

Rapport financier semestriel au 30 juin 2013

Osiatis, société anonyme à Directoire et Conseil de surveillance au capital
de 16.633.400 €

Siège Social : 1 rue du petit Clamart – 78 140 Vélizy-Villacoublay

osiatis
THE IT SERVICES EXPERTS

SOMMAIRE

1. EVENEMENTS MARQUANTS DU SEMESTRE	3
1.1 Capital	3
1.2 Achat du fonds de commerce « Amandine »	3
1.3 Rapprochement Econocom – Osiatis	3
2. CHIFFRE D'AFFAIRES, RESULTATS	5
2.1 Chiffre d'affaires	5
2.2 Marge opérationnelle	5
2.3 Résultat opérationnel courant	5
2.4 Résultat opérationnel	5
2.5 Résultat net	6
3. ENDETTEMENT	6
4. EFFECTIFS	6
5. TRANSACTIONS AVEC LES PARTIES LIEES	6
6. DESCRIPTION DES PRINCIPAUX RISQUES	6
7. PERSPECTIVES	6

1. EVENEMENTS MARQUANTS DU SEMESTRE

1.1. Capital

Au 30 juin 2013, le capital de la société s'élève à 16 633 400 €. Osiatis détient 1 253 653 de ses propres actions.

1.2. Achat du fonds de commerce « Amandine »

En date du 29 mars 2013, Osiatis France a acquis auprès de Monsieur Jean-Claude Lambert un fonds de commerce correspondant à son activité de helpdesk, reconnue sous le nom d' « Amandine ». Cette activité emploie une vingtaine de collaborateurs. Elle est intégrée dans les comptes d'Osiatis à partir du 2 avril 2013.

1.3. Rapprochement Econocom - Osiatis

Econocom, groupe européen de services numériques aux entreprises, et Osiatis, acteur majeur des services aux infrastructures et spécialiste des applications connexes, ont annoncé le 1er juillet 2013 la signature des accords portant sur l'acquisition par Econocom de la majorité du capital d'Osiatis.

L'opération est soumise à l'autorisation de l'Autorité française de la concurrence ainsi que du Ministère français de l'Economie et des Finances.

Conformément aux dispositions du règlement général de l'Autorité des marchés financiers, en cas de réalisation de l'acquisition par Econocom de la majorité du capital d'Osiatis, un projet d'offre publique serait déposé par Econocom à l'automne en vue d'acquérir le solde des titres d'Osiatis.

Une étape décisive qui renforce le leadership du groupe et accélère son développement

La transaction permettrait aux deux groupes de faire une avancée majeure dans un marché des services numériques en concentration, où la taille constitue un enjeu stratégique. Après cette acquisition, Econocom réaliserait près de 2,0 milliards d'euros de chiffre d'affaires dont 650 millions dans le domaine des services numériques aux entreprises. Le groupe emploierait plus de 8 000 collaborateurs dans 20 pays.

L'acquisition d'Osiatis par Econocom s'inscrit parfaitement dans le plan stratégique Mutation annoncé par le groupe Econocom en avril dernier. Elle renforce le positionnement d'Econocom comme partenaire de référence des entreprises dans l'intégration technologique et financière de leurs solutions numériques avec une expertise accrue dans les services, notamment dans le domaine du Cloud et dans les solutions applicatives. L'opération permettrait également à Econocom d'accompagner ses clients dans deux nouveaux pays : le Brésil et l'Autriche.

Le groupe Econocom table sur vingt millions d'euros de synergies, et une relutivité de l'opération dès 2014.

L'accord porte sur l'acquisition de la majorité du capital d'Osiatis

L'acte conclu le 1er juillet 2013 porte sur la cession à Econocom d'un bloc d'actions représentant 51,90% du capital d'Osiatis.

Cet accord prévoit l'acquisition de l'intégralité des titres (actions et BSA) détenus par la société BML Belgium, contrôlée par Monsieur Walter Butler, ainsi que par Messieurs Robert Aydabirian, Jean-Maurice Fritsch, Bruno Grossi et Laurent Parquet (les « Cédants »), soit 8.632.555 actions et 875 000 bons de souscription d'actions.

Il fait suite à des revues limitées croisées des chiffres d'Osiatis et Econocom, et à l'information des instances représentatives du personnel des deux groupes.

