



TRANSPARENCE



ENGAGEMENT

CONFIANCE



RESPECT

PROGRES

RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL AU 30 JUIN 2009

Osiatis

Société anonyme à directoire et conseil de surveillance
au capital de 15 817 587 euros

Siège Social : 1 rue du petit Clamart – 78 140 Vélizy-Villacoublay
326 242 419 RCS VERSAILLES

SOMMAIRE

1. RAPPORT D'ACTIVITE DU 1^{ER} SEMESTRE 2009	3
1.1 EVENEMENTS MARQUANTS DU 1 ^{ER} SEMESTRE	3
1.1.1 <i>Capital</i>	3
1.1.2 <i>Acquisition et cession</i>	3
1.1.3 <i>Structure du Groupe</i>	3
1.1.4 <i>Litige</i>	4
1.2 CHIFFRES D'AFFAIRES, RESULTATS	4
1.2.1 <i>Chiffre d'Affaires</i>	4
1.2.2 <i>Marge Opérationnelle</i>	5
1.2.3 <i>Résultat Opérationnel Courant</i>	5
1.2.4 <i>Résultat Opérationnel</i>	5
1.2.5 <i>Résultat net</i>	5
1.3 ENDETTEMENT	5
1.4 EFFECTIFS	5
1.5 TRANSACTIONS AVEC LES PARTIES LIEES	5
1.6 EVENEMENTS MARQUANTS DEPUIS LE 30 JUIN 2009	6
1.7 DESCRIPTION DES PRINCIPAUX RISQUES	6
1.8 PERSPECTIVES	6
2 COMPTES SEMESTRIELS CONSOLIDES RESUMES	7
2.1 BILAN	7
2.2 COMPTE DE RESULTAT	8
2.3 TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE	9
2.4 TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES	10
2.5 ETAT DU RESULTAT GLOBAL – PART DU GROUPE	10
2.6 NOTES ANNEXES AUX COMPTES CONSOLIDES	11
2.6.1 <i>Informations relatives à l'entreprise</i>	11
2.6.2 <i>Principes Comptables</i>	11
2.6.3 <i>Événements significatifs du premier semestre 2009</i>	13
2.6.4 <i>Actionnariat</i>	13
2.6.5 <i>Périmètre de consolidation</i>	14
2.6.6 <i>Notes sur le bilan</i>	15
2.6.7 <i>Dettes non courantes</i>	17
2.6.8 <i>Notes sur le compte de résultat</i>	19
3 RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR L'INFORMATION FINANCIERE SEMESTRIELLE	22
4 ATTESTATION DU RESPONSABLE DU RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL	24

RAPPORT D'ACTIVITE DU 1^{ER} SEMESTRE 2009

1.1 EVENEMENTS MARQUANTS DU 1^{ER} SEMESTRE

1.1.1 CAPITAL

Au 31 décembre 2008, le capital de la société s'élevait à 15 817 701 €.

Aucune modification du capital social n'est intervenue depuis le 31 décembre 2008.

Au 30 juin 2009, Osiatis détenait 174 849 de ses propres actions.

1.1.2 ACQUISITION ET CESSION

Par acte sous seing privé en date du 18 décembre 2008 avec entrée en jouissance au 1^{er} janvier 2009, Osiatis Systems s'est porté acquéreur d'une branche du fonds de commerce de la société Thales Services, qui correspond à une activité d'infogérance de proximité chez des clients situés dans les départements 13 (Bouches-du-Rhône), 30 (Gard), 34 (Hérault) et 83 (Var), localisée à Aix en Provence et comprenant 51 collaborateurs. Cette acquisition renforce la présence et les compétences des Directions France Ouest et France Est dans le Sud et l'Est de la France. Le chiffre d'affaires annuel acquis s'élève à 3,4 M€. Cette opération a entraîné une augmentation des écarts d'acquisition de 350 k€.

Aucune autre acquisition significative pour laquelle le Groupe Osiatis aurait pris un engagement ferme n'est actuellement en cours.

Les métiers de base du Groupe Osiatis étant l'infogérance et la TMA, l'ingénierie d'application et l'ingénierie d'infrastructure, la maintenance des systèmes critiques et des serveurs, Osiatis France a, par acte sous seing privé en date du 18 décembre 2008 avec entrée en jouissance au 1^{er} janvier 2009, cédé à Thales Services pour 50k€ la branche de son fonds de commerce correspondant à son activité, localisée à Sophia-Antipolis et en région parisienne, de conseil, d'assistance technique, de maintenance et de support autour du progiciel « SAGA », progiciel dédié à la gestion au plan économique, comptable, financier et budgétaire des grands contrats de vente de bien ou de service.

1.1.3 STRUCTURE DU GROUPE

Augmentation du capital de la société Osiatis Ingénierie

L'assemblée générale extraordinaire de la société Osiatis Ingénierie réunie le 11 juin 2009 a décidé d'augmenter le capital social de la société Osiatis Ingénierie d'un montant de 1 359 525 euros afin de le porter de 1 812 690 euros à 3 172 215 euros, par l'émission de 90 635 actions nouvelles d'une valeur nominale de 15 euros chacune. Le 12 juin 2009, les sociétés Osiatis France et Osiatis Systems ont renoncé à leur droit préférentiel de souscription et la société Osiatis a souscrit à l'augmentation de capital en totalité, à concurrence de 1 359 525 euros par compensation avec des créances liquides et exigibles détenues sur la société Osiatis Ingénierie. A cette date, Osiatis détenait donc 190 633 actions Osiatis Ingénierie, Osiatis Systems 12 864 actions et Osiatis France 7 984 actions, soit un total de 211 481 titres de 15 € de nominal.

Modification du mode de gestion des sociétés Osiatis Ingénierie et Osiatis Systems

Dans un objectif de simplification, les assemblées générales extraordinaires des sociétés Osiatis Ingénierie et Osiatis Systems, réunies le 11 juin 2009, ont décidé de modifier le mode de gestion de ces dernières, qui étaient des sociétés par actions simplifiées à conseil de surveillance et directoire. Les organes de conseil de surveillance et de directoire ont été purement et simplement supprimés, de sorte qu'elles sont désormais des sociétés par actions simplifiées « classiques », avec seul un président.

Cession de titres intra groupe

En vue d'une simplification de l'organigramme du Groupe, les conseils de surveillance du groupe ont autorisé les cessions de titres suivantes, sur la base de leur juste valeur estimée dans le cadre de l'arrêté des comptes au 31 décembre 2008 :

- Cession de 154 titres Osiatis Systems détenus par Osiatis Ingénierie à Osiatis pour un montant total de 711 480 € (soit 4 620 € par titre) ;
- Cession de 2 titres Osiatis Systems détenus par Osiatis France à Osiatis pour un montant total de 9 240 € (soit 4 620 € par titre) ;
- Cession de 12 864 titres Osiatis Ingénierie détenus par Osiatis Systems à Osiatis pour un montant total de 1 337 856 € (soit 104 € par titre) ;
- Cession de 7 984 titres Osiatis Ingénierie détenus par Osiatis France à Osiatis pour un montant total de 830 336 € (soit 104 € par titre).

Au 30 juin 2009, ces différentes cessions de titres ayant été effectuées, la société Osiatis détient la totalité des titres des sociétés Osiatis Systems et Osiatis Ingénierie.

