manifestent. Au 30 juin 2021, aucun indice de perte de valeur n'a été identifié.

8.2. Immobilisations incorporelles et corporelles

Aucune variation significative des immobilisations incorporelles et corporelles en dehors de l'activité courante n'est intervenue au cours du premier semestre 2021.

NOTE 9 CONTRATS DE LOCATION

Aucun événement significatif au cours du premier semestre 2021 n'a impacté les contrats de location.

NOTE 10 TITRES MIS EN ÉQUIVALENCE

10.1. Résultat net des entreprises associées

<i>(en millions d'euros)</i>	30/06/2021	% de détention 30/06/2021	31/12/2020	% de détention 31/12/2020
Quote-part de résultat d'Axway Software	0,6	32,05 %	2,7	32,38 %
Quote-part de résultat de Holocare	- 0,4	66,67 %	- 0,5	66,67 %
TOTAL	0,2		2,3	

10.2. Valeur au bilan des entreprises associées

La valeur au bilan des entreprises associées correspond principalement à la seule valeur des titres Axway Software. Elle varie de la façon suivante :

<i>(en millions d'euros)</i>	Titres Axway Software		Valeur nette comptable
	Valeur brute	Dépréciations	
31 décembre 2020	192,0	-	192,0
Variations de périmètre	-	-	-
Opérations sur capital	0,4	-	0,4
Dividendes versés	- 2,8	-	- 2,8
Résultat net	0,6	-	0,6
Écarts de conversion	2,3	-	2,3
Variation du pourcentage d'intérêts	- 1,2	-	- 1,2
Cession	-	-	-
Autres mouvements	0,9	-	0,9
30 JUIN 2021	192,2	-	192,2

Au 30 juin 2021, les titres Axway Software détenus par Sopra Steria Group représentent 32,05 % du capital, contre 32,38 % au 31 décembre 2020.

Au 30 juin 2021, aucun indicateur de perte de valeur n'a été identifié. Aucun test de dépréciation n'a donc été mené.

NOTE 11 PROVISIONS ET PASSIFS ÉVENTUELS

11.1. Provisions courantes et non courantes

(en millions d'euros)	01/01/2021	Variations de périmètre	Dotations	Reprises utilisées	Reprises non utilisées	Autres	Écarts de conversion	30/06/2021	Part non courante	Part courante
Litiges	9,5	-	1,6	- 1,9	- 0,2	0,4	-	9,5	8,9	0,6
Pertes sur contrats	1,9	-	0,4	- 1,0	-	- 0,4	0,1	0,9	0,3	0,6
Risques fiscaux autres que l'impôt	37,0	-	-	-	- 5,8	-	-	31,1	31,1	-
Restructuration	8,2	-	5,0	- 5,2	-	-	-	7,9	1,8	6,2
Charges de remise en état des locaux	12,6	-	0,2	- 0,1	- 0,1	0,3	0,4	13,5	9,4	4,1
Autres risques	46,8	-	14,7	- 8,7	- 3,4	0,7	0,5	50,6	30,6	20,1
TOTAL	116,0	-	21,8	- 16,8	- 9,5	0,9	1,0	113,5	82,1	31,5

Les provisions pour litiges couvrent des litiges prud'homaux et des indemnités de départ de collaborateurs (3,2 M€) et des litiges commerciaux avec des clients (6,2 M€).

Les provisions pour risques fiscaux autres que l'impôt concernent essentiellement les risques relatifs au crédit impôt recherche en France.

Les provisions pour restructuration correspondent principalement aux coûts de mesures ponctuelles de restructuration prises en

Allemagne (5,2 M€) et à des coûts d'intégration liés aux locaux en France (1,1 M€).

Les autres provisions pour risques couvrent essentiellement des risques clients et projets pour 39,2 M€ (dont 8,6 M€ au Royaume-Uni, 5,4 M€ en Allemagne et 20,6 M€ sur Sopra Banking Software issus essentiellement de l'acquisition de Fidor Solutions), des risques contractuels (6,0 M€) et des risques sociaux (3,5 M€).