Confirmant les termes de l'annonce du 19 avril 2013, chaque Cédant percevrait globalement 1 action Econocom Group majorée d'une soultre de 4,00 € par action Osiatis, l'acquisition s'effectuant au moyen, pour chaque Cédant, d'une opération indissociable de cession hors marché au prix de 9,45 € pour une partie de ses titres et d'un apport en nature pour le solde.

Le paiement en numéraire interviendrait, pour BML Belgium, le 15 février 2014 et, pour les autres Cédants, dans les cinquante jours qui suivent le transfert des titres Osiatis.

À l'issue de l'acquisition du bloc et de la réalisation effective de l'offre publique, Jean-Louis Bouchard, Président du groupe Econocom, resterait le premier actionnaire d'Econocom Group avec environ 41% du capital et Walter Butler, par l'intermédiaire de BML Belgium, en deviendrait un actionnaire de référence avec plus de 6% et rentrerait au Conseil d'administration d'Econocom.

La société BML Belgium s'est par ailleurs engagée, jusqu'au 1er janvier 2014, à ne pas céder les titres d'Econocom qu'elle détiendrait, sans l'accord préalable d'Econocom.

Lancement d'une offre publique sur le solde des titres Osiatis

Après l'acquisition du bloc de contrôle, Econocom déposerait à l'automne, conformément aux dispositions du règlement général de l'Autorité des marchés financiers, un projet d'offre publique visant la totalité des actions Osiatis qui ne lui appartiendraient pas sur la base des mêmes conditions que celles offertes dans l'opération portant sur le bloc à savoir 1 action Econocom Group majorée d'une soultre de 4,00 € par action Osiatis.

Les apports en nature des titres Osiatis réalisés dans le cadre de la cession du bloc puis de l'offre publique qui serait déposée ultérieurement par Econocom seraient rémunérés par des titres Econocom nouvellement émis.

Econocom se réserveraient en outre la faculté de demander la mise en œuvre d'un retrait obligatoire.

Le conseil de surveillance d'Osiatis, qui s'est tenu le 26 juin 2013, a donné un avis préliminaire favorable sur les termes de ce rapprochement et a désigné le cabinet Ricol Lasteyrie, représenté par Madame Sonia Bonnet-Bernard, en tant qu'expert indépendant, dans la perspective de l'offre à venir.

2. CHIFFRE D'AFFAIRES, RESULTATS

2.1. Chiffre d'affaires

Au 1er semestre 2013, Osiatis a enregistré un chiffre d'affaires de 178,0 M€ en croissance de 22,2%, dont 4,3% organique. L'activité est restée dynamique au 2ème trimestre à 89,0 M€, en croissance de 21,6% (+5% organique).

En France, le chiffre d'affaires s'est affiché à 161,2 M€, soit +23,7% par rapport à S1 2012 dont +3,6% organique. Les Services aux Infrastructures ont progressé de 26% du fait de l'intégration d'ESR en octobre 2012 et grâce à une croissance organique de 4,7%. Malgré une légère baisse organique principalement due à un effet calendaire défavorable, les Développements Nouvelles Technologies ont connu une progression de 10,6% après l'acquisition en juin 2012 des activités applicatives de BT Global Services.

Les filiales européennes ont réalisé une belle performance, notamment en Autriche et en Belgique, avec une hausse purement organique de leur activité de 9,5% à 16,8 M€, confirmant ainsi le retour à la croissance amorcé au 1er trimestre 2013.

2.2. Marge opérationnelle

A 7,5% du chiffre d'affaires, la marge opérationnelle du Groupe a progressé de 0,4 point par rapport à celle du premier semestre 2012 et en volume, à 13,3 M€, elle a cru de 2,9 M€.

En France, la marge a gagné 0,3 point à 7,1% du chiffre d'affaires. L'impact du CICE sur le semestre a été de 1,3 M€. La marge des Services aux Infrastructures s'est affichée à 7,4% du chiffre d'affaires avec un impact défavorable de l'intégration d'ESR dont la rentabilité, bien que conforme aux attentes, n'a pas encore rejoint les standards du Groupe. La marge des Développements Nouvelles Technologies s'est élevée à 5,1% du chiffre d'affaires.

A l'International, la marge opérationnelle, en hausse de 1,4 point, s'est établie au très bon niveau de 11,3% du chiffre d'affaires.

2.3. Résultat opérationnel courant

Le Résultat Opérationnel Courant sur le 1er semestre 2013 est identique à la marge opérationnelle, aucune charge de stocks option ou d'actions gratuites ni de d'amortissement des relations clients n'ayant été constatée.

