



Groupe Steria SCA

Rapport Financier Semestriel 2013

RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL
30 JUIN 2013

I. Rapport semestriel d'activité au 30 juin 2013

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

Eléments clés :

Résultats consolidés du premier semestre 2013¹

		2012 publié	2012 ²	2013	Croissance organique à périmètre et change constants
Chiffre d'affaires	M€	926,6	926,6	873,8	
Marge opérationnelle³ <i>En % du chiffre d'affaires</i>	M€ %	47,0 5,1%	47,1 5,1%	45,7 5,2%	
Résultat opérationnel⁴	M€	37,6	45,5	26,6	
Résultat net part du Groupe	M€	23,8	26,5	7,4	
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	%	2,6%	2,9%	0,8%	
Résultat net courant⁵ part du Groupe	M€	27,5	24,3	20,6	
Résultat net courant⁵ dilué par action	€	0,81	0,72	0,68	
Capitaux propres	M€	802,7	604,2	377,0	
Dette financière nette	M€	212,7	212,7	280,7	

Chiffre d'affaires

Chiffre d'affaires consolidé du premier semestre 2013

En millions d'euros	30/06/2012	30/06/2013	Croissance
Chiffre d'affaires	926,6	873,8	-5,7%
Variation de périmètre*	-20,7		
Variation liée au taux de change	-11,9		
<u>Chiffre d'affaires pro forma</u>	<u>894,0</u>	<u>873,8</u>	<u>-2,3%</u>

*La variation de périmètre est liée à la cession de Steria Iberica en novembre 2012

¹Les procédures d'examen limité sur les comptes semestriels consolidés condensés ont été effectuées.

²Comptes 2012 présentés avec application de la norme comptable IAS19R dès le 1^{er} janvier 2012.

³Avant amortissement d'actif incorporel lié au regroupement d'entreprises. La marge opérationnelle est l'indicateur clé du Groupe. Elle se définit comme la différence entre le chiffre d'affaires et les charges opérationnelles, celles-ci étant égales au total du coût des services rendus (charges nécessaires à la réalisation des projets), des frais commerciaux et des frais généraux et administratifs.

⁴Le résultat opérationnel intègre notamment les coûts de restructuration et réorganisation, les plus ou moins-values de cession, la juste valeur estimée des paiements sur la base d'actions, les impacts des tests de dépréciation des écarts d'acquisition et, pour les comptes publiés en 2012, les pertes ou gains actuariels reconnus dans le cadre de la comptabilisation (méthode dite du corridor) des régimes d'avantages au personnel postérieurs à l'emploi.

⁵Résultat net part du Groupe retraité, après impact fiscal, des autres produits et charges opérationnels et des amortissements d'actifs intangibles.

Chiffre d'affaires du premier semestre 2013 par zone géographique

En millions d'euros	30/06/2012*	30/06/2013	Croissance organique
Royaume-Uni	356,9	344,0	-3,6%
France	295,3	278,7	-5,6%
Allemagne	114,8	118,9	3,5%
Autre Europe	126,9	132,2	4,2%
Total	894,0	873,8	-2,3%

* Chiffre d'affaires à périmètre, taux de change constants et structure organisationnelle comparable (base 2013)

Chiffre d'affaires du deuxième trimestre 2013 par zone géographique

En millions d'euros	Deuxième trimestre 2012*	Deuxième trimestre 2013	Croissance organique
Royaume-Uni	181,4	171,9	-5,2%
France	138,9	134,7	-3,0%
Allemagne	56,4	60,3	6,9%
Autre Europe	65,1	70,1	7,7%
Total	441,8	437,1	-1,1%

* Chiffre d'affaires à périmètre et taux de change constants (base 2013)

Performance opérationnelle sur le premier semestre 2013

Dans un environnement économique européen difficile sur le semestre, le Groupe a enregistré une décroissance organique de son chiffre d'affaires limitée à 2,3%. Cette variation est à mettre en perspective avec une base de comparaison particulièrement élevée en France au premier semestre 2012 notamment du fait de ventes à caractère non récurrent dans le cadre du démarrage du projet Ecotaxe (le premier semestre 2012 avait progressé de 9,3% sur cette zone). Corrigée de cet effet, la variation organique du chiffre d'affaires du Groupe sur le semestre a été de -1,1% avec un nombre de jours de production inférieur de 1,5 jour à celui du premier semestre 2012.

En termes de lignes de métier, les activités d'externalisation de *Process* et d'Infrastructures Informatiques ont progressé de 4,5% et les Services Applicatifs (Conseil, Intégration de Systèmes, Maintenance Applicative et *Testing*) ont reculé de 7,4% (-5,5% hors effet lié à Ecotaxe).

Le carnet d'affaires s'élevait à fin juin 2013 à deux fois le chiffre d'affaires annuel projeté (+6,7% par rapport à fin juin 2012), notamment grâce à une progression au deuxième trimestre de l'ordre de 500 M€ par rapport au 31/12/2012.

Dans un contexte caractérisé par des cycles de décision plus longs, le ratio de prise de commandes sur chiffre d'affaires s'établissait à 0,85 au 30 juin 2013, à comparer à 1,11 au 30 juin 2012 (qui intégrait la partie exploitation d'Ecotaxe pour un montant significatif). Sur la partie cyclique de l'activité (conseil / intégration de systèmes / *testing*), le ratio de prises de commandes sur chiffre d'affaires était cependant identique à celui de l'année passée (1,08).

Au Royaume-Uni, le chiffre d'affaires du semestre a reculé de 3,6% à taux de change et périmètre constants. Le secteur bancaire et le secteur public ont été négativement orientés alors que la dynamique favorable du premier trimestre dans le secteur Energie-Utilities / Telco-Media / Transport s'est confirmée. A fin juin 2013, le ratio de prises de commandes sur chiffre d'affaires était de 0,75 (1,0 au 30 juin 2012). Le carnet d'affaires a, quant à lui, nettement progressé depuis le 31 décembre 2012 profitant notamment de nouvelles opportunités dans le Secteur Public.

En France, la variation de chiffre d'affaires du deuxième trimestre s'est améliorée par rapport à celle du premier trimestre mais est restée négativement orientée avec une décroissance de 3,0%. Après retraitement des ventes de matériel Ecotaxe de l'exercice 2012 (3 M€ au deuxième trimestre) la décroissance a été de -1,2% au deuxième trimestre 2013. Le ratio de prises de commandes sur chiffre d'affaires était de 0,89 au 30 juin 2013 à comparer à 1,32 au 30 juin 2012 (qui intégrait la partie exploitation d'Ecotaxe).

En Allemagne, la croissance organique a été de 6,9% sur le deuxième trimestre 2013 grâce à une bonne dynamique dans tous les secteurs à l'exception de celui des Télécommunications. Au 30 juin 2013, le ratio de prises de commandes sur chiffre d'affaires était de 1,07 (1,21 au 30 juin 2012).

Dans la zone Autre Europe, la progression organique du chiffre d'affaires sur le deuxième trimestre a été de +7,7% profitant d'une croissance soutenue en Scandinavie malgré la baisse d'activité en Belgique, consécutive à la mise en service réussie du Système d'Information Schengen II. Au 30 juin 2013, le ratio de prise de commandes sur chiffre d'affaires est identique à celui de l'année précédente à la même date.

Résultat net du premier semestre 2013

En dépit d'une diminution du chiffre d'affaires de 2,3%, la marge opérationnelle du premier semestre 2013 a bien résisté grâce au plan 3P mis en œuvre dans les différents pays à partir du deuxième semestre 2012. Elle s'est établie à 45,7 M€ à comparer à 47,0 M€ publié en 2012, représentant un taux de marge de 5,2% (5,1% publié au 30 juin 2012). Par zone géographique les taux de marge ont été les suivants :

Taux de marge opérationnelle³ par zone géographique au 30 juin 2013

En % du chiffre d'affaires	30/06/2013	30/06/2012
Royaume-Uni	7.8%	8.4%
France	2.2%	4.7%
Allemagne	6.6%	3.7%
Autre Europe	7.1%	2.6%
Frais de Groupe	-0.5%	-0.7%
Groupe	5.2%	5.1%

Les autres produits et charges opérationnels du semestre (comprenant essentiellement des charges de restructuration) se sont élevés à -16,0 M€. Le montant de -6,2 M€ publié l'année précédente comprenait une plus-value exceptionnelle de 12,2 M€ liée à l'application du traitement comptable de la prise de contrôle de NHS SBS.

Le résultat financier a été de -12,1 M€ (-4,2 M€ publié en 2012) principalement du fait de l'application de la norme IAS 19 révisée ayant entraîné une hausse de 5,7 M€ de la charge financière (sans impact cash) liée au déficit des fonds de pension pour la porter à 7,0 M€. La charge d'impôt a été de 5,3 M€ (8,4 M€ publié en 2012).