11.2. Passifs éventuels

Les passifs éventuels décrits à la note 11.2 chapitre 5 du Document d'enregistrement universel 2020 n'ont pas évolué significativement au cours du premier semestre 2021.

NOTE 12 FINANCEMENT ET GESTION DES RISQUES FINANCIERS

12.1. Charges et produits financiers

12.1.1. Coût de l'endettement financier net

(en millions d'euros)	1 ^{er} semestre 2021	1 ^{er} semestre 2020
Produits d'intérêts	0,7	0,7
Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie	0,7	0,7
Charges d'intérêts	- 4,8	- 5,3
Résultat des couvertures sur endettement financier brut	- 0,5	- 0,5
Coût de l'endettement financier brut	- 5,2	- 5,7
COÛT DE L'ENDETTEMENT FINANCIER NET	- 4,6	- 5,1

Le taux moyen des emprunts après prise en compte des couvertures est de 1,58 % au cours du premier semestre 2021, contre 1,63 % au cours du premier semestre 2020.

12.1.2. Autres produits et charges financiers

(en millions d'euros)	1 ^{er} semestre 2021	1 ^{er} semestre 2020
Gains et pertes de changes	2,5	- 0,6
Autres produits financiers	0,2	0,3
Charges d'intérêts nettes des dettes sur biens pris en location	- 3,3	- 3,9
Charges d'intérêts nettes sur obligations de retraite	- 1,4	- 2,2
Charges de désactualisation des passifs non courants	- 0,4	- 0,3
Variation de valeur des instruments financiers dérivés	- 0,6	0,2
Autres charges financières	- 0,1	- 0,3
Total des autres charges financières	- 5,8	- 6,4
TOTAL DES AUTRES PRODUITS ET CHARGES FINANCIERS	- 3,2	- 6,7

12.2. Endettement financier net

(en millions d'euros)	Courant	Non courant	30/06/2021	31/12/2020
Emprunts obligataires	4,6	249,5	254,1	251,7
Emprunts bancaires	12,1	187,4	199,4	197,0
Autres dettes financières diverses	152,8	60,0	212,8	221,8
Concours bancaires courants	4,6	-	4,6	0,6
EMPRUNTS ET DETTES FINANCIÈRES	174,1	496,9	671,0	671,2
Valeurs mobilières de placement	- 39,1	-	- 39,1	- 39,4
Disponibilités	- 209,2	-	- 209,2	- 206,1
ENDETTEMENT FINANCIER NET	- 74,2	496,9	422,7	425,6

Valeurs mobilières de placement et disponibilités

Les valeurs mobilières de placement et autres placements sont constitués de placements monétaires à court terme, de dépôts à court terme et d'avance de fonds dans le cadre d'un contrat de liquidité. Ces placements sont soumis à un risque négligeable de changement de valeur. Ils sont gérés par la Direction Financière du Groupe et respectent les principes de prudence définis en interne.

Sur les 248,3 M€ de trésorerie et équivalents de trésorerie (hors concours bancaires courants) au 30 juin 2021, 168,7 M€ sont

détenus par la maison mère et 79,6 M€ par les filiales. Parmi ces dernières, les entités indiennes contribuent à la trésorerie nette à hauteur de 41,8 M€ au 30 juin 2021 contre 28,7 M€ au 30 juin 2020.

Emprunts et autres dettes financières

Les sources des financements dont le Groupe dispose sont présentées en note 12.3.1. Gestion du risque de liquidité.

12.3. Gestion des risques financiers

12.3.1. Gestion du risque de liquidité

La politique du Groupe est, d'une part, de disposer de lignes de crédit largement supérieures aux besoins, et d'autre part, de centraliser la gestion de la trésorerie du Groupe lorsque la législation locale le permet. Ainsi les excédents de trésorerie ou les besoins de financement des filiales sont centralisés et placés ou financés auprès de la société mère Sopra Steria Group qui porte l'essentiel des financements et des lignes de crédits bancaires du Groupe.