2.4. Résultat opérationnel

Le Résultat Opérationnel s'établit à 12,5 M€ après 0,85 M€ d'autres charges opérationnelles nettes.

Compte tenu de la bonne performance de nos deux secteurs d'activité, aucun test de perte de valeur n'a été effectué au 30 juin 2013.

2.5. Résultat net

Le Résultat Net part du Groupe sur le 1er semestre 2013 ressort bénéficiaire à 7,3 M€ contre 5,0 M€ pour la même période de 2012. Cette progression de 2,3 M€ résulte de la croissance de 2,9 M€ de la Marge Opérationnelle, en partie contrebalaancée par l'augmentation de 0,1 M€ des Autres charges opérationnelles et par l'accroissement de 0,6 M€ des impôts sur le résultat (IS et CVAE).

3. ENDETTEMENT

Au premier semestre 2013, le Groupe a généré une Capacité d'Autofinancement de 14,1 M€, en croissance de 21% par rapport à la même période de 2012 et ce, malgré une variation négative du BFR sur la période. Le cash-flow d'exploitation s'est ainsi élevé à 4,5 M€ et a permis de financer la majeure partie des investissements, des rachats d'actions et du versement des dividendes (0,25 € par action, soit 3,8 intervenu le 28 juin 2012).

A fin juin, la dette financière nette s'établissait à 2,6 M€ (3,6 M€ au 30 juin 2012) et la société disposait de 21,2 M€ de disponibilités.

4. EFFECTIFS

Au 30 juin 2013, le groupe Osiatis comptait 4595 collaborateurs, en croissance de 835 personnes par rapport au 30 juin 2012, suite notamment à l'acquisition du Groupe ESR au second semestre 2012.

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 avec les parties liées figurent au paragraphe 6.8.8. de l'annexe aux comptes consolidés condensés semestriels.

6. DESCRIPTION DES PRINCIPAUX RISQUES

L'appréciation des risques tels qu'ils figurent au paragraphe 2.10 du document de référence 2012 reste inchangée.

7. PERSPECTIVES

Malgré le manque de visibilité dû au contexte économique mais fort de ses bonnes performances au premier semestre et de son positionnement sur les besoins du marché autour des datacenters et, majoritairement, les budgets de fonctionnement des entreprises, le Groupe reste confiant dans la réalisation des objectifs qu'il s'est fixé pour 2013 : une croissance supérieure au marché et une amélioration de la marge opérationnelle.

COMPTES CONSOLIDÉS CONDENSES SEMESTRIELS

Au 30 juin 2013

SOMMAIRE

1. BILAN	3
2. COMPTE DE RESULTAT	4
3. TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE	5
4. TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES	6
5. ETAT DU RESULTAT GLOBAL – PART DU GROUPE	7
6. NOTES ANNEXES AUX COMPTES CONSOLIDÉS CONDENSES	8
6.1. Informations relatives à l'entreprise	8
6.2. Principes comptables	8
6.2.1. Référentiel comptable	8
6.2.2. Base d'évaluation	9
6.2.3. Estimations et hypothèses	10
6.3. Événements significatifs du premier semestre 2013	11
6.3.1. Acquisitions, fusions, prises de participation	11
6.3.2. Dividendes	12
6.3.3. Capital	12
6.3.4. Divers	12
6.4. Actionnariat	14
6.4.1. Actions propres	14
6.5. Périmètre de consolidation	15
6.5.1. Variations de périmètre	15
6.5.2. Identification des entreprises consolidées	15
6.6. Notes sur le bilan	16
6.6.1. Écarts d'acquisition	16
6.6.2. Autres actifs non courants	18
6.6.3. Actifs courants	19
6.6.4. Dettes non courantes	20
6.6.5. Dettes courantes	22
6.7. Notes sur le tableau des flux de trésorerie	22
6.7.1. Trésorerie	22
6.7.2. Incidences des variations de périmètre	22
6.8. Notes sur le compte de résultat	23
6.8.1. Frais de personnel et effectif	23
6.8.2. Dotations nettes aux amortissements	23
6.8.3. Dotations nettes aux provisions d'exploitation	23
6.8.4. Autres charges	24