1.1.4 LITIGE

Dans le cadre de la reprise par Osiatis en février 2005 de Groupe Focal, des litiges clients étaient en cours impliquant Groupe Focal. Le seul non encore soldé au 31 décembre 2008 concernait des prestations d'intégration d'ERP délivrées entre 1999 et 2000.

Un jugement du Tribunal de Commerce de Vienne en date du 23 octobre 2007, avait condamné la société Osiatis Ingénierie (ex Focal Ingénierie), à verser au plaignant une indemnisation dont le montant, 158K€, avait été pris en compte dans les charges de l'exercice 2007.

Le plaignant ayant interjeté appel, la Cour d'Appel de Grenoble par un jugement du 26 mars 2009 vient de condamner la société Osiatis Ingénierie (ex Focal Ingénierie) à verser des sommes très supérieures à celles du jugement initial, soit 1,6M€ plus intérêts. Ces montants ont été provisionnés dans les comptes 2008. Le jugement étant exécutoire, Osiatis a versé la somme demandée au cours du 1^{er} semestre 2009, la provision a alors fait l'objet d'une reprise à due concurrence.

Un pourvoi en cassation a été inscrit contre l'arrêté précité de la Cour d'Appel en date du 22 mai 2009.

1.2 CHIFFRES D'AFFAIRES, RESULTATS

Le programme de transformation « *Challenge Pourpre* », initié au cours du 1^{er} trimestre par le Groupe pour renforcer sa résilience et améliorer sa compétitivité, porte ses premiers résultats :

- Au niveau de la dynamique commerciale, la part du chiffre d'affaires réalisée, en France, dans le Mid-Market a augmenté pour représenter à fin juin 2009, 55% de l'activité,
- Sur le plan des résultats, l'ajustement des charges, combiné avec les efforts entrepris tant au niveau des coûts directs qu'indirects, permettent de dégager une marge opérationnelle en légère baisse sur le premier semestre 2009 et un résultat opérationnel courant stable.

1.2.1 CHIFFRE D'AFFAIRES

Bonne performance à l'international - Marché français plus difficile au 2^{ème} trimestre

Sur le premier semestre, le niveau d'activité évolue de -4,1%, à 101,1M€ en France. Le chiffre d'affaires à l'international progresse lui de +3,3%, à 16,2M€ et représente désormais 13,8% de l'activité du Groupe. Positionnées sur les services aux infrastructures, la Belgique et l'Espagne ont poursuivi leur croissance, et l'Autriche a retrouvé une dynamique de développement sur le deuxième trimestre 2009.

Bonne résistance des activités

Les *Services aux infrastructures* (*), avec un chiffre d'affaires de 100,2M€, ont connu une baisse limitée de leur volume d'activité (-3,3%) ; le recul en France (-4,4%) étant partiellement compensé par une croissance de +3,3% à

l'international. Les *Services aux infrastructures* représentent plus de 85% de l'activité du Groupe au semestre. Les *Développements Nouvelles Technologies* (*) ont connu une décroissance de -2,5%. Les deux activités résistent bien dans un contexte difficile auquel s'ajoute un effet jours facturables défavorable de -2,4% entre les deux premiers semestres.

(*) Conformément à la réglementation, le Groupe applique à compter de cette année, la norme IFRS 8 et par conséquent, les chiffres communiqués correspondent au découpage d'activités du Groupe (soit *Services aux infrastructures* et *Développements Nouvelles Technologies*) et non plus à des périmètres juridiques.

1.2.2 MARGE OPERATIONNELLE

Adaptation rapide à la baisse de l'activité

Les effectifs propres et sous-traités du Groupe ont baissé de plus de 200 personnes soit de l'ordre de 6% par rapport au 1^{er} semestre 2008. Les recrutements étant très sélectifs, les taux d'activité, qui avaient baissé en début de période, ont retrouvé, en fin de semestre, les bons niveaux de 2008.

Ainsi, malgré la baisse du chiffre d'affaires et les tensions sur les prix, la Marge Opérationnelle atteint cependant 5,5 M€, en retrait de 8,2 % par rapport à la même période de 2008. Le taux de marge s'établit à 4,7 % contre 4,9 % il y a un an.

1.2.3 RESULTAT OPERATIONNEL COURANT

Le Résultat Opérationnel Courant sur le 1^{er} semestre 2009 est de 5,5 M€ contre 5,6 M€ au 1^{er} semestre 2008. L'écart entre les 2 semestres constaté au niveau du ROC est moindre qu'au niveau de la marge opérationnelle, traduisant ainsi la diminution de la charge des stocks option et des actions gratuites en 2009.

1.2.4 RESULTAT OPERATIONNEL

Le Résultat Opérationnel s'établit à 5 M€ contre 5,3 M€ pour la même période de 2008. On note une augmentation des autres charges opérationnelles (+0,2 M€) liée à des charges diverses.

Compte tenu de la situation économique et de la baisse de la marge opérationnelle, un test de perte de valeur a été effectué au 30 juin 2009. La valeur d'utilité ainsi calculée étant supérieure aux écarts d'acquisition, aucune dépréciation de ces derniers n'a été constatée à cette date.

1.2.5 RESULTAT NET

Le Résultat Net part du Groupe sur le 1^{er} semestre 2009 ressort bénéficiaire à 3,5 M€ contre 2,9 M€ pour la même période de 2008. Cette amélioration provient du résultat financier qui s'améliore du fait de la baisse des taux, de la diminution de l'endettement net et de l'absence d'ajustement de valeur des ORAN Scaf en 2009 contrairement au 1^{er} semestre 2008.

1.3 ENDETTEMENT

Au 30 juin 2009, l'endettement net y compris ORAN SCAF s'établit à 4,4 M€ soit 7% des capitaux propres. Cela correspond à une amélioration de 9,8 M€ par rapport à juin 2008 et de 3,5 M€ par rapport à décembre, lié à un bon niveau d'encaissement et à l'augmentation de la facturation « terme à échoir ».

1.4 EFFECTIFS

Le groupe Osatis compte 3 007 collaborateurs au 30 juin 2009 en baisse de 116 par rapport au 30 juin 2008.

1.5 TRANSACTIONS AVEC LES PARTIES LIEES

Aucune transaction entre parties liées n'a influencé significativement la situation financière et la performance. Les informations sur les transactions figurent au paragraphe 6.7.9 de l'annexe aux comptes consolidés.

1.6 EVENEMENTS MARQUANTS DEPUIS LE 30 JUIN 2009

Aucun événement marquant n'est intervenu depuis le 30 juin 2009.

1.7 DESCRIPTION DES PRINCIPAUX RISQUES

A l'exception des risques liés au contexte (voir infra), l'appréciation des risques tels qu'ils figurent au paragraphe 2.10 du document de référence 2008 reste inchangée.

1.8 PERSPECTIVES

Dans un contexte de crise, le marché fait l'objet de prises de décisions plus longues et par contre coup d'une forte concurrence dans le domaine des infrastructures et d'un raccourcissement de certaines missions en Ingénierie applicative. Il présente cependant des opportunités, particulièrement dans les activités d'infogérances qui sont moins sensibles aux événements conjoncturels.

Le groupe ne prévoit pas d'amélioration du contexte de marché au cours du semestre à venir. Il bénéficie cependant d'une bonne maîtrise de ses coûts en France et d'une poursuite de sa croissance soutenue à l'international.