Malgré une quasi stabilité de la marge opérationnelle, le résultat net part du Groupe, majoritairement impacté par des éléments non opérationnels, a été de 7,4 M€ (23,8 M€ publié en 2012).

Situation financière à l'issue du premier semestre 2013

Dans le cadre des objectifs que le Groupe s'était fixé pour 2013 et dans l'environnement économique actuel, la priorité a été donnée à la gestion de la trésorerie et au désendettement. Les actions mises en place ont permis une bonne performance en termes de génération de cash sur le premier semestre 2013 :

- en dépit de la baisse de chiffre d'affaires, l'*EBITDA* a légèrement progressé à 61,6 M€ (60,6 M€ en 2012),
- le contrôle des dépenses de *capex* a permis de compenser la hausse des coûts de restructuration,
- la grande rigueur imposée à la gestion du besoin en fonds de roulement a permis de dégager un flux de trésorerie positif de 29,5 M€.

Au total, le Groupe a réduit son endettement net de 14,7 M€ par rapport au 31 décembre 2012 pro forma⁶ alors que le premier semestre est traditionnellement négatif en termes de flux de trésorerie.

Ainsi, la dette financière nette au 30 juin 2013 était de 280,7 M€, niveau permettant au Groupe d'être serein quant à sa situation financière, tant du point de vue de ses ratios financiers (ratio de *gearing* à 74%, ratio de levier d'*Ebitda* à 1,9x pour une limite maximale fixée à 2,5x et ratio de couverture des frais financiers à 37,4 pour une limite minimale fixée à 5,0x) que de sa liquidité (environ 300 M€ de lignes de crédit disponibles et non utilisées avec une maturité de 3 ans).

Enfin, la hausse des taux longs au cours du premier semestre 2013, notamment en Grande Bretagne, a permis une réduction du déficit des fonds de pension dorénavant comptabilisés au passif du bilan en application de la norme comptable IAS 19 révisée : le déficit, net d'impôts, est passé d'un montant estimé à 303,0 M€ à fin décembre 2012 à un montant estimé à 225,5 M€ au 30 juin 2013 soit une diminution de 26% ou de 78 M€.

B – Perspectives sur le second semestre 2013- Principaux risques et incertitudes

Sur la base de la bonne performance du premier semestre en termes de flux de trésorerie, le Groupe confirme son objectif prioritaire de générer en 2013 un *cashflow* libre net positif⁷ permettant une réduction de l'endettement financier net par rapport au 31 décembre 2012 pro forma⁶.

Sur la base des données commerciales du premier semestre (prises de commandes et carnet d'affaires) le Groupe anticipe pour le deuxième semestre 2013 un chiffre d'affaires stable par rapport au deuxième semestre de l'année précédente mais maintient un objectif d'amélioration de son taux de marge opérationnelle sur l'exercice 2013.

Hormis les incertitudes liées à l'évolution des conditions économiques du marché, les principaux risques et incertitudes auxquels le groupe pourrait être confronté au second semestre 2013 sont ceux détaillés au Chapitre 5 du Document de référence 2012.

C – Principales transactions entre les parties liées

Au 31 décembre 2012, les transactions significatives avec les parties liées étaient constituées des rémunérations du gérant et des membres du conseil de surveillance. Au premier semestre 2013, aucune variation significative dans la nature et les montants des transactions avec les parties liées n'est notée.

⁶ La dette financière nette pro forma aurait été de 365,1M€ (212,7M€ + 152,4M€) au 30/06/2012 et de 295,1M€ (143,0M€ + 152,4M€) au 31/12/2012 en tenant compte des obligations hybrides convertible émises en 2007 (classées en capitaux propres pour 152M€) et remboursées le 2/01/2013.

⁷Après dividendes et avant remboursement de l'obligation hybride convertible

II. Etats financiers consolidés condensés au 30 juin 2013

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

(en milliers d'euros)	Notes	30/06/13	30/06/12
Chiffre d'affaires	3	873 794	926 601
Achats consommés et sous-traitances		(166 006)	(186 005)
Charges de personnel		(510 558)	(538 737)
Charges externes		(132 066)	(133 888)
Impôts et taxes		(11 420)	(10 967)
Autres produits d'exploitation		8 365	8 078
Autres charges d'exploitation		(99)	(3 478)
Dotations nettes aux amortissements		(17 987)	(20 338)
Dotations nettes aux provisions		(1 614)	2 638
Dotations nettes sur dépréciation des actifs circulants		211	(87)
Marge opérationnelle (*)		42 619	43 817
Autres produits opérationnels	4.16	679	12 187
Autres charges opérationnelles	4.16	(16 689)	(10 554)
Résultat opérationnel		26 605	45 450
Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie		4 194	3 675
Coût de l'endettement financier brut		(6 407)	(5 306)
<i>Coût de l'endettement financier net</i>	4.17	(2 213)	(1 631)
Autres produits financiers	4.17	617	1 913
Autres charges financières	4.17	(10 527)	(8 812)
Résultat financier		(12 123)	(8 530)
Charges d'impôt	4.4	(5 316)	(9 314)
Q-P de résultat des mises en équivalence		113	85
Résultat net des activités poursuivies		9 280	27 692
Résultat net		9 280	27 692
Dont Part du groupe		7 363	26 527
Dont Part des intérêts ne conférant pas le contrôle		1 917	1 165
Résultat par action (en euros) :			
- des activités poursuivies	4.18	0,24	0,81
- des activités abandonnées		-	-
Résultat dilué par action (en euros) :			
- des activités poursuivies	4.18	0,24	0,79
- des activités abandonnées		-	-

(*) Après amortissement des relations clientèle reconnues dans le cadre de l'acquisition de Xansa et de NHS Shared Business Services et représentant en cumul (3 129) milliers d'euros au 30 juin 2013 et (3 237) milliers d'euros au 30 juin 2012

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

(en milliers d'euros)	Notes	30/06/13	30/06/12
Résultat net de la période		9 280	27 692
<i>Produits et charges comptabilisés directement en capitaux propres :</i>			
<ul style="list-style-type: none"> • Ecart de conversion sur entités étrangères 		(34 110)	14 148
<ul style="list-style-type: none"> • Gains et pertes sur instruments financiers de couverture d'investissement net : <ul style="list-style-type: none"> ▪ Dont Gains / (Pertes) encourus au cours de la période ▪ Moins : ajustement de reclassement des (gains) / pertes en compte de résultat 		3 328	(1 796)
		3 328	(1 796)
		-	-
<ul style="list-style-type: none"> • Effets fiscaux des couvertures d'investissement net 		(1 138)	618
<ul style="list-style-type: none"> • Gains et pertes sur instruments financiers de couverture de flux de trésorerie : <ul style="list-style-type: none"> ▪ Dont Gains / (Pertes) encourus au cours de la période ▪ Moins : ajustement de reclassement des (gains) / pertes en compte de résultat 		1 269	(2 644)
		(297)	(4 749)
		1 566	2 105
<ul style="list-style-type: none"> • Effets fiscaux des couvertures de flux de trésorerie 		(463)	915
Total des produits et charges comptabilisés par capitaux propres et recyclables par le compte de résultat		(31 114)	11 241
<ul style="list-style-type: none"> • Réestimations des avantages du personnel postérieurs à l'emploi 	4.9	62 359	18 099
<ul style="list-style-type: none"> • Effets fiscaux des réestimations des avantages du personnel postérieurs à l'emploi 		(14 502)	(7 086)
Total des produits et charges comptabilisés par capitaux propres et non recyclables par le compte de résultat		47 857	11 013
Total des produits et charges non constatés en résultat, net d'impôt		16 743	22 254
Résultat global de la période		26 023	49 946
Dont Part du groupe		24 065	48 357
Dont Part des intérêts ne conférant pas le contrôle		1 957	1 588

BILAN CONSOLIDE

ACTIF

(en milliers d'euros)	Notes	30/06/13	31/12/12
Ecarts d'acquisition	4.1	746 853	779 171
Immobilisations incorporelles	4.2	98 476	102 758
Immobilisations corporelles	4.3	56 068	60 212
Participations dans les entreprises associées		1 654	1 541
Actifs disponibles à la vente		2 594	2 531
Autres actifs financiers		4 414	9 495
Actifs d'impôts différés	4.4	107 437	117 439
Autres actifs non courants		4 458	1 830
Actif non courant		1 021 954	1 074 978
Stocks	4.5	8 584	9 013
Clients et comptes rattachés net	4.6	217 633	266 744
Montants dus par les clients	4.6	218 481	202 607
Autres actifs courants	4.6	56 115	42 285
Part <1 an des actifs non courants	4.6	3 687	3 948
Actifs d'impôts exigibles	4.6	37 656	33 333
Paiements d'avance	4.6	31 907	22 865
Trésorerie et équivalents de trésorerie	4.8	167 861	145 579
Actif courant		741 924	726 373
Actifs non courants destinés à être cédés	4.15	6 979	7 475
Total Actif		1 770 857	1 808 826