6.8.5.	Autres produits et charges opérationnels.....	24
6.8.6.	Charge d'impôts sur le résultat	24
6.8.7.	Information opérationnelle.....	26
6.8.8.	Transactions avec les parties liées	27
6.8.9.	Administration et gestion de la société.....	27

1. BILAN

Bilan en K€	Notes	30 juin 2013	31 décembre 2012
Actif non courant			
Écarts d'acquisition nets	6.6.1	80 716	80 048
Autres immobilisations incorporelles	0	1 260	1 250
Immobilisations corporelles	0	4 320	4 485
Titres mis en équivalence	0	3 376	3 640
Actifs financiers	0	1 477	1 620
Impôts différés actifs	0	7 322	6 752
Total actif non courant		98 471	97 795
Actif courant			
Stocks	6.6.3	2 429	2 799
Clients	6.6.3	83 924	78 108
Autres créances	6.6.3	30 271	26 224
Liquidités et quasi-liquidités	6.6.3	21 751	30 703
Total actif courant		138 375	137 834
TOTAL ACTIF		236 846	235 629
Capitaux propres			
Capital	6.3.3	16 633	16 633
Réserves		62 571	56 419
Résultat		7 278	11 641
Participation ne donnant pas le contrôle		293	262
Total capitaux propres		86 775	84 955
Dettes non courantes			
Provisions pour risques et charges	6.6.4	3 292	3 448
Provisions pour pensions et retraites	6.6.4	8 807	8 484
Dettes financières à long terme	6.6.4	16 122	16 605
Total dettes non courantes		28 221	28 537
Dettes courantes			
Dettes fournisseurs	6.6.5	24 366	21 736
Dettes fiscales et sociales	6.6.5	74 819	74 050
Autres dettes	6.6.5	14 425	11 954
Emprunts et autres financements courants	6.6.5	8 240	14 397
Total dettes courantes		121 850	122 137
TOTAL PASSIF		236 846	235 629

2. COMPTE DE RESULTAT

Compte de résultat en K€	Notes	30 juin 2013	30 juin 2012
Chiffre d'affaires		177 976	145 634
Achats et sous-traitance		-23 526	-23 704
Frais de personnel	6.8.1	-116 751	-90 937
Impôts et taxes		-2 395	-1 939
Dotations nettes aux amortissements	6.8.2	-1 365	-1 166
Dotations nettes aux provisions	6.8.3	-1 573	-616
Autres charges	0	-19 047	-16 883
Marge opérationnelle (1)		13 319	10 389
Coûts des actions gratuites & stocks options			
Dotations aux amortissements des relations clients			
Résultat opérationnel courant		13 319	10 389
Autres produits et charges opérationnels	6.8.5	-851	-748
Résultat opérationnel		12 468	9 641
Produits de trésorerie		120	205
Coût de l'endettement financier brut		-460	-583
Coût de l'endettement financier net		-340	-378
Autres produits et charges financiers		-6	-13
Résultat financier		-346	-391
Résultat avant impôts		12 122	9 250
Charge d'impôts sur le résultat	6.8.6	-4 848	-4 183
Résultat net d'impôt		7 274	5 067
Quote-part des sociétés mises en équivalence		35	4
Intérêts ne conférant pas le contrôle		-31	-28
Résultat net part du Groupe		7 278	5 043
Quantité moyenne d'actions non diluée		15 379 747	13 965 666
Résultat par action en euros		0,47	0,36
Quantité moyenne d'actions diluée		15 379 747	13 965 666
Résultat dilué par action en euros		0,47	0,36

(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.

3. TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

Tableau des flux de trésorerie en K€	30 juin 2013	31 déc. 2012	30 juin 2012
Résultat net consolidé y compris intérêts minoritaires	7 309	11 692	5 071
+ Dotations nettes aux amortissements et provisions	1 588	2 305	1 933
+ / - Charges et produits calculés liés aux actions gratuites			
- / + Plus ou moins-values de cession		43	42
- / + Variation de la juste valeur des actifs et passifs financiers		51	26
- / + Autres mouvements			
Capacité d'autofinancement après coût de l'endettement financier net et impôt	8 897	14 091	7 072
+ Coûts de l'endettement financier net	340	872	378
- / + Produits / charges d'impôts (y compris impôts différés)	4 848	8 455	4 183
Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net et impôt	14 085	23 418	11 633
- / + Impôt versé / encaissé	-5 370	-9 514	-5 656
+ / - Variation du BFR liée à l'activité	-4 179	7 058	910
Flux net de trésorerie généré par l'activité	4 537	20 962	6 887
- Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles	-1 211	-1 752	-794
+ Encaissements liés aux cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles			
+ / - Incidence des variations de périmètre (cf. 6.7.2.)	-350	-8 457	-1 290
- Décaissement lié aux souscriptions d'ORAN		-2 400	
+ / - Variations des actifs financiers	99	-203	12
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-1 462	-12 812	-2 072
- Décaissements liés aux acquisitions de titres d'autocontrôle	-1 191	-2 521	-2 022
- Versement de dividendes & primes d'émission	-3 845	-3 409	-3 491
- Impact des sociétés mises en équivalence			-283
- Remboursement CODECHEF	-1 142	-1 337	
- Nouveaux emprunts & utilisation factor	3 000	8 769	
- Remboursement d'emprunts et factor	-8 595	-10 085	-2 498
- Intérêts financiers net versés	-350	-1 044	-376
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	-12 123	-9 627	-8 670
Variation de la trésorerie nette	-9 049	-1 477	-3 855
Trésorerie d'ouverture (*)	30 259	31 736	31 736
Trésorerie de clôture (*)	21 211	30 259	27 881

(*) Correspond aux liquidités et quasi liquidités moins les concours bancaires courants (cf. 6.7.1).

4. TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

Tableau de variation des capitaux propres en K€	Capital	Titres auto-détenus	Réserves et résultat consolidés	Autres résultats	Total part du Groupe	Participation ne donnant pas le contrôle	Total
Capitaux propres au 31/12/2011	15 865	-7 383	60 175	3 170	71 827	211	72 038
Résultat au 30 juin 2012			5 043		5 043	28	5 071
Versement de dividendes			-3 491		-3 491		-3 491
Évolution de la valeur comptable des titres auto-détenus (1)		-506	506		0		0
Utilisation de fonds pour l'acquisition de titres auto-détenus (2)		-2 022			-2 022		-2 022
Diminution de capital	-565		-2 439		-3 004		-3 004
Annulation d'actions d'auto-contrôle		3 004			3 004		3 004
Impact des sociétés mises en équivalence				-283	-283		-283
Produits liés à l'émission de BSA							
Divers			-4		-3	-1	-4
Capitaux propres au 30/06/2012	15 300	-6 907	59 790	2 887	71 071	238	71 309

Tableau de variation des capitaux propres en K€	Capital	Titres auto-détenus	Réserves et résultat consolidés	Autres résultats	Total part du Groupe	Participation ne donnant pas le contrôle	Total
Capitaux propres au 31/12/2012	16 633	-5 475	70 887	2 647	84 692	262	84 954
Résultat au 30 juin 2013			7 278		7 278	31	7 309
Versement de dividendes			-3 845		-3 845		-3 845
Évolution de la valeur comptable des titres auto-détenus (1)		-4 520	4 520				
Utilisation de fonds pour l'acquisition de titres auto-détenus (2)		-1 191			-1 191		-1 191
Ecarts de conversion				-224	-224		-224
Impact des sociétés mises en équivalence				-228	-228		-228
Capitaux propres au 30/06/2013	16 633	-11 186	78 840	2 195	86 482	293	86 775

Osiatis applique l'amendement d'IAS 19 relatif à la comptabilisation en dehors du résultat de tous les profits et pertes actuariels au cours de la période dans laquelle ils surviennent, et doit à ce titre présenter un tableau des produits et des charges comptabilisés. Osiatis a opté pour la présentation de toutes les informations requises dans le tableau de variation des capitaux propres.

(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'autocontrôle portée en diminution des capitaux propres consolidés (colonne « titres auto-détenus ») et à une reprise à due concurrence des dépréciations historiquement constatées (colonne « réserves et résultat consolidés »).

(2) Utilisation des fonds mis à disposition dans le cadre du contrat d'animation de marché.

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 2013	30 juin 2012
Résultat net part du Groupe	7 278	5 043
Ecarts actuariels sur provisions pour pensions et retraites, nets d'impôt		
Total des gains et pertes comptabilisés en capitaux propres – part du Groupe	7 278	5 043

6. NOTES ANNEXES AUX COMPTES CONSOLIDÉS CONDENSES

Les montants sont exprimés en milliers d'euros sauf mention contraire.

L'annexe fait partie intégrante des comptes consolidés.