2 COMPTES SEMESTRIELS CONSOLIDES RESUMES

2.1 BILAN

Bilan en K€	Notes	30-juin-09	31-déc-08
Actif non courant			
Écarts d'acquisition nets	2.6.6.1	54 148	53 798
Autres immobilisations incorporelles	2.6.6.2	773	1 178
Immobilisations corporelles	2.6.6.2	3 535	3 503
Actifs financiers	2.6.6.2	2 464	2 710
Impôts différés actifs	2.6.6.2	5 650	6 583
Total actif non courant	2.6.6.2	66 570	67 772
Actif courant			
Stocks	2.6.6.3	2 626	2 364
Clients	2.6.6.3	59 260	50 430
Autres créances	2.6.6.3	21 254	29 838
Liquidités et quasi-liquidités	2.6.6.3	14 814	10 555
Total actif courant	2.6.6.3	97 954	93 187
TOTAL ACTIF		164 524	160 959
Capitaux propres			
Capital	2.4	15 818	15 818
Réserves	2.4	40 912	36 253
Résultat	2.4	3 502	4 642
Intérêts minoritaires	2.4	282	248
Total capitaux propres	2.4	60 514	56 961
Dettes non courantes			
Provisions pour risques et charges	2.6.7	1 049	3 768
Provisions pour pensions et retraites	2.6.7	5 303	5 085
Dettes financières à long terme	2.6.7	17 975	17 688
Total dettes non courantes	2.6.7	24 327	26 541
Dettes courantes			
Dettes fournisseurs	2.6.7.2	16 650	18 787
Dettes fiscales et sociales	2.6.7.2	47 663	47 713
Autres dettes	2.6.7.2	12 452	8 450
Emprunts et autres financements courants	2.6.7.2	2 918	2 507
Total dettes courantes	2.6.7.2	79 683	77 457
TOTAL PASSIF		164 524	160 959

2.2 COMPTE DE RESULTAT

Compte de résultat en K€	Notes	30 juin 09	30 juin 08
Chiffre d'affaires		117 351	121 162
Achats et sous-traitance		-17 039	-17 592
Frais de personnel	2.6.8.1	-73 978	-73 840
Impôts et taxes		-2 805	-2 636
Dotations nettes aux amortissements	2.6.8.2	-843	-869
Dotations nettes aux provisions	2.6.8.3	-188	-527
Autres charges	2.6.8.4	-17 007	-19 719
Marge opérationnelle (1)		5 491	5 979
Coûts des actions gratuites & stocks options	2.6.8.1	-21	-400
Dotations aux amortissements des relations clients	2.6.8.2		-4
Résultat opérationnel courant		5 470	5 575
Autres produits et charges opérationnels	2.6.8.5	-481	-266
Résultat opérationnel		4 989	5 309
Produits de trésorerie		238	106
Coût de l'endettement financier brut		-491	-675
Coût de l'endettement financier net		-253	-569
Autres produits et charges financiers	2.6.8.6	28	-552
Résultat financier		-225	-1 121
Résultat net avant impôts		4 764	4 188
Charge d'impôt sur le résultat	2.6.8.7	-1 227	-1 266
Résultat net d'impôt		3 537	2 922
Résultat des minoritaires		-34	-25
Résultat net part du Groupe		3 503	2 897
Quantité moyenne d'actions non diluée (2)		15 642 852	15 557 644
Résultat par action en euros		0,22	0,19
Quantité moyenne d'actions diluée (2)		16 418 588	16 832 004
Résultat dilué par action en euros		0,21	0,17

(1) La marge opérationnelle correspond au résultat opérationnel courant avant le coût des stocks options et actions gratuites et la dotation aux amortissements des relations clients.

(2) En cas d'absence de remboursement en numéraire à horizon 2012 les ORAN représentent une dilution potentielle de 1 333 400 actions avec un prix d'exercice de 7,5 € par action.

2.3 TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

Tableau des flux de trésorerie	30-juin-09	31-déc-08
Résultat net consolidé	3 503	4 642
Résultat des minoritaires	34	53
Résultat net consolidé y compris intérêts minoritaires	3 537	4 695
Dotations nettes aux amortissements et provisions	-1 649	4 853
+ / - Charges et produits calculés liés aux actions gratuites et stock-options	21	409
- / + Plus ou moins values de cession	-45	30
- / + Variation de la juste valeur des actifs et passifs financiers	63	2 456
- / + Autres mouvements		-36
Capacité d'autofinancement après coût de l'endettement financier net et impôt	1 927	12 407
+ Coûts de l'endettement financier net	253	1 238
+ / - Produits / charge d'impôts (y compris impôts différés)	1 227	1 269
Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net et impôt	3 407	14 914
- / + Impôt versé / encaissé	-72	-749
+ / - variation de BFR lié à l'activité	1 659	-3 714
Flux net de trésorerie généré par l'activité	4 994	10 451
- Décaissement liés aux acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles	-476	-1 919
+ Encaissement liés aux cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles	50	4
+ / - Incidence de variation de périmètre	-350	-1 564
+ / - Variations des prêts et avances	206	-8
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-570	-3 487
- Décaissement liés aux acquisitions de titres d'autocontrôle	-10	-280
- Augmentation de capital & primes d'émission		35
- Nouveaux emprunts & avance financière	1 017	1 429
- Remboursement d'emprunts, factor, avances financières	-1 626	-2 042
- Intérêts financiers net versés	-220	-1 437
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	-839	-2 295
Variation de la trésorerie nette	3 585	4 669
Trésorerie d'ouverture (*)	10 166	5 497
Trésorerie de clôture (*)	13 751	10 166

(*) Correspond aux liquidités et quasi liquidités moins les concours bancaires courants.

2.4 TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

Tableau de variation des capitaux propres	Capital	Titres auto-détenus	Réserves et résultat consolidés	Autres résultats	Total part du Groupe	Minoritaires	Total
Capitaux propres au 31/12/2007	15 664	-269	34 025	2 529	51 949	196	52 146
Résultat au 30 juin 2008			2 897		2 897	25	2 922
Stocks options & Actions gratuites				400	400		400
Évolution de la valeur comptable des titres auto-détenus (1)		43	-43				0
Augmentation de capital	12		23		35		35
Divers			-38		-38		-38
Capitaux propres au 30 juin 2008	15 676	-226	36 864	2 929	55 243	221	55 464

Tableau de variation des capitaux propres	Capital	Titres auto-détenus	Réserves et résultat consolidés	Autres résultats	Total part du Groupe	Minoritaires	Total
Capitaux propres au 31/12/2008	15 818	-327	38 284	2 938	56 713	248	56 961
Résultat au 30 juin 2009			3 502		3 502	34	3 536
Stocks options & Actions gratuites				22	22		22
Évolution de la valeur comptable des titres auto-détenus (1)		7	-7				
Augmentation de capital							
Divers			-5		-5		-5
Capitaux propres au 30 juin 2009	15 818	-320	41 774	2 960	60 232	282	60 514

(1) Les achats et ventes de titres auto-détenus opérés dans le cadre du contrat d'animation de marché conduisent mécaniquement à une diminution de la valeur brute du portefeuille de titres d'autocontrôles porté en diminution des capitaux propres consolidés (colonne titre auto-détenus) et à une reprise des dépréciations historiquement constatées à due concurrence (colonne réserves et résultats consolidés).