BILAN CONSOLIDE

PASSIF

(en milliers d'euros)	Notes	30/06/13	31/12/12
Capital émis		31 880	31 880
Prime d'émission		424 672	424 672
Actions propres		(35 377)	(35 418)
Obligations convertibles hybrides subordonnées	4.7	-	150 284
Ecart de conversion		(148 298)	(116 685)
Autres réserves		89 030	8 982
Résultat de l'exercice		7 363	41 005
Capitaux propres Part du Groupe		369 269	504 722
Intérêts ne conférant pas le contrôle		7 726	5 763
Total des capitaux propres		376 995	510 484
Emprunts et dettes financières (> 1an)	4.8	381 085	245 810
Engagements de retraite et assimilés – passif	4.9	302 304	382 966
Provisions pour risques et charges (> 1an)	4.10	11 700	12 396
Passifs d'impôts différés	4.4	4 261	1 036
Autres passifs non courants	4.11	41 472	23 989
Passif non courant		740 822	666 197
Emprunts et dettes financières (< 1 an)	4.8	67 509	42 786
Provisions pour risques et charges (< 1 an)	4.10	20 543	24 652
Fournisseurs et comptes rattachés nets	4.12	152 064	148 751
Montants bruts dus aux clients	4.12	59 656	69 975
Avances et acomptes reçus	4.12	13 150	11 847
Passifs d'impôt exigible	4.12	45 259	41 126
Autres passifs courants	4.12	294 153	292 283
Passif courant		652 334	631 420
Passifs liés à des actifs non courants destinés à être cédés	4.15	706	724
Total Passif		1 770 857	1 808 826

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE

(en milliers d'euros)	Notes	30/06/13	30/06/12
Résultat net total consolidé (y compris intérêts ne conférant pas le contrôle)		9 280	27 692
Ajustements :			
Elimination du résultat des sociétés mises en équivalence		(113)	(85)
Dotations nettes aux amortissements et provisions		23 186	18 178
Charges et produits calculés liés aux stock-options et assimilés		70	916
Profits et pertes de réévaluation à la juste valeur		(2 256)	(20)
Plus et moins-values de cession		885	(10 392)
Capacité d'autofinancement après coût de l'endettement financier net et impôts		31 052	36 288
Dividendes de titres non consolidés		(23)	-
Coût de l'endettement financier net		2 213	1 631
Charge d'impôts		5 316	9 314
Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net et impôts		38 558	47 233
Moins impôts versés		(11 231)	(13 855)
Variation du BFR lié à l'activité	4.13	8 801	(75 565)
FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'ACTIVITE		36 128	(42 187)
Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations incorporelles	4.2	(7 633)	(10 086)
Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations corporelles	4.3	(8 635)	(11 741)
Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations financières		(67)	(170)
Encaissements liés aux cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles		35	45
Encaissements liés aux cessions d'immobilisations financières		43	80
Prêts consentis		(355)	(765)
Remboursements reçus sur prêts et avances consentis		78	86
Incidence de variations de périmètre			
<i>-Acquisition de sociétés consolidées, trésorerie acquise déduite</i>		-	5 576
<i>-Cession d'activités et de sociétés consolidées, sous déduction de la trésorerie cédée</i>		-	(2)
Intérêts financiers nets reçus		209	123
Dividendes reçus (sociétés mises en équivalence, titres non consolidés)		23	-
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT		(16 302)	(16 854)
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère et assimilés (*)		(8 690)	(8 690)
Cessions / (acquisition) d'actions propres		(610)	961
Encaissements liés aux nouveaux emprunts		8 923	27 932
Emission de l'emprunt obligataire	4.8	178 208	-
Remboursement d'emprunts		(35 470)	(1 419)
Remboursement de l'obligation convertible hybride	4.7	(152 434)	-
Contributions additionnelles liées aux engagements de retraite	4.9	(7 824)	(8 786)
Intérêts financiers versés		143	(978)
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT		(17 754)	9 022
Incidence de la variation des taux de change		1 593	(444)
VARIATION DE LA TRESORERIE		3 665	(50 463)
Trésorerie d'ouverture		144 291	166 399
Trésorerie de clôture	4.8	147 956	115 937

(*) Dont coupon versé au titre des obligations subordonnées à durée indéterminée et à option de conversion et/ou échange en actions nouvelles : (8 690) milliers d'euros en 2012 et en 2013

VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

(en milliers d'euros)	Nombre d'actions émises	Capital social	Primes	Actions propres	Obligations convertibles hybrides subordonnées	Réserves et résultats consolidés	Gains et pertes constatés directement en capitaux propres	Capitaux propres - Part du Groupe	Capitaux propres - Intérêts ne conférant pas le contrôle	Total Capitaux propres
Au 1er janvier 2012	30 829 031	30 829	416 682	(38 411)	150 285	329 175	(328 381)	560 179	916	561 095
Augmentation de capital								-		-
Dividendes versés (*)						(14 189)		(14 189)		(14 189)
Valorisation des paiements fondés en actions						913		913	5	918
Opérations sur actions propres				920				920		920
Autres						2 377		2 377	3 092	5 469
Gains et pertes sur instruments financiers de couvertures							(2 898)	(2 898)	(9)	(2 907)
Réestimations des avantages du personnel postérieurs à l'emploi							10 678	10 678	334	11 013
Variation des écarts de conversion							14 049	14 049	98	14 148
Résultat net						26 527		26 527	1 165	27 692
Au 30 juin 2012	30 829 031	30 829	416 682	(37 491)	150 285	344 803	(306 551)	598 557	5 602	604 159
Augmentation de capital	1 050 698	1 051	7 990					9 041		9 041
Dividendes versés						(2 419)		(2 419)		(2 419)
Valorisation des paiements fondés en actions						2 116		2 116	16	2 132
Opérations sur actions propres				(381)				(381)		(381)
Autres						(203)		(203)		(203)
Gains et pertes sur instruments financiers de couvertures							3 140	3 140	16	3 156
Réestimations des avantages du personnel postérieurs à l'emploi							(109 864)	(109 864)	(590)	(110 454)
Variation des écarts de conversion							(9 749)	(9 749)	(146)	(9 895)
Résultat net						14 478		14 478	1 003	15 481
Au 31 décembre 2012	31 879 729	31 880	424 672	(37 872)	150 285	358 774	(423 017)	504 722	5 763	510 484
Augmentation de capital										
Dividendes versés						(6 732)		(6 732)		(6 732)
Valorisation des paiements fondés en actions						65		65	6	70
Opérations sur actions propres				(415)				(415)		(415)
Autres					(150 285)	(2 149)		(152 434)		(152 434)
Gains et pertes sur instruments financiers de couvertures							807	807	(1)	806
Réestimations des avantages du personnel postérieurs à l'emploi							47 509	47 509	348	47 857
Variation des écarts de conversion							(31 613)	(31 613)	(307)	(31 920)
Résultat net						7 363		7 363	1 917	9 280
Au 30 juin 2013	31 879 729	31 880	424 672	(38 287)	-	357 320	(406 314)	369 270	7 726	376 996

(*) Dont coupon à verser au titre des obligations subordonnées à durée indéterminée et à option de conversion et/ou échange en actions nouvelles : (2 849) milliers d'euros au 30 juin 2012

Le capital social de Groupe Steria SCA est divisé en 31 879 729 actions d'une valeur nominale de 1 euro chacune.

Le dividende net par action en 2013 s'élève à 0,20 euro par action (hors quote-part de résultat versé à l'associé commandité soit 356 milliers d'euros).

Les actions propres sont détenues principalement par les trusts anglais intégrés dans le périmètre de consolidation à hauteur de 1 433 604 actions de Groupe Steria SCA et par l'entité mère du Groupe, Groupe Steria SCA, dans le cadre du contrat de liquidité (81 941 actions).

ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES

NOTE 1: PRINCIPES COMPTABLES

N1.1 Normes appliquées

Les états financiers consolidés de Groupe Steria SCA au 30 juin 2013 comprennent la société Groupe Steria SCA et ses filiales (l'ensemble désigné "Le Groupe") et la quote part du Groupe dans les entreprises associées ou sous contrôle conjoint.