Au cours du premier semestre 2021, la crise de la Covid-19 n'a pas eu de conséquences significatives sur la liquidité du Groupe.

Le Groupe vise à diversifier ses sources de financement et dispose d'un programme de NEU MTN de 300 M€ et d'un programme de NEU CP de 700 M€. Au cours du premier semestre 2021, le Groupe n'a pas émis de nouveaux NEU MTN et a limité ses émissions de

NEU CP dont l'en-cours à fin juin 2021 est de 70 M€ (65 M€ au 31 décembre 2020).

Par ailleurs les lignes bilatérales (à taux fixe) s'élèvent à un total de 110 M€, avec des échéances situées en 2024. Au 30 juin 2021, les lignes bilatérales sont utilisées à hauteur de 60 M€ (60 M€ au 31 décembre 2020).

Au 30 juin 2021, le Groupe dispose de lignes de financement de 1 578,1 M€ (1 573,1 M€ au 31 décembre 2020) qui sont utilisées à hauteur de 30 % (29 % au 31 décembre 2020).

Le montant des lignes de crédit disponibles non utilisées est de 1 107 M€, dont 900 M€ de RCF et 50 M€ de lignes bilatérales, (contre respectivement 900 M€ et 50 M€ au 31 décembre 2020) auxquelles s'ajoutent les facilités de découvert non utilisées au 30 juin 2021 de 157 M€ (contre 161 M€ au 31 décembre 2020).

Ces financements se décomposent comme suit :

	Montant autorisé au 30/06/2021		Utilisation au 30/06/2021		Taux d'utili- sation	Taux au 30/06/2021
	(en M€)	(en M€)	(en M€)	(en M€)		
Lignes de financement disponibles						
Emprunt obligataire	250,0	-	250,0	-	100%	<i>In fine</i> 130 M€ 07/2026 120 M€ 07/2027 1,87% (*)
Crédit syndiqué						
■ Tranche A	96,0	-	96,0	-	100%	Amortissable jusqu'en 2023 0,90%
■ Tranche B		38,4		38,4	100%	Amortissable jusqu'en 2023 0,98%
Crédit renouvelable multidevises	900,0	-	-	-	-	<i>In fine</i> 07/2023
Crédits bilatéraux	110,0	-	60,0	-	55%	2024 0,50%
Autres	15,8	-	15,8	-	100%	2021 -
Découvert	161,5	-	4,4	-	3%	N/A 0,57%
Total des lignes autorisées par devises	1 533,3	38,4	426,2	38,4		
TOTAL DES LIGNES AUTORISÉES EN ÉQUIVALENT EUROS		1 578,1		471,0	30 %	1,24 %
Autres financements utilisés						
NEU CP & NEU MTN	N/A	N/A	200,0	-	NA	2021 à 2023 0,02 %
Autres	-	-	-	-	NA	NA
Total des financements par devises			626,2	38,4		
TOTAL DES FINANCEMENTS EN ÉQUIVALENT EUROS)			671,0			0,88 %

Les taux d'intérêt sur le crédit syndiqué égalent le taux interbancaire de la monnaie concernée au moment des tirages avec un minimum à 0 %, plus une marge définie pour une période de six mois en fonction du ratio de levier (*leverage*).

Les taux d'intérêt sur emprunt obligataire de 250 M€ émis le 5 juillet 2019 ont un taux effectif de 1,749 % sur la part à

130 M€ et de 2 % sur la part à 120 M€ soit un taux moyen pondéré des deux parts de 1,87% (*).

Le crédit syndiqué et l'emprunt obligataire sont soumis à des conditions contractuelles, notamment l'engagement de respecter des covenants financiers. Au 30 juin 2021, ces covenants financiers sont respectés.