2.5 ETAT DU RESULTAT GLOBAL – PART DU GROUPE

Etat du résultat net et des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres – part du groupe	30 juin 2009	30 juin 2008
Résultat net part du Groupe	3 502	2 897
Ecart actuariel sur I. D. R. net d'impôts	-	-
Total des gains et pertes comptabilisés en capitaux propres – part du groupe	3 502	2 897

2.6 NOTES ANNEXES AUX COMPTES CONSOLIDÉS

Les montants sont exprimés en milliers d'euros sauf mention contraire.
L'annexe fait partie intégrante des comptes semestriels condensés consolidés

2.6.1 INFORMATIONS RELATIVES A L'ENTREPRISE

Le directoire a arrêté le 10 avril 2009 les états financiers consolidés d'Osatis pour l'exercice clos le 31 décembre 2008. Ces derniers ont été approuvés par l'Assemblée Générale du 11 juin 2009.

Les comptes consolidés condensés semestriels ont été établis par le Directoire en date du 21 juillet 2009.

Osiatis est une société anonyme cotée immatriculée en France dont les activités principales sont décrites dans le rapport de gestion.

2.6.2 PRINCIPES COMPTABLES

2.6.2.1 Référentiel comptable

Les comptes consolidés condensés semestriels ont été préparés en conformité avec la norme IAS 34 "Information financière intermédiaire".

Ces comptes n'incluent pas l'exhaustivité des informations requises pour une clôture annuelle, mais une sélection de notes explicatives ; ils doivent être lus en relation avec les comptes consolidés annuels du Groupe au 31 décembre 2008.

Les principes et méthodes comptables adoptés pour la préparation des comptes condensés semestriels sont conformes avec ceux retenus pour la clôture annuelle au 31 décembre 2008, à l'exception des nouvelles normes et interprétations IFRS applicables à compter du 1er janvier 2009 et au 30 juin 2009, présentées ci-dessous.

- IFRS 8 – Définition d'un secteur opérationnel : Information permettant aux utilisateurs des états financiers d'évaluer la nature et les effets financiers des activités dans lesquelles le Groupe est engagé et les environnements économiques dans lesquels il opère.
L'application de cette norme constitue un changement de méthode sans impact sur le résultat. Les indicateurs de performance de référence pour quatre secteurs opérationnels sont décrits en partie 6.2.2. Les changements correspondant à une cette nouvelle présentation des performances du Groupe, sont présentés en partie 6.7.8.3.
- IAS 1 révisée – Présentation des états financiers : l'application de cette norme constitue un changement de méthode sans impact sur les résultats et conduit le Groupe à présenter en partie 5 un État du résultat global, en plus du compte de résultat et du tableau de variation des capitaux propres consolidés.

Les autres normes, amendements et interprétations IFRS n'ont pas eu d'impact dans les comptes du Groupe :

- IAS 23 révisée – coûts d'emprunt
- IAS 32 amendée – instruments financiers remboursables au gré du porteur et obligations à la suite d'une liquidation
- IFRS 2 amendée – conditions d'acquisition et d'annulation
- Amendements aux IFRS (sauf IFRS 5)
- IFRIC 11 – Actions propres et transactions intra-groupe
- IFRIC 13 – Programmes de fidélisation de la clientèle
- IFRIC 14 – Le plafonnement de l'actif au titre des régimes à prestations définies, les exigences de financement minimal et leurs interactions

Le groupe Osatis a décidé de ne pas appliquer par anticipation :

- les normes et interprétations adoptées par l'Union Européenne et dont l'application n'est pas obligatoire au 1er janvier 2009,
- les textes publiés par l'IASB, qui n'ont pas été adoptés par l'Union Européenne au 30 juin 2009.

Le groupe Osiatis estime qu'à ce stade de l'analyse, l'impact de l'application de ces normes ne peut être connu avec une précision suffisante.

La présentation des comptes consolidés adoptée par Osiatis est une présentation générale selon la recommandation du Conseil National de la Comptabilité 2009-R03 du 2 juillet 2009 :

- Le bilan est présenté en distinguant le caractère courant ou non courant des actifs et des passifs ;
- Le compte de résultat est présenté par nature en distinguant le résultat opérationnel courant du résultat opérationnel, les autres produits et charges opérationnels étant constitués des transactions qui, en raison de leur nature, leur caractère inhabituel ou leur non récurrence ne peuvent être considérées comme inhérentes à l'activité du Groupe ;
- L'état du résultat net et des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres ("État du résultat global – part du groupe") est présenté séparément du compte de résultat.

Afin d'améliorer la compréhension des comptes et la comparabilité avec les autres sociétés de services informatiques, il a été ajouté dans le compte de résultat un solde intermédiaire intitulé « Marge opérationnelle » qui correspond au résultat opérationnel courant avant le coût des stocks options et actions gratuites et la dotation aux amortissements des relations clients.

2.6.2.2 IFRS 8 – Secteurs opérationnels

La norme IAS 14 « Information sectorielle » est remplacée par la norme IFRS 8 « Secteurs opérationnels ». Cette dernière a pour principe de refléter la vue du management de l'entreprise et, en conséquence, être établie sur la base de ses données internes de gestion.

Un secteur opérationnel est une composante de l'entreprise qui s'engage dans des activités susceptibles de lui faire percevoir des produits et supporter des charges ; dont les résultats opérationnels sont régulièrement examinés par le principal décideur opérationnel afin de prendre des décisions quant aux ressources à affecter au secteur et d'évaluer ses performances ; et pour laquelle des informations financières distinctes sont disponibles.

L'activité du Groupe Osiatis est regroupée aux fins d'analyse et de prise de décisions en 4 Segments Stratégiques. Ceux-ci se caractérisent par un modèle économique très homogène, notamment en termes de produits et services offerts, d'organisation opérationnelle, de typologie de clients, de facteurs clefs de succès et de critères d'appréciation de la performance.

Ce sont :

- Les Services aux Infrastructures France : activités d'infogérance de transformation opérées par les sociétés françaises du Groupe ;
- Les Services aux Infrastructures hors France : activités d'infogérance de transformation opérées par les sociétés étrangères du Groupe (*) ;
- Le Développement Nouvelles Technologie France ; activités de services aux infrastructures opérées par les sociétés françaises du Groupe ;
- Le Développement Nouvelles Technologie hors France ; activités de services aux infrastructures opérées par les sociétés étrangères du Groupe (*) ;

(*) Les activités des filiales Osiatis Belgique, Osiatis Autriche et Osiatis Espagne sont regroupées pour les besoins du reporting interne et de la prise de décision.

Les décisions stratégiques du principal décideur opérationnel (la direction générale du Groupe Osiatis), portent principalement sur les deux agrégats de gestion que sont le chiffre d'affaires et la marge opérationnelle, tels qu'ils figurent dans le reporting financier mensuel du Groupe,

La définition et la valorisation de ces agrégats, ainsi que la réconciliation avec les données comptables, est présentée en note 6.7.8.

Un rapprochement est fait entre les données chiffrées du reporting financier et les états consolidés. Les éléments intermédiaires de détermination du résultat ne font pas partie en tant que tels des critères majeurs de prise de décision stratégique, et ne sont par conséquent pas présentés.

Conséquences de la détermination des Segments Stratégiques sur les Unités Génératrices de Trésorerie :

La détermination des Segments Stratégiques n'a pas conduit à remettre en cause la détermination des Unités Génératrices de Trésorerie.

En effet, compte tenu des synergies existantes dans chaque pays entre les différents métiers du groupe, les Unités Génératrices de Trésorerie correspondent à l'activité de chacun des pays dans lesquels Osiatis est implanté. Ainsi, contrairement aux prescriptions de la norme IAS 36 "Dépréciation d'actifs",

- les segments stratégiques "Services aux Infrastructures France" et "Développement Nouvelles Technologie France" sont regroupés au sein d'une UGT "France" unique ;

- à chaque pays (Espagne, Autriche, Belgique) correspond une UGT.