Les comptes consolidés condensés de Groupe Steria SCA au 30 juin 2013 sont établis conformément à la norme IAS 34 – norme du référentiel IFRS, publiée par l'International Accounting Standards Board (IASB) et adoptée dans l'Union européenne, relative à l'information financière intermédiaire et disponible sur le site http://ec.europa.eu/internal_market/accounting/ias/index_fr.htm.

Les principes comptables et les modalités de calcul adoptés pour établir les comptes consolidés condensés au 30 juin 2013 sont identiques à ceux adoptés dans les comptes consolidés au 31 décembre 2012 (la description de ces principes et modalités est présentée dans l'annexe des comptes consolidés au 31 décembre 2012 note 1), à l'exception des dispositions spécifiques d'IAS 34 et de l'adoption des nouvelles normes et interprétations suivantes d'application obligatoire au 1^{er} janvier 2013 :

- Amendement IAS 1 – Présentation des gains et pertes comptabilisés en capitaux propres,
- IAS 19 révisée – Avantages du personnel,
- IFRS 13 – Evaluation à la juste valeur.

Ces états financiers intermédiaires n'incluent pas toutes les informations requises pour les états financiers annuels et doivent donc être lus en conservant pour référence les comptes annuels du Groupe clos au 31 décembre 2012.

L'amendement d'IAS 1 a pour effet de distinguer, dans la présentation des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres, les éléments recyclables par le compte de résultat de ceux qui ne le sont pas.

IFRS 13 ne modifie pas le cadre d'application de la juste valeur mais précise ses modalités de détermination quand elle est requise. L'incidence de son application n'est pas significative sur les comptes clos au 30 juin 2013.

Les impacts de l'application d'IAS 19 révisée – Avantages du personnel sont décrits en note 1.2.

Le Groupe n'a pas opté pour une application anticipée dans les états financiers consolidés intérimaires au 30 juin 2013 des textes suivants publiés par l'IASB et approuvés par l'Union Européenne :

- Amendement IAS 28 – Participations dans les entreprises associées et joint-ventures,
- IFRS 10 – Etats financiers consolidés,
- IFRS 11 – Partenariats,
- IFRS 12 – Informations sur les participations dans d'autres entités,

A ce stade, le Groupe estime que l'incidence de l'application de ces dispositions ne peut être déterminée avec une précision suffisante.

En outre, le groupe n'applique pas le texte suivant, qui n'a pas encore été adopté par l'Union Européenne au 30 juin 2013 : IFRS 9 – Instruments financiers. Le Groupe considère aujourd'hui que l'incidence de l'application de ses dispositions ne peut être déterminée avec une précision suffisante.

Les états financiers consolidés du Groupe au premier semestre 2013 sont arrêtés par la gérance après consultation du conseil de surveillance en date du 26 juillet 2013.

N1.2 Effets de l'application d'IAS 19 révisée – Avantages du personnel

L'application à partir du 1^{er} janvier 2013 de la norme IAS 19 révisée – Avantages du personnel a pour principaux effets :

- de supprimer la méthode dite du corridor,
- de porter la totalité des gains et pertes actuariels non comptabilisés en capitaux propres et donc de reconnaître la totalité des déficits,
- de porter en capitaux propres les impôts différés afférents à ces gains et pertes actuariels,
- en contrepartie, de faire disparaître la reconnaissance, au compte de résultat en autres charges opérationnelles, de tout impact lié aux écarts actuariels,
- de modifier l'évaluation du rendement financier des actifs de couverture : la composante financière comptabilisée en compte de résultat liée aux actifs de couverture n'est plus déterminée par application du taux de rendement attendu mais par application du taux d'actualisation,
- de constater immédiatement en résultat les effets des changements de régime. Ainsi, les coûts des services passés non encore amortis ont été intégralement portés en capitaux propres à la date du changement de méthode.

Elle n'entraîne ni modification matérielle de la marge opérationnelle, ni décaissements supplémentaires. Elle ne touche que les régimes d'avantages postérieurs à l'emploi, c'est-à-dire les Indemnités de Fin de Carrière en France et les régimes de retraite à prestations définies au Royaume-Uni, en Allemagne, en Belgique et en Norvège. Au Royaume-Uni et en Allemagne, ces plans ne donnent plus lieu à acquisition de droits à l'exception d'une catégorie limitée de salariés britanniques.

Ce nouveau texte s'applique de manière rétrospective. En conséquence, les comptes présentés dans les états financiers en comparaison de ceux de la période 2013 ont été modifiés par rapport à ceux antérieurement publiés, comme si les nouvelles dispositions avaient toujours été appliquées.

Les informations ci-dessous détaillent les impacts de l'application de la norme révisée aux éléments présentés en comparatif de ceux du 30 juin 2013 :

- capitaux propres au 1^{er} janvier 2012 :

(en milliers d'euros)	Capital social	Primes	Actions propres	Obligations convertibles hybrides subordonnées	Réserves et résultats consolidés	Gains et pertes constatés directement en capitaux propres	Capitaux propres - Part du Groupe	Capitaux propres - Intérêts ne conférant pas le contrôle	Total Capitaux propres
Au 01/01/2012 avant IAS 19R	30 829	416 682	(38 411)	150 285	330 917	(125 808)	764 494	1 897	766 391
<i>Impacts</i>	-	-	-	-	(1 742)	(202 573)	(204 315)	(981)	(205 296)
Au 01/01/2012 après IAS 19R	30 829	416 682	(38 411)	150 285	329 175	(328 381)	560 179	916	561 095

- compte de résultat au 30 juin 2012 :

(en milliers d'euros)	30/06/12 avant IAS19R	Impacts	30/06/12 après IAS19R
Charges de personnel	(538 753)	16	(538 737)
Marge opérationnelle	43 801	16	43 817
Autres charges opérationnelles	(18 375)	7 821	(10 554)
Résultat opérationnel	37 613	7 837	45 450
Autres charges financières	(4 498)	(4 313)	(8 812)
Résultat financier	(4 217)	(4 313)	(8 530)
Charges d'impôt	(8 445)	(868)	(9 314)
Résultat net	25 036	2 656	27 692
Dont Part du groupe	23 837	2 690	26 527
Dont Part des intérêts ne conférant pas le contrôle	1 199	(34)	1 165

- état du résultat net et des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres au 30 juin 2012 :

(en milliers d'euros)	30/06/12 avant IAS19R	Impacts	30/06/12 après IAS19R
Résultat net de la période	25 036	2 656	27 692
Ecart de conversion sur entités étrangères	21 092	(6 944)	14 148
<i>Total des produits et charges comptabilisés par capitaux propres et recyclables par le compte de résultat</i>	<i>21 092</i>	<i>(6 944)</i>	<i>14 148</i>
Réestimations des avantages postérieurs à l'emploi	-	18 099	18 099
Effets fiscaux des réestimations des avantages postérieurs à l'emploi	-	(7 086)	(7 086)
<i>Total des produits et charges comptabilisés par capitaux propres et non recyclables par le compte de résultat</i>	<i>-</i>	<i>11 013</i>	<i>11 013</i>
Total des produits et charges non constatés en résultat, net d'impôt	18 186	4 069	22 254
Résultat global de la période	43 222	6 724	49 946
Dont Part du groupe	41 892	6 465	48 357
Dont Part des intérêts ne conférant pas le contrôle	1 329	259	1 588

- actif du bilan au 31 décembre 2012 :

(en milliers d'euros)	31/12/12 avant IAS19R	Impacts	31/12/12 après IAS19R
Engagements de retraite - actif	62 552	(62 552)	-
Actifs d'impôts différés	43 202	74 237	117 439
Actif non courant	1 063 293	11 685	1 074 978
Total Actif	1 797 141	11 685	1 808 826

- passif du bilan au 31 décembre 2012 :

(en milliers d'euros)	31/12/12 avant IAS19R	Impacts	31/12/12 après IAS19R
Ecart de conversion	(112 006)	(4 679)	(116 685)
Autres réserves	312 481	(303 499)	8 982
Résultat de l'exercice	35 596	5 409	41 005
Capitaux propres Part du Groupe	807 490	(302 769)	504 722
Intérêts ne conférant pas le contrôle	7 543	(1 780)	5 763
Total des capitaux propres	815 033	(304 549)	510 484
Engagements de retraite – passif	48 613	334 352	382 966
Passifs d'impôts différés	20 701	(19 665)	1 036
Passif non courant	351 510	314 688	666 197
Autres passifs courants	290 738	1 546	292 283
Passif courant	629 874	1 546	631 420
Total Passif	1 797 141	11 685	1 808 826

- tableau des flux de trésorerie : le changement de norme n'a entraîné aucun nouveau décaissement ou encaissement.