6.1. Informations relatives à l'entreprise

Le Directoire a arrêté le 22 février 2013 les états financiers consolidés d'Osiatis pour l'exercice clos le 31 décembre 2012. Ces derniers ont été approuvés par l'Assemblée générale du 06 juin 2013.

Les comptes consolidés condensés semestriels ont été établis par le Directoire en date du 26 juillet 2013.

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

6.2. Principes comptables

6.2.1. Référentiel comptable

Les comptes consolidés condensés ont été préparés en conformité avec la norme IAS 34 « Information financière intermédiaire », telle qu'adoptée par l'Union Européenne.

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 2012.

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 2012, à l'exception des nouvelles normes et interprétations IFRS applicables à compter du 1er janvier 2013 et au 30 juin 2013, présentées ci-dessous et sans impact significatif sur les comptes du Groupe.

Normes	Date d'application		Impacts Groupe
	UE	Groupe	
Amendement IFRS 7 – Informations à fournir – Compensation d'actifs et passifs financiers	01/01/2013	Oui	Non
IFRS 13 – Evaluation de la juste valeur	01/01/2013	Oui	Non
IAS 19 révisée - Avantages du personnel	01/01/2013	Oui	Non
Améliorations de diverses normes (2009 à 2011) :		Oui	Non
- Amendement à IAS 1 – Présentation des états financiers – information comparative	01/01/2013	Oui	Non
- Amendement à IAS 16 – Immobilisations corporelles – classement comptable du matériel d'entretien et des pièces de rechange et de sécurité	01/01/2013	Oui	Non
- Amendement à IAS 32 – Instruments financiers : Présentation des effets d'impôts	01/01/2013	Oui	Non
- Amendement à IAS 34 – Information financière intermédiaire – conditions de communication d'une information relative aux actifs et passifs sectoriels	01/01/2013	Oui	Non

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, de leur caractère inhabituel ou de 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 coût des stocks options et actions gratuites et dotation aux amortissements des relations clients.

Nouvelles normes, amendements et interprétations adoptées par l'Union Européenne et dont l'application anticipée est permise :

Normes	Date d'application prévue par lIASB	Adoptée par l'U.E.	Applicable par anticipation au 1er janvier 2013
IFRS 9 – Instruments Financiers (révisé en 2009)	01/01/2015	Non	Non
IFRS 10 – États financiers consolidés	01/01/2013	Oui	Oui
IFRS 11 – Accords conjoints	01/01/2013	Oui	Oui
IFRS 12 – Informations à fournir sur les intérêts détenus dans d'autres entités	01/01/2013	Oui	Oui
Amendements à IAS 36, Information à fournir relative à la valeur recouvrable des actifs non financiers	01/01/2014	Non	Non
IAS 28 – Participations dans des entreprises associées	01/01/2013	Oui	Oui
Entités d'investissement, amendements à IFRS 10, IFRS 12 et IAS 27	01/01/2014	Non	Non
IFRIC 21, Taxes prélevées par une autorité publique	01/01/2014	Non	Non
Amendement IFRS 7 et IFRS 9 – Date d'effet et date de divulgation	01/01/2015	Non	Non
Amendements à IAS 39, Novation de dérivés et maintien de la comptabilité de couverture	01/01/2014	Non	Non
IFRIC 21, Taxes prélevées par une autorité publique	01/01/2014	Non	Non
Amendement IFRS 7 et IFRS 9 – Date d'effet et date de divulgation	01/01/2015	Non	Non
IFRS 9 – Instruments Financiers (révisé en 2009)	01/01/2015	Non	Non

Le Groupe n'a pas appliqué ces normes par anticipation et ne devrait pas être impacté par leur entrée en vigueur.

6.2.2. Base d'évaluation

Les états financiers sont préparés selon le principe du coût amorti, à l'exception des actifs financiers hors «actifs détenus jusqu'à l'échéance », qui ont été évalués à leur juste valeur.

6.2.3. Estimations et hypothèses

La préparation des états financiers implique qu'Osiatis procède à des estimations et retienne certaines hypothèses qui ont une incidence sur les montants d'actifs et de passifs inscrits au bilan, les montants de charges et de produits du compte de résultat et les engagements relatifs à la période arrêtée. Les résultats réels ultérieurs pourraient présenter des différences.

Ces hypothèses concernent principalement :

- l'évaluation de la valeur recouvrable des actifs ;
- l'évaluation des engagements de retraite.