2.6.3 ÉVÉNEMENTS SIGNIFICATIFS DU PREMIER SEMESTRE 2009

2.6.3.1 Acquisitions, cessions de fonds de commerce

Par actes sous seing privés en date du 18 décembre 2008 avec entrée en jouissance au 1er janvier 2009 :

- Osiatis Systems s'est porté acquéreur pour un prix de 350 K€ d'une branche du fonds de commerce de la société Thales Services, qui correspond à une activité d'infogérance utilisateurs chez des clients situés dans les départements 13 (Bouches-du-Rhône), 30 (Gard), 34 (Hérault) et 83 (Var), localisée à Aix en Provence et comprenant 51 collaborateurs ;
- Osiatis France a cédé à Thales Services pour 50K€ la branche de son fonds de commerce correspondant à son activité de développement, de maintenance et de support autour du progiciel « SAGA », progiciel de gestion financière des projets, localisée à Sophia-Antipolis et en région parisienne.

2.6.3.2 Litiges clients

Dans le cadre de la reprise par Osiatis en février 2005 de Groupe Focal, des litiges clients étaient en cours impliquant Groupe Focal. Le seul non encore soldé au 31 décembre 2008 concernait des prestations d'intégration d'ERP délivrées entre 1999 et 2000. Un premier jugement du Tribunal de Commerce de Vienne en date du 23 octobre 2007, avait condamné la société Osiatis Ingénierie (ex Focal Ingénierie), à verser au plaignant une indemnisation dont le montant avait été pris en compte dans les charges de l'exercice 2007. Le plaignant ayant interjeté appel, la Cour d'Appel de Grenoble a condamné la société Osiatis Ingénierie (ex Focal Ingénierie) le 26 mars 2009 à verser une somme de 1,8 M€, très supérieure à celle du jugement initial.

En conséquence, une provision avait été constituée à due concurrence dans les comptes consolidés du Groupe au 31 décembre 2008.

Ce jugement étant exécutoire, Osiatis a versé les fonds au cours du semestre et repris la provision correspondante. Le Groupe a décidé de former un pourvoi en cassation.

A ce jour, l'intégralité des litiges concernant l'activité d'intégration d'ERP de Focal sont soldés et cette activité n'est plus exercée par le groupe Osiatis.

2.6.3.3 Capital

Au 30 juin 2009, le capital de la société s'élevait à 15 817 701 €, il est divisé en 15 817 701 actions de 1 € chacune, toutes de même catégorie et entièrement libérées.

Osiatis détenait, au 30 juin 2009, 174 849 de ses propres actions.

2.6.4 ACTIONNARIAT

2.6.4.1 Actions gratuites & Stocks options

2.6.4.1.1 Stocks options

Il n'existe plus de plan de stock options en vigueur depuis le 1^{er} janvier 2009.

2.6.4.1.2 Actions gratuites

L'assemblée générale des actionnaires de Groupe Focal du 30 juin 2005 a autorisé le Directoire à attribuer des actions gratuites en faveur du management et des salariés dans la limite de 5 % du capital de la société.

Au titre des plans, 510 000 actions gratuites ont été attribuées à des managers et salariés dont 425 000 le 21 décembre 2005 et 85 000 le 24 mai 2006.

Le plan de 425 000 actions gratuites est éteint au 1^{er} janvier 2009.

Sur le plan de 85 000 actions gratuites :

L'attribution des actions gratuites à leurs bénéficiaires ne sera définitive que sous réalisation des conditions suivantes :

- Expiration d'une période de 3 ans postérieurement à l'attribution, selon le plan concerné. Cette période est appelée « période d'acquisition » ;
- Appartenance du bénéficiaire à une des sociétés du Groupe à l'issue de la période d'acquisition sauf cas particuliers prévus expressément ;
- Performances du Groupe pour une partie des actions gratuites.

En conséquence :

- 46 000 ont été attribuées définitivement le 25 mai 2009.
- 39 000 n'ont pas été attribuées définitivement, les conditions de performance liées au cours de bourse n'ayant pas été remplies.

2.6.4.2 Actions propres

L'assemblée générale du 11 juin 2009 a autorisé le Directoire à acheter des actions de la Société dans certaines conditions et dans la limite de 10 % du capital social de la Société au jour de ladite assemblée.

A ce titre, la Société a publié auprès de l'AMF un descriptif de programme de rachat d'actions, suite auquel elle a conclu avec un intermédiaire financier, en date du 12 mai 2009 et jusqu'au 31 décembre 2009 au plus tard, un mandat d'achat d'actions de la Société, sur le marché ou hors marché, en bloc ou par achats successifs, portant sur un nombre maximal de 150 000 titres de 1€ de nominal, soit environ 0,95% du capital au jour de la conclusion du mandat, à un cours maximum déterminé selon plusieurs critères.

Osiatis détient au 30 juin 2009, 174 849 de ses propres actions. Ces titres d'autocontrôle sont éliminés en contrepartie des capitaux propres consolidés. La valeur nette comptable de ces titres dans les comptes sociaux d'Osiatis est de 320 K€.

Ces 174 849 titres d'autocontrôles se décomposent en :

- 153 212 titres détenus dans le cadre du contrat de liquidités (147 860 détenues au 31/12/2008) ;
- 1 637 titres détenus dans le cadre d'un mandat de rachat d'actions
- 20 000 titres nantis à la clôture dans le cadre des ORAN et dont l'échéance est en 2012 (20 000 étaient nantis au 31/12/2008).

2.6.5 PERIMETRE DE CONSOLIDATION

2.6.5.1 Variation de périmètre

cf. & 2.6.3.1 Acquisitions, cessions de fonds de commerce

2.6.5.2 Identification des entreprises consolidées

Filiales	% d'intérêt	% de contrôle		Méthode de consolidation
Osiatis France	100,0	100,0	(1)	Intégration globale
Osiatis Ingénierie	100,0	100,0	(1)	Intégration globale
Osiatis Systems	100,0	100,0	(1)	Intégration globale
Osiatis Consulting	100,0	100,0	(1)	Intégration globale
Osiatis Gmbh (Autriche)	100,0	100,0		Intégration globale
Osiatis S.A. / N.V. (Belgique)	100,0	100,0		Intégration globale
Osiatis S.A. (Espagne)	95,09	100,0		Intégration globale

(1) Société fiscalement intégrée dans Osiatis

Les sociétés Osiatis Slovaquie et Osiatis Hongrie ne sont pas consolidées car elles n'ont pas encore d'activité.

2.6.6 NOTES SUR LE BILAN

2.6.6.1 Écarts d'acquisition

Le tableau ci-dessous détaille l'analyse de la variation des écarts d'acquisition par UGT :

	France	Espagne	Autriche	Belgique	Total
Au 1^{er} janvier 2008	52 094	0	0	0	52 094
Acquisitions	1 704				1 704
Cessions					
Autres variations					
Dépréciation					
Au 31 décembre 2008	53 798	0	0	0	53 798
Acquisitions	350				350
Cessions					
Autres variations					
Dépréciation					
Au juin 2009	54 148	0	0	0	54 148

Les acquisitions de l'exercice correspondent à la branche du fonds de commerce de la société Thales Services cf. § 2.6.3.1 Acquisitions, cessions de fonds de commerce.