N1.3 Jugements et estimations significatifs

La préparation des états financiers du Groupe requiert le recours du management à des jugements, estimations et hypothèses qui ont un impact sur les montants comptabilisés dans les états financiers en qualité d'actifs et de passifs, de produits et de charges, ainsi que les informations communiquées sur les passifs éventuels.

Les estimations au 30 juin 2013 sont de même nature que celles décrites dans les annexes aux comptes consolidés du 31 décembre 2012 et ne sont par conséquent pas spécifiques à l'arrêté des comptes semestriels.

NOTE 2: VARIATIONS DE PERIMETRE DE CONSOLIDATION

Au cours du premier semestre 2013, aucune variation de périmètre n'est intervenue.

Au 1^{er} janvier 2012, l'entité NHS SBS, antérieurement mise en équivalence, avait été intégrée globalement.

Au cours du second semestre 2012, la Groupe avait procédé à la cession de ses activités en Espagne qui contribuait au chiffre d'affaires du 1^{er} semestre 2012 pour 20 742 milliers d'euros.

NOTE 3: INFORMATION SECTORIELLE

En application d'IFRS 8 « Secteurs opérationnels », les informations présentées sont fondées sur le reporting interne utilisé par la gérance pour l'évaluation de la performance des différents secteurs. Le résultat sectoriel de référence est la marge opérationnelle avant frais de Groupe et amortissements des relations clientèle. Les frais de Groupe représentent les frais des fonctions centrales et de marques qui sont refacturés aux secteurs opérationnels.

Groupe Steria SCA est géré selon sept secteurs opérationnels représentatifs de périmètres géographiques (huit au premier semestre 2012 qui comprenait l'Espagne). Il exerce son activité dans trois pays majeurs : la France, le Royaume-Uni et l'Allemagne. Les autres périmètres constitués de la Scandinavie (Norvège, Suède, Danemark), du Belux (Belgique, Luxembourg), de la Suisse et de la Pologne sont regroupés dans une zone géographique commune dénommée « Autre Europe » pour les besoins de présentation d'IFRS 8. Les sociétés du Groupe exercent majoritairement leurs activités dans leurs pays de localisation. Toutefois, des activités en Afrique du Nord sont exercées par Steria France s'agissant essentiellement de prestations *nearshore* pour des clients français. D'autres le sont en Autriche par Steria Mummert Consulting AG (Allemagne). Leur taille n'étant pas encore significative, celles-ci ont été conservées dans la zone géographique de rattachement de leur management.

L'Inde dont l'activité repose, pour l'essentiel, sur la fourniture de services industrialisés, utilisant des ressources offshore, au profit principalement de clients gérés par le secteur Royaume-Uni est présentée avec ce dernier. Les activités en Asie sont également placées sous le contrôle opérationnel du Royaume-Uni.

Chaque secteur exerce son activité sur deux métiers :

- le Conseil et l'Intégration de systèmes, dont l'activité vise à concevoir, développer, tester, mettre en œuvre, maintenir et faire évoluer des applications informatiques. Ce secteur regroupe le Conseil, les activités de Test, la Maintenance Applicative et les éventuelles ventes de matériel ;
- l'Infogérance qui consiste à gérer tout ou partie de l'infrastructure informatique d'une entreprise ou de ses processus métier (« Business Process Outsourcing »)

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

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

Premier semestre 2013

(en milliers d'euros)	France	Royaume- Uni	Allemagne	Autre Europe	Eléments de rapprochement		Total Groupe
					Elimina- tions	Frais de Groupe	
Chiffre d'affaires externe	278 723	344 022	118 887	132 162			873 794
% du Chiffre d'affaires	31,9%	39,4%	13,6%	15,1%			100,0%
Ventes inter secteurs	625	5 417	1 789	9 000	(16 830)		-
Chiffre d'affaires Total	279 348	349 439	120 676	141 162	(16 830)		873 794
Marge opérationnelle avant frais de Groupe et amortissement des relations clientèles	6 187	27 001	7 831	9 388		(4 659)	45 748
Taux de Rentabilité opérationnelle	2,22%	7,85%	6,59%	7,10%			5,24%
Amortissement des relations clientèle issues de regroupements d'entreprises							(3 129)
Marge opérationnelle							42 619
Taux de Rentabilité opérationnelle							4,88%
Résultat opérationnel							26 605
Coût de l'endettement financier net							(2 213)
Autres produits et charges financiers							(9 910)
Charges d'impôts							(5 316)
QP de résultat des entreprises associées							113
Résultat net des activités abandonnées							-
Résultat net							9 280
Part du Groupe							7 363
Effectifs :							
Nombre moyen de collaborateurs	6 266	9 275	1 672	1 700		101	19 014
<i>Dont en Inde</i>		5 085					5 085
Nombre total de collaborateurs (en fin de période)	6 367	9 141	1 654	1 739		101	19 002
<i>Dont en Inde</i>		4 939					4 939

Premier semestre 2012

(en milliers d'euros)	France	Royaume-Uni	Allemagne	Autre Europe (*)	Eléments de rapprochement		Total Groupe
					Eliminations	Frais de Groupe	
Chiffre d'affaires externe	295 324	369 237	114 847	147 193			926 601
<i>% du Chiffre d'affaires</i>	31,9%	39,8%	12,4%	15,9%			100,0%
Ventes inter secteurs	436	6 831	1 786	7 277	(16 330)		-
Chiffre d'affaires Total	295 760	376 068	116 632	154 470	(16 330)		926 601
Marge opérationnelle avant frais de Groupe et amortissement des relations clientèles	13 967	31 076	4 247	3 818		(6 055)	47 054
<i>Taux de Rentabilité opérationnelle</i>	4,73%	8,42%	3,70%	2,59%			5,08%
Amortissement des relations clientèles issues de regroupements d'entreprises							(3 237)
Marge opérationnelle							43 817
<i>Taux de Rentabilité opérationnelle</i>							4,73%
Résultat opérationnel							45 450
Coût de l'endettement financier net							(1 631)
Autres produits et charges financiers							(6 898)
Charges d'impôts							(9 314)
QP de résultat des entreprises associées							85
Résultat net des activités abandonnées							-
Résultat net							27 692
Part du Groupe							26 527
Effectifs :							
Nombre moyen de collaborateurs	6 057	9 672	1 672	2 517		102	20 020
<i>Dont en Inde</i>		5 423					5 423
Nombre total de collaborateurs (en fin de période)	6 188	9 591	1 664	2 464		101	20 008
<i>Dont en Inde</i>		5 296					5 296

(*) y compris Espagne.

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

(en milliers d'euros)	30/06/13	30/06/12 (*)
Chiffre d'affaires Conseil et Intégration de systèmes	468 053	525 311
Chiffre d'affaires Infogérance	405 741	401 289
Chiffres d'affaires du Groupe	873 794	926 601

(*) Chiffre d'affaires 2012 retraité à structure organisationnelle 2013

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

NOTE 4: EXPLICATIONS SUR LES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

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

N4.1 Ecarts d'acquisition

(en milliers d'euros)	Valeurs 31/12/12	Acquisitions	Dépréciations	Ecarts de conversion	Valeurs 30/06/13
Royaume-Uni	634 129			(30 404)	603 725
France	11 344			3	11 346
Allemagne	88 274				88 274
Norvège	24 674			(1 634)	23 040
Suède	5 131			(114)	5 017
Danemark	2 200			1	2 201
Benelux	5 581				5 581
Suisse	7 838			(169)	7 669
Total Ecarts d'acquisition	779 171	-	-	(32 318)	746 853

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

Au Royaume-Uni et en Suède, les prévisions de trésorerie ont été confirmées et le Groupe a conclu en l'absence d'indicateur de perte de valeur.

Pour les autres unités génératrices de trésorerie et eu égard au montant des écarts d'acquisition, le Groupe n'a pas identifié d'indicateur de perte de valeur et n'a donc pas procédé à des tests.

N4.2 Autres immobilisations incorporelles

Les acquisitions d'immobilisations incorporelles s'élèvent au premier semestre à 8 463 milliers d'euros. Elles consistent principalement en des licences et des développements d'applications structurantes que Groupe Steria SCA continue à mettre en œuvre pour ses besoins propres et ceux de ses filiales dans le cadre de l'amélioration de l'efficacité et de la réduction des coûts du Groupe.

Les autres variations ayant affecté les immobilisations comprennent principalement les dotations aux amortissements à hauteur de 9 793 milliers d'euros dont 2 383 milliers d'euros relatifs à la relation clientèle issue de l'acquisition de Xansa et 746 milliers d'euros relatifs à celle issue de la prise de contrôle de NHS SBS et les variations de change pour (3 180) milliers d'euros.