L'échéancier des paiements au titre de la dette du Groupe au 30 juin 2021 est le suivant :

(en millions d'euros)	Valeur comptable	Total des flux contractuels	Moins de 1 an	1 à 2 ans	2 à 3 ans	3 à 4 ans	4 à 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunt obligataire	254,1	282,4	9,3	4,6	4,6	4,6	4,6	254,8
Emprunts bancaires	199,4	206,7	15,5	14,3	176,9	-	-	-
NEU CP & MTN	200,0	200,5	140,3	20,2	40,0	-	-	-
Autres dettes financières diverses	12,8	12,8	12,8	-	-	-	-	-
Concours bancaires courants	4,6	4,6	4,6	-	-	-	-	-
Emprunts et dettes financières	671,0	707,0	182,6	39,0	221,5	4,6	4,6	254,8
Valeurs mobilières de placement	- 39,1	- 39,1	- 39,1	-	-	-	-	-
Disponibilités	- 209,2	- 209,2	- 209,2	-	-	-	-	-
ENDETTEMENT FINANCIER NET CONSOLIDÉ	422,7	458,7	- 65,7	39,0	221,5	4,6	4,6	254,8

12.3.2. Gestion du risque de taux

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

Au 30 juin 2021, le Groupe a souscrit à plusieurs contrats d'échange de conditions d'intérêts. Le montant du notionnel de ces contrats est de 150 M€ et leur juste valeur est de (-)0,3 M€.

Ces instruments dérivés de taux sont qualifiés en couvertures de flux de trésorerie (*Cash Flow Hedge*) pour leur totalité.

Le total des dettes financières brutes soumises à un risque de taux d'intérêt s'élève à 310 M€.

Les contrats de couverture de taux existant au 30 juin 2021 permettent de réduire cette exposition.

12.3.3. Gestion du risque de change

Dans le cadre de sa politique globale de gestion des risques, le Groupe a pour pratique de systématiquement couvrir le risque de

change transactionnel présentant un caractère significatif à l'échelle du Groupe.

Une gestion centralisée du risque de change transactionnel a été mise en place avec les principales entités du Groupe (en dehors de l'Inde). Sopra Steria Group intervient comme entité centralisatrice, accorde des garanties de change aux filiales et après *netting* des expositions internes couvre l'exposition résiduelle en utilisant des instruments dérivés.

La couverture du risque de change concerne essentiellement les expositions transactionnelles en lien avec les plates-formes de production du Groupe en Inde, en Pologne et en Tunisie et certains contrats commerciaux libellés en dollar américain et en couronne norvégienne. Ces couvertures portant conjointement sur des éléments facturés et des flux de trésorerie futurs, la variation de juste valeur correspondante est enregistrée en compte de résultat pour la partie facturée et en capitaux propres pour les flux de trésorerie futurs.

Au 30 juin 2021, la juste valeur de ces contrats s'élève à (-)1,1 M€ pour un montant notionnel total de 185 M€.

NOTE 13

FLUX DE TRÉSORERIE**13.1. Variation de l'endettement financier net**

(en millions d'euros)	31/12/2020	Encaissements/ (Décaissements)	Variations de périmètre	Écarts de conversion	Autres mouvements	30/06/2021
Emprunts obligataires hors intérêts courus	250,0	-	-	-	-	250,0
Emprunts bancaires hors intérêts courus	198,8	-	-	2,0	-	200,8
Autres dettes financières diverses hors comptes courants et intérêts courus	221,8	- 9,4	-	0,8	- 0,4	212,8
Emprunts et dettes financières au tableau des flux de trésorerie	670,6	- 9,4	-	2,8	- 0,4	663,6
Comptes-courants	-	- 0,5	-	0,1	0,4	-
Intérêts courus sur emprunts et dettes financières	-	2,7	-	-	-	2,7
Emprunts et dettes financières hors concours bancaires courants	670,6	- 7,1	-	2,9	-	666,4
Concours bancaires courants	- 0,6	- 12,1	-	8,0	-	- 4,6
Valeurs mobilières de placement	39,4	- 0,9	-	0,6	-	39,1
Disponibilités	206,1	11,5	-	- 8,4	-	209,2
Trésorerie nette au tableau des flux de trésorerie	245,0	- 1,5	-	0,3	-	243,7
ENDETTEMENT FINANCIER NET	425,6	- 5,6	-	2,6	-	422,7
Soit une variation de l'endettement financier net		- 2,9				