Ces hypothèses et leurs incidences sont présentées aux paragraphes :

- 6.6.1 pour les écarts d'acquisition
- et 6.6.4 pour les dettes non courantes.

Éliminations

Les transactions internes au Groupe, les comptes réciproques au bilan ainsi que les résultats distribués par les sociétés consolidées sont éliminés.

6.3. Événements significatifs du premier semestre 2013

6.3.1. Acquisitions, fusions, prises de participation

Acquisition d'un fonds de commerce

En date du 29 mars 2013, Osiatis France a acquis auprès de Monsieur Jean-Claude Lambert un fonds de commerce correspondant à son activité de helpdesk, reconnue sous le nom d' « Amandine ». Cette activité emploie une vingtaine de collaborateurs. Elle est intégrée dans les comptes d'Osiatis à partir du 2 avril 2013.

Rapprochement Econocom - Osiatis

Econocom, groupe européen de services numériques aux entreprises, et Osiatis, acteur majeur des services aux infrastructures et spécialiste des applications connexes, ont annoncé le 1^{er} juillet 2013 la signature des accords portant sur l'acquisition par Econocom de la majorité du capital d'Osiatis.

L'opération est soumise à l'autorisation de l'Autorité française de la concurrence ainsi que du Ministère français de l'Economie et des Finances.

Conformément aux dispositions du règlement général de l'Autorité des marchés financiers, en cas de réalisation de l'acquisition par Econocom de la majorité du capital d'Osiatis, un projet d'offre publique serait déposé par Econocom à l'automne en vue d'acquérir le solde des titres d'Osiatis.

Une étape décisive qui renforce le leadership du groupe et accélère son développement

La transaction permettrait aux deux groupes de faire une avancée majeure dans un marché des services numériques en concentration, où la taille constitue un enjeu stratégique. Après cette acquisition, Econocom réalisera près de 2,0 milliards d'euros de chiffre d'affaires dont 650 millions dans le domaine des services numériques aux entreprises. Le groupe emploierait plus de 8 000 collaborateurs dans 20 pays.

L'acquisition d'Osiatis par Econocom s'inscrit parfaitement dans le plan stratégique Mutation annoncé par le groupe Econocom en avril dernier. Elle renforce le positionnement d'Econocom comme partenaire de référence des entreprises dans l'intégration technologique et financière de leurs solutions numériques avec une expertise accrue dans les services, notamment dans le domaine du Cloud et dans les solutions applicatives. L'opération permettrait également à Econocom d'accompagner ses clients dans deux nouveaux pays : le Brésil et l'Autriche.

Le groupe Econocom table sur vingt millions d'euros de synergies et une relutivité de l'opération dès 2014.

L'accord porte sur l'acquisition de la majorité du capital d'Osiatis

L'acte conclu le 1^{er} juillet 2013 porte sur la cession à Econocom d'un bloc d'actions représentant 51,90% du capital d'Osiatis.

Cet accord prévoit l'acquisition de l'intégralité des titres (actions et BSA) détenus par la société BML Belgium, contrôlée par Monsieur Walter Butler, ainsi que par Messieurs Robert Aydabirian, Jean-Maurice Fritsch, Bruno Grossi et Laurent Parquet (les « Cédants »), soit 8.632.555 actions et 875 000 bons de souscription d'actions.

Il fait suite à des revues limitées croisées des chiffres d'Osiatis et Econocom et à l'information des instances représentatives du personnel des deux groupes.

Confirmant les termes de l'annonce du 19 avril 2013, chaque Cédant percevrait globalement 1 action Econocom Group majorée d'une soulte de 4,00 € par action Osiatis, l'acquisition s'effectuant au moyen, pour chaque Cédant, d'une opération indissociable de cession hors marché au prix de 9,45 € pour une partie de ses titres et d'un apport en nature pour le solde.

Le paiement en numéraire interviendrait, pour BML Belgium, le 15 février 2014 et, pour les autres Cédants, dans les cinquante jours qui suivent le transfert des titres Osiatis.

À l'issue de l'acquisition du bloc et de la réalisation effective de l'offre publique, Jean-Louis Bouchard, Président du groupe Econocom, resterait le premier actionnaire d'Econocom Group avec environ 41% du capital et Walter Butler, par l'intermédiaire de BML Belgium, en deviendrait un actionnaire de référence avec plus de 6% et rentrerait au Conseil d'administration d'Econocom.