N4.3 Immobilisations corporelles

Les acquisitions d'immobilisations corporelles s'élèvent au premier semestre à 6 696 milliers d'euros et consistent principalement en des acquisitions de matériels informatiques pour 3 248 milliers d'euros et en des agencements de locaux pour 1 418 milliers d'euros.

Les autres mouvements comprennent essentiellement des amortissements pour 8 126 milliers d'euros et les variations de change pour (1 553) milliers d'euros.

N4.4 Impôts sur le résultat

(en milliers d'euros)	30/06/13	30/06/12
Impôt exigible	(10 827)	(10 486)
Impôt différé	5 511	1 173
Total	(5 316)	(9 314)
<i>Taux d'impôt effectif</i>	36,70%	25,23%

Le taux effectif d'impôt au 30 juin 2012 était notamment impacté par l'intégration de la société NHS SBS (cf note 2), dont le résultat généré dans le cadre de cette prise de contrôle n'avait pas donné lieu à impôt.

Par ailleurs, la procédure de conciliation initiée avec l'administration fiscale à la suite du contrôle fiscal en France est toujours en cours.

N4.5 Stock et travaux en cours

Les stocks et travaux en cours sont essentiellement constitués des encours de services engagés lors de la phase de démarrage d'importants contrats principalement en France et dans une moindre mesure au Royaume-Uni.

Leur variation au 1^{er} semestre 2013 s'explique principalement par une diminution de 1 891 milliers d'euros des coûts de transition en France et au Royaume-Uni reconnus en compte de résultat, et par de nouveaux coûts activés à hauteur de 1 402 milliers d'euros, principalement en France.

N4.6 Clients et autres débiteurs

(en milliers d'euros)	30/06/13	31/12/12
Créances clients - Valeur brute	219 219	268 719
Dépréciations	(1 586)	(1 975)
Clients et comptes rattachés	217 633	266 744
Montants dus par les clients	218 481	202 607
Avances et acomptes versés	1 307	1 001
Créances sur personnel et organismes sociaux et fiscaux	51 815	38 285
Autres débiteurs en valeur brute	3 224	3 143
Instruments financiers dérivés – Taux (1)	-	3
Instruments financiers dérivés – Change (1)	529	582
Dépréciations	(761)	(730)
Autres actifs courants	56 115	42 285
Parts à –1 an des actifs non courants	3 687	3 948
Actifs d'impôts exigibles	37 656	33 333
Paiements d'avance	31 907	22 865
Clients et autres débiteurs	565 478	571 781

(1) Cf. note 4.14

Les montants dus par les clients représentent les prestations réalisées mais non encore facturées.

Au cours du premier semestre 2013, au mois de juin, le Groupe a procédé à la cession de 29 717 milliers d'euros de créances commerciales en France. Au cours de l'année 2012, le Groupe avait procédé à deux campagnes de cession de créances commerciales en France, l'une au cours du mois de juin pour une valeur de 14 977 milliers d'euros, l'autre au cours du mois de décembre pour un montant de 15 022 milliers d'euros.

Ces opérations ayant permis de transférer la quasi-totalité des risques et avantages associés aux actifs aux cessionnaires, ces créances sont décomptabilisées du bilan.

Le niveau d'implication continue du Groupe dans ces actifs est restreint à leur gestion administrative, recouvrement et rétrocession aux cessionnaires.

N4.7 Instruments de capitaux propres

Le 2 janvier 2013, le Groupe a procédé au remboursement anticipé de la totalité des obligations subordonnées à durée indéterminée et à option de conversion et/ou d'échange en actions nouvelles ou existantes restant en circulation à cette date, soit 152 434 milliers d'euros, ainsi qu'au paiement du coupon de 8 690 milliers d'euros. Celui-ci est assimilé au versement d'un dividende.

N4.8 Endettement financier net

La trésorerie nette est déterminée de la façon suivante :

(en milliers d'euros)	30/06/13	31/12/12
Valeurs mobilières de placement et autres placements	108 283	104 963
Disponibilités	59 578	40 615
Trésorerie et équivalent de trésorerie	167 861	145 579
Concours bancaires courants	(19 906)	(1 288)
Trésorerie nette figurant au tableau de flux de trésorerie	147 956	144 291

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

L'Inde contribue à hauteur de 103 625 milliers d'euros à la trésorerie nette du Groupe.

Une partie des disponibilités de la société NHS SBS est dédiée à la réalisation d'avances à des structures clientes de sa plateforme de production dans le cadre de leurs opérations de transition pour un montant de 16 430 milliers d'euros au 30 juin 2013.

Le Groupe a réalisé le 12 avril 2013 le placement d'un emprunt obligataire auprès d'investisseurs institutionnels pour un montant de 180 millions d'euros. D'une durée de 6 ans et 3 mois, il est rémunéré à un taux fixe annuel de 4,25%.

Des frais d'émission de l'emprunt, pour un montant de 1 792 milliers d'euros, sont portés en diminution de la dette et sont amortis sur la durée de l'emprunt.

Au 28 juin 2013, le Groupe a procédé au remboursement d'une échéance du crédit syndiqué multidevises soit 25 000 milliers d'euros et 8 125 milliers de livres sterling.

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

(en milliers d'euros)	31/12/12	Variations nettes de l'exercice	Conversion	30/06/13
Emprunt obligataire	-	179 985	-	179 985
Emprunts auprès des établissements de crédit	236 776	(32 405)	(3 271)	201 100
Autres dettes financières	9 034	(8 443)	(591)	-
Total emprunts et dettes financières à + 1 an (a)	245 810	139 137	(3 862)	381 085
Emprunts auprès des établissements de crédit	34 994	6 434	-	41 428
Autres dettes assimilées	6 505	(12)	(318)	6 175
Concours bancaires courants	1 288	17 016	1 602	19 906
Total emprunts et dettes financières à - 1 an (b)	42 786	23 438	1 284	67 509
Total emprunts et dettes financières (c) = (a) + (b)	288 597	162 576	(2 578)	448 594
Total trésorerie et équivalent de trésorerie (d)	145 579	31 107	(8 825)	167 861
Endettement net (e) = (c) - (d)	143 018	131 469	6 247	280 733

Les conditions bancaires auxquelles sont assujetties les lignes de crédit et l'emprunt obligataire comprennent notamment l'engagement de respecter des covenants bancaires.

Deux ratios financiers, calculés semestriellement sur la base des comptes consolidés publiés, sur une base glissante de 12 mois sont à respecter :

- le premier, dit ratio de levier (leverage) qui calcule le rapport dette nette / EBITDA,
- le second, dit ratio de couverture des intérêts (interest coverage) qui calcule le rapport EBIT / coût de l'endettement financier net.

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

L'EBITDA est la marge opérationnelle avant amortissement des relations clientèle consolidée majorée des dotations aux amortissements et provisions courantes.

L'EBIT est la marge opérationnelle consolidée avant amortissements des relations clientèle liées à l'acquisition, recalculée sur une base de douze mois glissants.

Au 30 juin 2013, ces covenants bancaires sont respectés.

Le Groupe dispose :

- de lignes de financement bancaires s'élevant à un équivalent euro de 600,2 millions qui sont utilisées à hauteur de 44,0% au 30 juin 2013. Ces lignes sont à taux variables et font l'objet de couverture du risque de taux d'intérêts (cf. note 4.14).
- de l'emprunt obligataire de 180 millions d'euros, utilisé intégralement et rémunéré à taux fixe.

N4.9 Engagements de retraite et assimilés

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

(en milliers d'euros)	30/06/13	31/12/12
Avantages postérieurs à l'emploi	293 165	371 052
Autres avantages à long terme	9 139	11 913
Engagements retraite et assimilés	302 304	382 966

La variation des autres avantages à long terme s'explique principalement par le déblocage de la participation des salariés en France pour 2 556 milliers d'euros.