Le *Flux net de trésorerie généré par l'activité opérationnelle* est mesuré à partir du Résultat opérationnel d'activité corrigé des dotations aux amortissements et provisions qu'il comprend, ce qui permet d'obtenir l'EBITDA, et d'autres éléments sans effet de trésorerie, ajusté des impôts décaissés, des coûts de restructuration et d'intégration décaissés et de la variation du besoin en fonds de roulement. Il se distingue du *Flux net de trésorerie généré par l'activité* du Tableau des flux de trésorerie consolidés compris dans les états financiers en page 14 car il ne comprend pas l'effet sur la trésorerie des *Autres produits et charges financiers* (cf. note 12.1.2.) contrairement au second.

Le *Flux net de trésorerie disponible (Free Cash Flow)* se définit comme le flux de trésorerie généré par l'activité corrigé des effets des investissements (nets des cessions) en immobilisations incorporelles et corporelles réalisés au cours de la période, des loyers décaissés, des charges et produits financiers décaissables ou encaissables et des contributions additionnelles versées pour faire face aux déficits de certains plans d'engagement de retraites à prestations définies.

Corrigé des flux de trésorerie liés à des opérations de financement, à l'incidence des variations de change sur l'endettement net et des

effets des changements des méthodes comptables, il permet d'expliquer la variation de l'endettement financier net.

(en millions d'euros)

	1 ^{er} semestre 2021	1 ^{er} semestre 2020
Résultat opérationnel d'activité	168,6	132,8
Amortissements et provisions (hors actifs incorporels affectés)	89,3	88,7
EBITDA	257,9	221,5
Éléments non cash	0,4	0,8
Impôts versés	- 32,8	- 43,3
Dépréciations sur actifs circulants	2,4	2,4
Variation du BFR opérationnel courant	- 69,7	- 25,7
Coûts non récurrents y compris coûts de réorganisation et restructurations	0,6	- 20,0
Flux net de trésorerie généré par l'activité opérationnelle	158,8	135,7
Décaissements liés aux investissements en actifs corporels et incorporels	- 27,6	- 25,2
Encaissements liés aux cessions d'actifs corporels et incorporels	0,1	0,1
Variations liées aux opérations d'investissement en biens corporels et incorporels	- 27,5	- 25,2
Loyers décaissés	- 53,9	- 55,8
Intérêts financiers nets (hors intérêts liés aux dettes sur biens pris en location)	- 2,0	- 5,8
Contributions additionnelles liées aux engagements de retraite à prestations définies	- 13,6	- 11,9
Flux net de trésorerie disponible	61,9	37,1
Incidence de variations de périmètre	- 7,9	- 8,3
Incidence des décaissements sur immobilisations financières	- 2,3	- 2,0
Incidence des encaissements sur immobilisations financières	1,8	1,1
Dividendes versés	- 46,3	- 2,3
Dividendes reçus	2,8	-
Augmentations de capital	-	-
Rachats et reventes d'actions propres	- 4,3	- 6,9
Autres flux liés aux opérations d'investissement	-	-
Flux net de trésorerie	5,6	18,7
Incidence des variations de change	- 2,6	- 0,6
Incidence des changements de méthodes comptables (IFRS 16)	-	-
VARIATION DE L'ENDETTEMENT FINANCIER NET	2,9	18,0
Trésorerie et équivalents de trésorerie – ouverture	245,0	192,6
Emprunts et dettes financières (part non courante) – ouverture	- 564,5	- 494,4
Emprunts et dettes financières (part courante) – ouverture	- 106,0	- 212,2
Endettement financier net à l'ouverture	- 425,6	- 513,9
Trésorerie et équivalents de trésorerie – clôture	243,7	215,8
Emprunts et dettes financières (part non courante) – clôture	- 496,9	- 487,8
Emprunts et dettes financières (part courante) – clôture	- 169,5	- 223,9
Endettement financier net à la clôture	- 422,7	- 495,9
VARIATION DE L'ENDETTEMENT FINANCIER NET	2,9	18,0