Compte tenu de la situation économique et de la décroissance des résultats, un test de perte de valeur a été effectué au 30 juin 2009.

La méthodologie appliquée par le groupe pour effectuer les tests de dépréciation des écarts d'acquisition est identique à celle appliquée lors des périodes précédentes, et est décrite en § 5.2.5.1 de l'annexe des comptes consolidés au 31 décembre 2008.

Une analyse de sensibilité sur la valeur d'utilité a été réalisée (variation de plus ou moins 1% du WACC). Les résultats obtenus ne remettent pas en cause la valeur comptable des écarts d'acquisitions. Les hypothèses en sont les suivantes :

- Le taux d'actualisation appliqué à ces prévisions correspond au coût moyen pondéré du capital de la société (WACC). Il est de 10,42% après impôt et tient notamment compte du taux sans risque, de la prime de risque de place et du bêta (β). Le taux utilisé au 31 décembre 2008 était identique.
- Pour les flux au-delà de cinq ans, une extrapolation est faite en utilisant un taux de 2,5%, identique à celui de 2008, correspondant à une approche prudente du taux de croissance à moyen et long terme du secteur.

2.6.6.2 Autres actifs non courants

Variation des autres actifs non courants (valeurs brutes)	Montant au début d'exercice	Augmentation (2)	Diminution (3)	Autres mouvements	Montant en fin de période
Écarts d'acquisition	53 798	350		0	54 148
Immobilisations incorporelles	5 394	154	-806	-494	4 248
Immobilisations corporelles	12 773	322	-106	494	13 483
O.R.A.N. (1)	1 701		-27		1 674
Autres actifs financiers non courants	1 026	14	-224	-7	809
Actifs financiers non courants	2 727	14	-251	-7	2 483
Impôts différés	6 583		-933	0	5 650
Total autres actifs non courants (valeurs brutes)	81 275	840	-2 096	-7	80 012
Total amortissements et dépréciation	-13 503	-852	906	7	-13 442
Total autres actifs non courants (valeurs nettes)	67 772	-12	-1 190	0	66 570

(1) Obligations Remboursables en Actions ou en Numéraire émises par la SCAF

Dans le cadre des opérations de rapprochement des Groupes Osatis et FOCAL, la société SCAF, ancienne structure de contrôle de Groupe Focal a émis un emprunt obligataire au profit de la société Osatis France en date du 21 février 2005

constitué de 900 000 obligations émises à 5 € pour un montant total de 4 500 000 €. Cet emprunt obligataire est remboursable en actions ou en numéraire.

Comptabilisation :

- Les obligations remboursables en actions ou en numéraire (O.R.A.N.) émises par la SCAF et souscrites par Osiatis France sont comptabilisées en actif financier à leur juste valeur. Les variations de juste valeur sont comptabilisées en contrepartie du résultat.
 - Le cours de bourse d'Osiatis au 30 juin 2009 étant inférieur à la valeur nominale des obligations (1,86 € vs 5 €), la juste valeur des ORAN est estimée au montant le plus faible entre la valeur actualisée des flux à recevoir en numéraire et la valeur de la garantie de l'emprunt, soit 1 674 K€ représentant une diminution de valeur de 2 826 K€ par rapport à la valeur nominale, et un impact sur le résultat semestriel de 27K€ avant impôts.
- (2) Les augmentations des immobilisations ;
- incorporelles correspondent à des logiciels et principalement de gestion opérationnelle,
 - corporelles, à des équipements informatiques et à des réaménagements de sites.
- (3) Les diminutions correspondent principalement à la dépréciation complète des relations clients immobilisées lors de l'acquisition de Groupe Focal en 2005.

Variation des amortissements & dépréciations	Montant au début d'exercice	Augmentation	Diminution	Autres mouvements	Montant en fin de période
Amortissements des immobilisations incorporelles	4 216	210	-806	-145	3 475
Amortissements des immobilisations corporelles	9 270	633	-100	145	9 948
Dépréciations des actifs financiers	17	9	0	-7	19
Total amortissements & dépréciations	13 503	852	-906	-7	13 442

Décomposition des impôts différés actifs nets	Montant au début d'exercice	Variation	Autres mouvements (2)	Montant en fin de période
Impôts différés sur provision pour indemnités de départ à la retraite	1 466	63		1 529
Impôts différés sur pertes fiscales reportables (1)	4 214	-1 129		3 085
Impôts différés sur perte de valeur des ORAN SCAF	949	9		958
Impôts différés sur provisions réglementées	-123	37		-86
Impôts différés sur retraitement des emprunts & CODECHEF	-85	13		-72
Impôts différés sur retraitement des amortissements	-44			-44
Impôts différés sur différences temporaires	356	52		408
Impôts différés sur autres retraitements de consolidation	-150	22		-128
Total Impôts différés actifs nets	6 583	-933	0	5 650

(1) Utilisation des reports déficitaires.

(2) Correspond principalement aux impôts différés affectés directement en situation nette.

2.6.6.3 Actifs courants

Stocks	Montant au début d'exercice	Variation	Autres mouvements	Montant en fin de période
Pièces de rechanges	10 980	722		11 702
Provision pour dépréciation	-8 616	-460		-9 076
Stocks net	2 364	262	0	2 626

Clients (1)	Montant au début d'exercice	Variation	Autres mouvements	Montant en fin de période
Clients & effets à recevoir	15 783	1 345		17 128
Clients affacturés	15 580	-200		15 380
Clients affacturés factures subrogées fin de période (2)	10 128	1 596		11 724
Clients affacturés non finançables (3)	997	2 580		3 577
Produits à recevoir – Factures à émettre	8 461	3 474		11 935
Total brut	50 949	8 795	0	59 744
Provisions pour dépréciation	-519	35		-484
Total net	50 430	8 830	0	59 260

- (1) Le poste clients subit de manière structurelle une très forte saisonnalité entre le 31 décembre et le 30 juin de chaque année se traduisant principalement sur les lignes clients et factures à émettre. Par ailleurs, l'augmentation du poste "Clients" est à mettre en regard de la diminution du poste "Factor – compte courant" (voir le détail du poste "Autres créances" ci-dessous) en lien avec une diminution du volume de facture sous-traitées au factor.
- (2) Factures de fin de période reçues par le factor mais n'ayant pas encore été comptabilisées par celui-ci, ces factures sont finançables à 100%.
- (3) Le poste clients facturés non finançables correspond à la période non finançable des factures dont le terme est à échoir.

Autres créances	Montant au début d'exercice	Variation	Autres mouvements	Montant en fin de période
Fournisseurs avances et acomptes	371	-317		54
Personnels et organismes sociaux	478	-42		436
Impôts et taxes	4 193	-28		4 165
Factor – Compte courant (1)	21 282	-8 380		12 902
Charges constatées d'avances	2 942	420		3 362
Autres débiteurs divers	572	-237		335
Total brut	29 838	-8 584	0	21 254
Provisions pour dépréciation	0			0
Total net	29 838	-8 584	0	21 254

- (1) Le compte courant de l'affacturage représente les soldes finançables des créances clients remises.