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

La provision nette sur engagements de retraite et avantages assimilés est calculée 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 pour les principaux pays contributifs (Royaume-Uni, Allemagne, France) 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 régimes d'avantages postérieurs à l'emploi au cours du premier semestre 2013 est présentée ci-dessous :

(en milliers d'euros)	Total	Royaume-Uni	Allemagne	France	Norvège	Belgique
Passif au 31 décembre 2012	371 052	313 416	31 583	24 161	(400)	2 293
Contributions additionnelles versées au-delà du coût des services rendus	(7 824)	(7 781)	-	-	(12)	(31)
Dotations opérationnelles liées au coût des services rendus	1 251	-	22	1 192	37	-
Reprises opérationnelles liées aux prestations payées	(940)	-	(530)	(410)	-	-
(Gains) / pertes actuariels reconnus sur la période	(62 359)	(60 782)	(550)	(1 028)	-	-
Charges nettes d'intérêts	6 973	6 187	452	325	(8)	17
Ecarts de conversion	(14 989)	(15 015)	-	-	26	-
Autres mouvements	2	(5)	-	-	-	-
Passif au 30 juin 2013	293 165	236 020	30 977	24 247	(357)	2 279

Les hypothèses actuarielles utilisées au 30 juin 2013 pour valoriser ces passifs sont les suivantes :

(en milliers d'euros)	Royaume-Uni	Allemagne	France	Norvège	Belgique
Taux d'actualisation	4,60%	3,02%	3,02%	3,90%	2,75%
Taux d'inflation	3,30%	-	2,00%	3,25%	2,5%

Elles étaient les suivantes au 31 décembre 2012 :

(en milliers d'euros)	Royaume-Uni	Allemagne	France	Norvège	Belgique
Taux d'actualisation	4,30%	2,91%	2,69%	3,90%	2,75%
Taux d'inflation	2,90%	-	2,00%	3,25%	2,5%

Les autres hypothèses actuarielles n'ont pas fait l'objet d'un changement.

N4.10 Provisions pour risques et charges

Au cours du premier semestre 2013, l'évolution des provisions pour risques et charges se décompose de la façon suivante :

En milliers d'euros	31/12/12	Dotations	Reprises utilisées	Reprises non utilisées	Autres	Ecarts de conversion	30/06/13	Part non courante	Part courante
Provisions pour litiges	5 633	451	(1 050)	(494)	-	(111)	4 429	807	3 622
Provisions pour pertes à terminaison	449	214	(368)	-	-	(17)	278	-	278
Autres provisions pour risques	19 732	5 443	(1 167)	(1 635)	(781)	(874)	20 718	10 148	10 570
Provisions pour restructurations	11 235	2 926	(6 497)	(671)	(14)	(160)	6 819	746	6 073
Total provisions pour risques et charges	37 048	9 034	(9 081)	(2 800)	(796)	(1 162)	32 244	11 700	20 543

Les provisions pour litiges sont constituées principalement au titre des litiges avec des clients et des salariés en France et au Royaume-Uni.

Les autres provisions pour risques sont essentiellement liées à des risques clients au Royaume-Uni à hauteur de 5 422 milliers d'euros, aux coûts de remises en état des locaux au Royaume-Uni principalement et en France pour 10 408 milliers d'euros et aux locaux laissés vacants dans le cadre de l'exploitation normale au Royaume-Uni à hauteur de 1 582 milliers d'euros.

Les provisions pour restructurations correspondent essentiellement :

- aux coûts des locaux laissés vacants représentant en France 1 541 milliers d'euros et au Royaume-Uni 1 221 milliers d'euros,
- au programme de transformation du Groupe (réorganisation des activités, optimisation des infrastructures, plan spécifique d'économie de coûts dit 3P) représentant 4 020 milliers d'euros.

N4.11 Autres passifs non courants

En milliers d'euros	30/06/13	31/12/12
Autres dettes part à plus d'un an	37 662	17 689
Instruments financiers dérivés – Taux (1)	1 866	2 963
Instruments financiers dérivés – Change (1)	1 944	3 338
Total	41 472	23 989

(1) Cf. note 4.14

L'évolution des autres dettes part à plus d'un an s'explique principalement par le classement dans ce poste des avances reçues par la société NHS SBS de la part du Ministère de la Santé britannique pour 20 532 milliers d'euros. Ces avances sont ensuite mises à la disposition des structures nouvellement clientes de la plateforme pour mettre en œuvre leurs opérations de transition dans le cadre des contrats opérationnels.

N4.12 Fournisseurs et autres créiteurs

En milliers d'euros	30/06/13	31/12/12
Fournisseurs de biens et services et comptes rattachés	152 064	148 751
Montant brut dû aux clients	59 656	69 975
Avances et acomptes reçus	13 150	11 847
Passifs d'impôts exigibles, impôt société	45 259	41 126
Dettes sociales	164 096	164 103
Dettes fiscales	111 626	105 485
Dividendes à payer	6 731	8 688
Instruments financiers dérivés – Taux (1)	513	895
Instruments financiers dérivés – Change (1)	3 179	3 935
Autres dettes diverses	8 007	9 177
Total des autres passifs courants	294 153	292 283
Total fournisseurs et autres créiteurs	564 281	563 982

(1) Cf. note 4.14

Les montants bruts dus aux clients correspondent aux prestations facturées par le Groupe à ses clients mais non encore réalisées.

Les avances et acomptes reçus correspondent aux paiements partiels reçus sur contrats, avant que les travaux correspondants n'aient été exécutés.

N4.13 Eléments explicatifs du tableau des flux de trésorerie

La variation des éléments formant le besoin en fonds de roulement et leurs impacts en trésorerie sur le tableau des flux de trésorerie s'analysent de la façon suivante :

(en milliers d'euros)	30/06/13	31/12/12	Variation nette	Dont éléments hors BFR	Dont éléments de BFR	Dont éléments de BFR sans effet de trésorerie		Dont élé- ments du tableau des flux de trésoro- rie
						Change	Autres	
Variation liée aux stocks			(429)	-	(429)	(41)	-	387
Clients et comptes rattachés	217 633	266 744	(49 110)	-	(49 110)	(4 515)	(63)	44 532
Avances et acomptes reçus	(13 150)	(11 847)	(1 303)	-	(1 303)	46	-	1 349
Montants dus par les clients	218 481	202 607	15 873	-	15 873	(4 365)	-	(20 239)
Montant brut dû aux clients	(59 656)	(69 975)	10 318	-	10 318	1 531	-	(8 787)
Variation liée aux clients			(24 222)	-	(24 222)	(7 303)	(63)	16 856
Fournisseurs et comptes rattachés	(152 064)	(148 751)	(3 313)	1 117	(4 430)	2 936	62	7 428
Variation liée aux fournisseurs			(3 313)	1 117	(4 430)	2 936	62	7 428
Autres actifs non courants	4 458	1 830	2 628	-	2 628	(164)	5 426	2 634
Autres actifs courants (hors Instruments financiers dérivés)	87 492	64 564	22 928	(43)	22 971	(1 179)	(204)	(24 354)
Autres passifs non courants	(46 800)	(29 602)	(17 198)	-	(17 198)	1 086	(21 515)	(3 231)
Autres passifs courants	(283 730)	(278 764)	(4 966)	-	(4 966)	5 037	(921)	9 082
Variation liée aux autres créances et dettes			3 392	(43)	3 435	4 780	(17 215)	(15 870)
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité					(25 645)	372	(17 216)	8 801

Les autres éléments sans effet de trésorerie correspondent principalement aux avances reçues et versées dans la société NHS SBS dans le cadre de la mise en œuvre des phases de transition de ses clients (cf notes 4.11).

N4.14 Instruments financiers et gestion des risques de taux et de change

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

Le Groupe se prémunit également contre les fluctuations de taux d'intérêts de sa dette financière à taux variable (libellée en EUR et en GBP), en couvrant une partie de cette dernière à l'aide de swaps et options de taux.

- *Couverture du risque de change :*

Elle concerne essentiellement les couvertures GBP / INR de l'entité Steria India et EUR / PLN de Steria Polska. Ces couvertures portent conjointement sur des éléments facturés et des flux de trésorerie futurs. Les instruments dérivés de change sont qualifiés en couvertures de flux de trésorerie (Cashflow Hedge), couvertures de juste valeur (Fair Value Hedge) et en Trading.

Au 30 juin 2013, la juste valeur de ces contrats s'élève à (4 233) milliers d'euros pour un montant notionnel total de 106 581 milliers d'euros.

- *Couverture du risque de taux :*

Au 30 juin 2013, le Groupe a souscrit à plusieurs contrats d'échange de conditions d'intérêts. Le montant du notionnel de ces contrats est de 45 500 milliers de livres sterling et 252 500 milliers d'euros et leur juste valeur s'élève à (2 117) milliers d'euros. Les instruments dérivés de taux sont qualifiés en couvertures de flux de trésorerie (CFH) et en Trading.

Le total des dettes financières brutes soumises à un risque de taux d'intérêt s'élève à 246,7 millions d'euros. Les contrats de couverture de taux existant au 30 juin 2013 permettent de réduire cette exposition à un risque nul.

N4.15 Actifs non courants destinés à être cédés

Les actifs non courants destinés à être cédés reconnus au bilan sont liés directement à la réorganisation des locaux initiée en Inde. Le Groupe est toujours engagé dans des démarches de vente de ces actifs et considère que leur cession est toujours hautement probable.

La valeur de ces actifs non courants représente la valeur la plus faible de la valeur nette comptable ou de la juste valeur nette des coûts de cession, soit dans le cas présent la valeur nette comptable.