Le flux net de trésorerie disponible du 1^{er} semestre s'établit à 61,9 M€ en amélioration par rapport au 1^{er} semestre de l'année précédente où il s'élevait à 37,1 M€. En 2020, malgré une diminution des résultats il était resté positif grâce à une gestion stricte du besoin en fonds de roulement et grâce au bénéfice de mesures gouvernementales de report favorables à la trésorerie de l'ordre de 57 M€ (en particulier, reports du versement de TVA au Royaume-Uni, décalage du paiement de l'intéressement en France, etc.).

Les flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement sont marqués par des décaissements liés aux dépenses d'investissement en immobilisations corporelles et incorporelles pour 27,6 M€ et par les loyers décaissés pour 53,9 M€.

Enfin, le flux net de trésorerie disponible comprend aussi les contributions additionnelles versées au titre de la réduction des déficits des régimes d'engagements postérieurs à l'emploi à prestations définies pour 13,6 M€ au Royaume-Uni.

Par ailleurs, la dette financière nette est impactée négativement des incidences des variations de périmètre marquées principalement par l'exercice de leur option de vente par les actionnaires minoritaires de Tecfit, société mère de Galitt (cf. note 2). Enfin, le Groupe a procédé au cours du 1^{er} semestre à la distribution d'un dividende ordinaire de 2,00 € par action entraînant un décaissement de 40,7 M€.

13.2. Autres flux de trésorerie du tableau des flux de trésorerie consolidés

Les flux de trésorerie générés par les activités de financement comprennent essentiellement les encaissements et décaissements liés aux emprunts et dettes financières qui sont constitués principalement de la variation des NEU CP (cf. note 12.3.1.).

NOTE 14

CAPITAUX PROPRES ET RÉSULTAT PAR ACTION

14.1. Capitaux propres

L'état des variations des capitaux propres consolidés figure à la page 13 du présent document.

14.1.1. Évolution du capital social

Le capital social de Sopra Steria Group s'élève au 30 juin 2021 à 20 547 701 €. Il est composé de 20 547 701 actions entièrement libérées d'une valeur nominale de 1 €.

14.1.2. Opération sur titres autodétenus

Au 30 juin 2021, la valeur des actions propres portée en diminution des capitaux propres consolidés s'élève à 27,2 M€ et est constituée de 266 427 actions dont 259 991 détenues par des trusts anglais inclus dans le périmètre de consolidation et 6 436 actions acquises par Sopra Steria Group comprenant 3 037 actions acquises dans le cadre du contrat de liquidité.

14.1.3. Dividendes

L'Assemblée générale de Sopra Steria Group réunie le 26 mai 2021 a approuvé la distribution d'un dividende ordinaire de 41,1 M€ au titre de l'exercice 2020, soit 2,00 € par action. Ce dividende a été mis en paiement le 3 juin 2021 pour un montant de 40,7 M€, net du dividende revenant aux titres autodétenus.

14.1.4. Puts sur intérêts minoritaires

Les variations de valeur des options de vente accordées aux détenteurs d'intérêts ne conférant pas le contrôle et comptabilisées dans les réserves consolidées en part du Groupe s'élèvent à (-)2,5 M€ (cf. note 7.4. et 7.5.). Elles font partie des autres mouvements dans l'état de variation des capitaux propres consolidés.

14.1.5. Intérêts ne conférant pas le contrôle

Du fait du traitement comptable du droit de vente accordé sur les titres SSCL, (cf. principe comptable exprimé en note 14.1.5. du chapitre 5 du Document d'enregistrement universel 2020), le montant des intérêts ne conférant pas le contrôle au bilan concerne pour l'essentiel la part du ministère de la Santé britannique dans l'actif net de NHS SBS, soit 33,4 M€ et en Allemagne SFT GmbH pour 17,0 M€.