Liquidités et quasi-liquidités	Montant au début d'exercice	Variation	Autres mouvements	Montant en fin de période
Sicav de trésorerie	0			
Soldes de banques et caisses	10 555	4 259		14 814
Total	10 555	4 259		14 814

2.6.7 DETTES NON COURANTES

Provisions pour risques et charges	Indemnités de départ à la retraite (1)	Autres provisions pour risques et charges (2)	Total
Solde au 1^{er} janvier 2009	5 085	3 768	8 853
Écarts actuariels sur I.D.R. affectés en réserves			
Autres mouvements			
Dotations de l'exercice	351	234	585
Reprises relatives à des consommations	-133	-2 953	-3 086
Solde au 30 juin 2009	5 303	1 049	6 352
Externalisation partielle de la provision retraite	3 492		
Dettes actuarielles au 30 juin 2009	8 795		

- (1) Les dotations sont estimées au 30 juin sur la base des projections effectuées au 31 décembre 2008, les reprises et la valorisation des actifs du régime sont évalués à leur valeur réelle au 30 juin.
- (2) Les provisions pour risques et charges se rapportent à des coûts de licenciements individuels et de litiges prud'homaux à hauteur de 0,9 M€ et à d'autres litiges pour le solde. La reprise de provision est majoritairement liée au règlement du litige client présenté en note 6.3.2. ainsi qu'au règlement de coûts de licenciements et de restructuration provisionnés au 31 décembre 2008.

Dettes financières à long terme	Montant au début d'exercice	Diminution	Augmentation	Autres mouvements (*)	Montant en fin de période
Emprunts auprès des établis. de crédit à + 1an	2 974	-761	1 011		3 224
Dettes in fine	4 810			16	4 826
O.R.A.N.	9 904			21	9 925
Total	17 688	-761	1 011	37	17 975

L'ensemble de la dette (bancaire et fiscale) renégociée de Groupe Focal n'ayant pas été conclu à des conditions de marché, sa juste valeur a été recalculée.

Les O.R.A.N. ont été comptabilisées intégralement en dettes financières, la composante "capitaux propres" de ces instruments composés est nulle, Osiatis contrôlant les modalités de remboursement en actions, remboursement considéré comme improbable à ce jour.

(*) Correspond à l'effet de la désactualisation du premier semestre 2009 des ORAN et de la dette in fine.

Échéancier des dettes financières	Montant en fin de période	De 1 an à 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts auprès des établissements de crédit à + 1an	8 050	8 050	
O.R.A.N.	9 925	9 925	
Total	17 975	17 975	

2.6.7.1.1 État des dettes et des emprunts à court et moyen terme

Dettes in fine	Nominal au 30/06/09	Taux 2008	Taux 2009 & 2010	Taux 2011 & 2012	Couverture	Échéance
ORAN (Obligation remboursable en action ou en numéraire)	10M€	+ 0,75%	Euribor 6 mois + 1%	+ 1,2%	NON	31/12/2012
Emprunt in fine (DLMTR)	5M€	+ 0,5%	Euribor 6 mois + 0,75%	+ 0,95%	NON	31/12/2012

Dettes amortissables	Total au 30/06/09	Taux	Couverture	Fin des remboursements
Emprunts	0,9 M€	Taux fixe 5 %	NON	2014
Emprunts	0,4 M€	Taux fixe 3,7 %	NON	2009
Emprunts	0,3 M€	Taux variable	NON	2014
Emprunts	0,5 M€	Taux fixe 3,8 %	NON	2011
Emprunts	2,7 M€	Taux fixe 5 %	NON	2012

2.6.7.2 Dettes courantes

Dettes courantes	Montant au début d'exercice	Variation	Autres mouvements	Montant en fin de période
Dettes fournisseurs	18 787	-2 137		16 650
Dettes fiscales (Tva, Impôts)	19 559	-165		19 394
Dettes sociales	28 154	115		28 269
<i>Avances et acomptes reçus</i>	1 451	-578		873
<i>Autres dettes</i>	680	16		696
<i>Produits constatés d'avance (1)</i>	6 319	4 564		10 883
Total autres dettes	8 450	4 002	0	12 452
<i>Concours bancaires courants(2)</i>	389	674		1 063
<i>Intérêts courus non échus</i>	203	33		236
<i>Emprunts auprès des établissements de crédit à -1 an</i>	389	674		1 063
Emprunts et autres financements à court terme courants	2 507	411	0	2 918
Total	77 457	2 226	0	79 683

(1) L'augmentation des produits constatés d'avance est principalement liée à la saisonnalité de la facturation terme à échoir, et à mettre en regard de l'augmentation des factures à émettre clients présentées en note 6.6.3.

(2) Les concours bancaires courants correspondent à des découverts liés à l'émission de règlements effectués en fin de mois et non encore débités en banque.

2.6.8 NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

2.6.8.1 Frais de personnel et effectif

Frais de personnel	30 juin 2009	30 juin 2008
Salaires bruts	51 148	50 942
Charges sociales	22 830	22 898
Sous total	73 978	73 840
Coûts des actions gratuites & stocks options	21	400
Total	73 999	74 240
Effectif moyen	3 074	3 053

2.6.8.2 Dotations nettes aux amortissements

Dotations nettes aux amortissements	30 juin 2009	30 juin 2008
Sur immobilisations incorporelles	210	259
Sur immobilisations corporelles	633	610
Sous total	843	869
Dotations aux amortissements des relations clients		4
Total	843	873

2.6.8.3 Dotations nettes sur provisions d'exploitation

Dotations nettes sur provisions d'exploitation	30 juin 2009	30 juin 2008
Dotations aux provisions sur stocks	- 1 390	-1 463
Reprises de provisions sur stocks	934	967
Dotations aux provisions pour engagements de retraite	-351	-357
Reprises de provisions pour engagements de retraite	132	212
Dotations aux provisions pour actifs circulants (1)	-28	-3
Reprises de provisions pour actifs circulants (1)	64	153
Dotations aux provisions pour risques et charges	0	-152
Reprises de provisions pour risques et charges	451	116
Total	-188	-527

(1) Concernent principalement les provisions clients.

2.6.8.4 Autres charges

Autres charges, principaux postes	30 juin 2009	30 juin 2008
Intérim	-4 156	-5 851
Frais de déplacements & Location de voitures	-4 548	-4 763
Locations et charges (hors location de voitures)	-1 966	-1 908
Autres sous-traitances générales	-1 325	-1 413
Honoraires	-797	-891
Transports sur achats	-895	-874
Téléphone & Affranchissement	-987	-1 006
Formation professionnelle (coûts externes)	-697	-803
Autres	-1 636	-2 210
Total	-17 007	-19 719

2.6.8.5 Autres produits et charges opérationnels

Autres produits et charges opérationnels	30 juin 2009	30 juin 2008
--	--------------	--------------

Autres produits opérationnels (1)	58	324
Autres (charges) opérationnelles (2)	-539	-585
Divers Produits / (charges)		-5
Total	-481	-266

(1) Ces produits en 2008 sont constitués des remises de pénalités obtenues sur la dette CODECHEF

(2) Ce poste représente principalement des coûts de restructuration et de licenciements encourus.