La valeur de ces actifs au 30 juin 2013 se décompose de la façon suivante :

En milliers d'euros	Inde
Terrains	896
Constructions	5 092
Agencement des constructions	991
<i>Total Actif</i>	<i>6 979</i>
Impôts différés passifs	(645)
Autres passifs	(61)
<i>Total Passif</i>	<i>(706)</i>
Valeur nette comptable des actifs non courants destinés à être cédés	6 273

N4.16 Autres produits et charges opérationnels

En milliers d'euros	30/06/13	30/06/12
Actions gratuites	(70)	(916)
Cessions d'activités et réévaluation NHS SBS	-	12 186
Coûts nets de restructuration et d'intégration	(14 280)	(8 995)
Autres charges opérationnelles	(1 664)	(642)
Autres produits et charges opérationnels	(16 014)	1 633
- dont autres produits opérationnels	676	12 187
- dont autres charges opérationnelles	(16 689)	(10 554)

- Actions gratuites

Les charges relatives aux paiements fondés en actions tiennent compte des plans d'attribution d'actions gratuites de performance en cours au 30 juin 2013.

Au cours du premier semestre 2013, le Groupe n'a mis en place aucun plan d'actions gratuites de performance.

- Cessions d'activités et réévaluation NHS SBS

Au cours du mois de janvier 2012, suite à la modification du pacte d'actionnaires de la joint-venture NHS Shared Business Services (NHS SBS), le Groupe a obtenu le pouvoir d'exercer le contrôle de cette société.

Dans le cadre de la comptabilisation de cette opération, le Groupe a réévalué à la juste valeur à la date de prise de contrôle la participation qu'il détenait antérieurement dans cette entreprise et a dégagé ainsi un profit de 12 075 milliers d'euros.

- Coûts nets de restructuration et d'intégration :

En 2012, le Groupe s'est engagé dans une accélération de son programme de transformation qui a porté à la fois sur la réorganisation de ses activités, l'optimisation de ses infrastructures et un plan spécifique d'économie de coûts appelé 3P (Portfolio, Productivity, People). Au cours du premier semestre 2013, les coûts engagés par le Groupe se sont élevés à 14 280 milliers d'euros.

- Autres produits et charges opérationnels :

Les autres charges opérationnelles comprennent essentiellement les effets résiduels sur 2013 des réorganisations des locaux en France et en Inde.

N4.17 Résultat financier

En milliers d'euros	30/06/13	30/06/12
Produits d'intérêts générés par la trésorerie et les équivalents de trésorerie	4 194	3 675
Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie	4 194	3 675
Charges d'intérêts sur opérations de financement	(5 164)	(4 598)
Résultat des couvertures de taux et de change sur équivalent de trésorerie	(1 242)	(708)
Coût de l'endettement financier brut	(6 407)	(5 306)
Coût de l'endettement financier net	(2 213)	(1 631)
Gains de changes sur gestion de trésorerie	-	1 551
Pertes de changes sur gestion de trésorerie	(647)	(1 205)
Escomptes accordés	(420)	(228)
Variation de juste valeur des dérivés Taux - Produits	-	56
Variation de juste valeur des dérivés Taux - Charges	(311)	-
Variation de juste valeur des dérivés Change - Produits	752	-
Variation de juste valeur des dérivés Change - Charges	(162)	(106)
Charge d'intérêts nette sur engagements de retraite	(6 988)	(5 614)
Charge d'actualisation des provisions pour risques et charges	(535)	(294)
Autres produits financiers	119	307
Autres charges financières (*)	(1 719)	(1 365)
Total autres produits et charges financières	(9 910)	(6 899)
- dont autres produits financiers	617	1 913
- dont autres charges financières	(10 527)	(8 812)
Résultat financier	(12 123)	(8 530)

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

N4.18 Résultat par action

Au 30 juin 2012, les actions ordinaires potentielles dilutives comprenaient notamment les actions gratuites et les 4 080 549 obligations à durée indéterminée et à option de conversion et/ou échange en actions nouvelles émises le 14 novembre 2007 et considérées comme des instruments de capitaux propres. Par ailleurs, le coupon versé au titre de ces obligations était déduit du résultat Groupe pour déterminer le résultat attribuable aux actionnaires.

Au cours du premier semestre 2013, ces obligations à durée indéterminée et à option de conversion et/ou échange en actions nouvelles ont été remboursées.

	30/06/13	30/06/12
Numérateur (en milliers d'euros)		
Résultat net part du groupe Groupe (a)	7 363	26 527
Résultat net attribuable aux actionnaires (b)	7 363	23 751
Dénominateur		
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation (c)	31 879 729	30 829 031
Nombre moyen pondéré d'actions détenues en auto-contrôle (d)	(1 436 936)	(1 432 836)
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation hors auto-contrôle (e) = (c)+(d)	30 442 793	29 396 195
Nombre moyen pondéré d'obligations convertibles hybrides subordonnées	-	4 202 553
Effet dilutif des actions gratuites réservées à des salariés	21 686	121 886
Nombre moyen pondéré de titres de capitaux propres théorique (f)	30 464 480	33 720 634
Résultat par action (euros) (b/e)	0,24	0,81
- <i>dont résultat par action sur activités poursuivies</i>	0,24	0,81
- <i>dont résultat par action sur activités abandonnées</i>	-	-
Résultat par action dilué (euros) (a/f)	0,24	0,79
- <i>dont résultat par action sur activités poursuivies</i>	0,24	0,79
- <i>dont résultat par action sur activités abandonnées</i>	-	-

NOTE 5: ENGAGEMENTS HORS BILAN

Aucune variation significative n'est intervenue au cours du premier semestre 2013 par rapport aux engagements hors bilan publiés dans les comptes annuels clos au 31 décembre 2012.

NOTE 6: EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Aucun événement significatif n'est intervenu depuis le 30 juin 2013.

III. Rapport des Commissaires aux comptes sur l'information financière semestrielle 2013

PricewaterhouseCoopers Audit

63, rue de Villiers
92208 Neuilly-sur-Seine Cedex

Commissaire aux Comptes
Membre de la compagnie
Régionale de Versailles

ERNST & YOUNG & Autres

1/2, place des Saisons
92400 Courbevoie – Paris-La Défense 1
S.A.S à capital variable

Commissaire aux Comptes
Membre de la compagnie
Régionale de Versailles

Groupe Steria S.C.A.

Période du 1^{er} janvier au 30 juin 2013

**Rapport des commissaires aux comptes
sur l'information financière semestrielle**

Aux Actionnaires,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos assemblées générales et en application de l'article L. 451-1-2 III du Code monétaire et financier, nous avons procédé à :

l'examen limité des comptes semestriels consolidés condensés de la société Groupe Steria S.C.A., relatifs à la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2013, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;

la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité.

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

1. Conclusion sur les comptes

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Un examen limité consiste essentiellement à s'entretenir avec les membres de la direction en charge des aspects comptables et financiers et à mettre en œuvre des procédures analytiques. Ces travaux sont moins étendus que ceux requis pour un audit effectué selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. En conséquence, l'assurance que les comptes, pris dans leur ensemble, ne comportent pas d'anomalies significatives obtenue dans le cadre d'un examen limité est une assurance modérée, moins élevée que celle obtenue dans le cadre d'un audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé d'anomalies significatives de nature à remettre en cause la conformité des comptes semestriels consolidés condensés avec la norme IAS 34 – norme du référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne relative à l'information financière intermédiaire.

Sans remettre en cause la conclusion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur la note 1.2 « Effets de l'application d'IAS 19 révisée – Avantages du personnel » de l'annexe qui expose les impacts liés à l'application à partir du 1^{er} janvier 2013 de la norme IAS 19 révisée.

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.

Neuilly-sur-Seine et Paris la Défense, le 30 juillet 2013

Les Commissaires aux Comptes

PricewaterhouseCoopers Audit

ERNST & YOUNG et Autres

Olivier Lotz

Denis Thibon

IV. Attestation du responsable du Rapport Financier Semestriel

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

Le 5 août 2013,

*Monsieur François Enaud
Gérant*

→ www.steria.com

Contact

Direction Juridique Groupe

Address: 43-45 Quai du Président Roosevelt - 92 130 Issy-les-Moulineaux - FRANCE
Tel : +33 (0)1 34 88 60 11 / Fax : +33 (0)1 34 88 58 70

Direction des Relations Investisseurs et du *Corporate Development*

M. Olivier Psaume
Address: 43-45 Quai du Président Roosevelt - 92 130 Issy-les-Moulineaux - FRANCE
E-mail : olivier.psaume@steria.com
Tel: +33 (0)1 34 88 55 60 / Fax : +33 (0)1 34 88 58 70