Au compte de résultat, les parts des intérêts ne conférant pas le contrôle représentent respectivement 3,2 M€ et 2,0 M€ pour SSCL et NHS SBS et (-)1,5 M€ pour SFT GmbH.

14.2. Résultats par action

	1 ^{er} semestre 2021	1 ^{er} semestre 2020
Résultat net – part du Groupe en (en millions d'euros) (a)	85,1	43,7
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation (b)	20 547 701	20 547 701
Nombre moyen pondéré d'actions détenues en autocontrôle (c)	296 503	316 595
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation hors autocontrôle (d) = (b) - (c)	20 251 198	20 231 106
Résultat de base par action (en euros) (a/d)	4,20	2,16

	1 ^{er} semestre 2021	1 ^{er} semestre 2020
Résultat net – part du Groupe en (en millions d'euros) (a)	85,1	43,7
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation hors autocontrôle (d)	20 251 198	20 231 106
Effet dilutif des instruments source d'actions ordinaires potentielles (e)	-	107 705
Nombre moyen pondéré de titres de capitaux propres théorique (f) = (d) + (e)	20 251 198	20 338 811
Résultat dilué par action (en euros) (a/f)	4,20	2,15

Les modalités de calcul des résultats par action sont décrites à la note 14.2 du chapitre 5 du Document d'enregistrement universel 2020.

Les actions d'autocontrôle sont détaillées en note 14.1.2.

NOTE 15 TRANSACTIONS AVEC LES PARTIES LIÉES

Les accords conclus avec des parties liées au groupe Sopra Steria ont été identifiés dans le Document d'enregistrement universel 2020, déposé auprès de l'Autorité des marchés financiers le 18 mars 2021, dans la note 15 *Transactions avec les parties liées* du chapitre 5.

En dehors de ceux décrits dans le Document d'enregistrement universel 2020, il n'y a pas eu de nouveaux accords avec des parties liées au groupe Sopra Steria au cours du premier semestre 2021.

NOTE 16 ENGAGEMENTS HORS BILAN

Les engagements hors bilan du Groupe sont ceux consentis ou reçus par Sopra Steria Group et ses filiales. Ils n'ont pas varié de manière significative par rapport à ceux du 31 décembre 2020 présentés

dans la note 16 « Engagements hors bilan » du chapitre 5 du Document d'enregistrement universel 2020.

NOTE 17 ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE

Le Groupe n'identifie aucun évènement postérieur à la clôture.

Rapport des Commissaires aux comptes sur l'information financière semestrielle

Aux Actionnaires,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, 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 Sopra Steria Group, relatifs à la période du 1^{er} janvier 2021 au 30 juin 2021, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité.

La crise mondiale liée à la pandémie de COVID-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'examen limité des comptes semestriels consolidés condensés. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre de nos travaux.

Ces comptes semestriels consolidés condensés 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 condensés 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 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.

Fait à Paris et à Courbevoie, le 29 juillet 2021,
Les Commissaires aux comptes

Mazars
Alain Chavance
Jérôme Neyret

ACA Nexia
Olivier Juramie

Attestation du responsable du Rapport financier semestriel

J'atteste, à ma connaissance, que les comptes consolidés 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 du groupe Sopra Steria et de l'ensemble des entreprises comprises dans la consolidation, et que le Rapport semestriel d'activité figurant en pages 1 à 8, présente un tableau fidèle des événements importants survenus pendant des six premiers mois de l'exercice, de leur incidence sur les comptes, des principales transactions entre les parties liées et qu'il décrit les principaux risques et les principales incertitudes pour les six mois restants de l'exercice.

Fait à Paris, le 30 juillet 2021

Vincent Paris
Directeur général



Sopra Steria Group

Direction générale
6 avenue Kleber
FR 75116 Paris
Tél. : +33(0)1 40 67 29 29
Fax : +33(0)1 40 67 29 30

contact-corp@soprasteria.com



Pour en savoir plus rendez-vous sur :
www.soprasteria.com

sopra  steria

LABRADOR +33 (0)1 53 06 30 80
INFORMATION DESIGN