2.6.8.6 Autres produits et charges financiers

Autres produits et charges financiers	30 juin 2009	30 juin 2008
Dépréciation des ORAN SCAF cf. détail en 2.6.6.2 Autres actifs non courants	-27	-981
Autres produits (1)	55	429
Autres produits et charges financiers	28	-552

(1) Les autres produits en 2008 sont constitués principalement des remises d'intérêts obtenues en 2008 sur la dette CODECHEF

2.6.8.7 Charge d'impôt sur le résultat

Charge d'impôt sur le résultat	30 juin 2009	30 juin 2008
Impôts exigibles	-286	-193
Impôts différés	-941	-1 073
Total	-1 227	-1 266

Rationalisation de l'impôt	30 juin 2009	30 juin 2008
Résultat net	3 537	2 922
Impôts (impôts différés & impôts courants)	1 227	1 266
Résultat avant impôts	4 764	4 188
Impôts théoriques (33,9%)	1 615	1 420
Impôts différés sur filiales non activés	-308	-180
Impôts sur stocks options et actions gratuites sans effet impôts	7	136
Impôts sur les autres différences permanentes	27	12
Effet impôts sur coûts d'acquisition		-62
Impôts liés aux écarts de taux et autres éléments	-114	-60
Total	1 227	1 266

Cumul des impôts différés non comptabilisés	30 juin 2009	30 juin 2008
Différences temporaires (1)	130	130
Déficits reportables (2)	2 168	2 885
Total	2 298	3 015

Correspondent principalement :

(1) à des impôts non activés sur la provision retraite d'Osiatis Belgique

(2) aux impôts différés liés principalement aux déficits reportables d'Osiatis Belgique

Le groupe Osiatis a opté pour le régime fiscal des groupes de sociétés en France. Cette option concerne les sociétés françaises suivantes :

- Osiatis France
- Osiatis Ingénierie
- Osiatis Systems
- Osiatis Consulting

2.6.8.8 Information sectorielle

2.6.8.8.1 Définition des secteurs et des indicateurs sectoriels

L'information synthétique destinée à l'analyse stratégique et à la prise de décision de la direction générale du Groupe Osatis (notion de principal décideur opérationnel au sens de la norme IFRS 8) est articulée autour :

- du chiffre d'affaires par activité : le chiffre d'affaires correspond exactement au chiffre d'affaires tel que présenté dans les comptes consolidés ;
- de la marge opérationnelle par activité : la marge opérationnelle correspond au chiffre d'affaires diminué des coûts directement imputés sur affaires et des coûts indirects.

2.6.8.8.2 Information sectorielle

	Chiffre d'affaires			Marge opérationnelle		
	Services aux infrastructures	Développements nouvelles technologies	Total	Services aux infrastructures	Développements nouvelles technologies	Total
France						
1 ^{er} semestre 2008	87 885	17 559	105 444	3 985	622	4 607
1 ^{er} semestre 2009	83 985	17 123	101 108	3 195	570	3 765
Filiales hors France						
1 ^{er} semestre 2008	15 718	-	15 718	1 372	-	1 372
1 ^{er} semestre 2009	16 243	-	16 243	1 726	-	1 726
Total						
1 ^{er} semestre 2008	103 603	17 559	121 162	5 357	622	5 979
1 ^{er} semestre 2009	100 228	17 123	117 351	4 921	570	5 491

2.6.8.8.3 Rapprochement avec les données précédemment publiées

Au titre de la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2008, le groupe présentait une information sectorielle regroupée sur deux secteurs d'activité.

La décomposition du chiffre d'affaires a été modifiée comme suit :

- L'activité Étranger a été identifiée séparément de l'activité Infogérance de transformation France (auparavant regroupées) ;
- Les secteurs opérationnels sont constitués de regroupements de contrats de même nature, indépendamment des entités juridiques porteuses de ces contrats (auparavant les secteurs d'activités étaient constitués d'entités juridiques).

Etat des informations en matière de Chiffre d'affaires et marge opérationnelle précédemment publiés	30 juin 2008
Chiffre d'affaires	
Infogérance de transformation (Services aux infrastructures)	102 066
Développements nouvelles technologies	19 095
Chiffre d'affaires total	121 162
Marge opérationnelle	
Infogérance de transformation (Services aux infrastructures)	5 301
Développements nouvelles technologies	678
Marge opérationnelle totale	5 979

2.6.8.9 Transactions avec les parties liées

Le tableau suivant fournit le montant total des transactions qui ont été conclues avec les parties liées sur le premier semestre 2008 et 2009 :

Ventes / achats aux parties liées	Ventes aux parties liées	Achats auprès de parties liées	Créances sur les parties liées	Dettes envers les parties liées

SCAF – prestations de services	30/06/2009		-	-
	30/06/2008		25	0

2.6.8.10 Hors Bilan

2.6.8.10.1 Nantissements reçus

Nantissements reçus au 30 juin 2009				
Origine	Bénéficiaires	Titres nantis	Quantités	Contrepartie
ISD	Osiatis France	Osiatis	900 000	ORAN émises par la SCAF souscrites par Osiatis France le 21 février 2005

2.6.8.10.2 Nantissements donnés

Nantissements d'immobilisations financières au 30 juin 2009						
Date de départ	Titres de participation	Bénéficiaires	Montants des emprunts garantis	Date d'échéance	Nombre d'actions nanties	% de capital nanti
21 février 2005	Osiatis Ingénierie	Lyonnaise de Banque	0,5M€	2012	10 375	4,91%
	Osiatis Ingénierie	Société Générale – Lyonnaise de Banque – WBFP – N. S. M. Entreprises	6,7M€	2012	63 504	30,03%
	Osiatis Systems			2012	2 500	51,14%
	Osiatis Systems	Société Générale	1,1M€	2012	600	12,27%
			2M€	2012	476	9,74%
	Osiatis (autocontrôle)	Caisse d'épargne	1,6M€	2012	490	10,02%
				2012	20 000	0,13%

2.6.8.11 Administration et gestion de la société

Président du Conseil de surveillance : M. Walter BUTLER

Président du Directoire : M. Jean-Maurice FRITSCH

Directeur Général Exécutif : M. Alain ROUMILHAC

3 RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR L'INFORMATION FINANCIERE SEMESTRIELLE

Osiatis

Période du 1er janvier au 30 juin 2009

Rapport des commissaires aux comptes sur l'information financière semestrielle

FIDUCIAIRE LYONNAISE

69, boulevard des Canuts

69317 Lyon Cedex 04

S.A. au capital de € 251.100

Commissaire aux Comptes Membre de la compagnie régionale de Lyon

PERONNET ET ASSOCIES S.A.

21-23, avenue Pierre-1er-de-Serbie

75116 Paris

S.A. au capital de € 240.085

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

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 Osiatis, relatifs à la période du 1er janvier au 30 juin 2009, 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 du directoire. 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.

Sans remettre en cause la conclusion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur les notes 6.2.1. « Référentiel comptable » et 6.2.2. « Secteurs opérationnels » des comptes semestriels consolidés condensés qui décrivent les nouvelles normes et interprétations que votre société a appliquées à compter du 1er janvier 2009.

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.

Lyon, Paris et Neuilly-sur-Seine, le 28 août 2009

Les Commissaires aux Comptes

FIDUCIAIRE LYONNAISE

François Dumont

PERONNET ET ASSOCIES S.A.

Olivier Péronnet

ERNST & YOUNG et Autres

Pierre Jouanne

4 ATTESTATION DU RESPONSABLE DU RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL

Madame, Monsieur,

J'atteste qu'à ma connaissance, les comptes arrêtés au 30 juin 2009 sont établis conformément aux normes comptables applicables et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière, du résultat de la société Osiatis et de l'ensemble des entreprises comprises dans la consolidation.

J'atteste par ailleurs qu'à ma connaissance, le rapport semestriel d'activité présente un tableau fidèle des informations mentionnées à l'article 222-6 du règlement général de l'Autorité des Marchés Financiers.

Jean-Maurice FRITSCH

Président du Directoire