La société BML Belgium s'est par ailleurs engagée, jusqu'au 1er janvier 2014, à ne pas céder les titres d'Econocom qu'elle détiendrait, sans l'accord préalable d'Econocom.

Lancement d'une offre publique sur le solde des titres Osiatis

Après l'acquisition du bloc de contrôle, Econocom déposerait à l'automne, conformément aux dispositions du règlement général de l'Autorité des marchés financiers, un projet d'offre publique visant la totalité des actions Osiatis qui ne lui appartiendraient pas sur la base des mêmes conditions que celles offertes dans l'opération portant sur le bloc à savoir 1 action Econocom Group majorée d'une soulté de 4,00 € par action Osiatis.

Les apports en nature des titres Osiatis réalisés dans le cadre de la cession du bloc puis de l'offre publique qui serait déposée ultérieurement par Econocom seraient rémunérés par des titres Econocom nouvellement émis.

Econocom se réserveraient en outre la faculté de demander la mise en œuvre d'un retrait obligatoire.

Le conseil de surveillance d'Osiatis, qui s'est tenu le 26 juin 2013, a donné un avis préliminaire favorable sur les termes de ce rapprochement et a désigné le cabinet Ricol Lasteyrie, représenté par Madame Sonia Bonnet-Bernard, en tant qu'expert indépendant, dans la perspective de l'offre à venir.

6.3.2. Dividendes

Au titre de l'exercice 2012, l'Assemblée Générale du 5 juin 2013 a approuvé la distribution d'un dividende de 0,25 € par action, distribution effectuée en numéraire pour un montant total de 3 844 936,75 € correspondant à 15 379 747 actions.

Le détachement du coupon a été effectué le 26 juin 2013 et le dividende payé le 28 juin 2013.

6.3.3. Capital

Au 30 juin 2013, le capital de la société s'élève à 16 633 400 €, divisé en 16 633 400 actions de 1 € chacune, toutes de même catégorie et entièrement libérées.

Osiatis détenait, au 30 juin 2013, 1 253 653 de ses propres actions.

6.3.4. Divers

Présomption de malversation au sein de la filiale espagnole

Le 9 décembre 2011, la société Osiatis Espagne a exercé des actions pénales devant le Juge d'instruction d'Alcobendas (Madrid) contre M. Federico Villalva Quintana, ancien Directeur Général et Secrétaire du Conseil d'Administration de ladite société. Osiatis Espagne a réclamé le remboursement de la somme de 2,76 M€ qui aurait été détournée au détriment de la Société par M. Villalva et exigé la mise en jeu de la responsabilité civile de ce dernier. Au 30 juin 2013, l'instruction est toujours en cours.

De son côté, Monsieur Villalva a assigné Osiatis Espagne devant les juridictions sociales et obtenu en première instance la condamnation d'Osiatis à lui verser la somme de 1,37 M€ pour licenciement abusif. Une caution bancaire de ce montant a été émise par Osiatis en faveur du tribunal de Justice

Social de Madrid et Osiatis a fait appel de cette décision. Dans un jugement du 19 mars 2013, la Haute Cour de Madrid a jugé cet appel recevable et annulé la décision de première instance. Par courrier du 7 juin 2013, Monsieur Villalva a annoncé son intention de se pourvoir en cassation contre ce jugement d'appel devant la Cour Suprême espagnole. Au 30 juin 2013, ce pourvoi est en cours de formalisation.

6.4. Actionnariat

6.4.1. Actions propres

L'Assemblée Générale du 05 juin 2013 a autorisé le Directoire à acheter des actions d'Osiatis dans certaines conditions et dans la limite de 10 % du capital social de la société au jour de ladite Assemblée.

Osiatis détient au 30 juin 2013, 1 253 653 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 du Groupe Osiatis est de 6 666 K€.

Synthèse des opérations sur les titres d'Autocontrôle	
Solde au 01 janvier 2013	1 061 433
Evolution du contrat de liquidités	-48 948
Achats sur le marché	241 168
Solde au 30 juin 2013	1 253 653

Ces 1 253 653 titres d'autocontrôle se décomposent en :

- 31 552 titres détenus dans le cadre du contrat de liquidités (80 500 détenues au 31/12/2012);
- 298 728 titres détenus dans le cadre d'un mandat de rachat d'actions qui s'est terminé au 31 mars 2012 ;
- 111 942 titres détenus dans le cadre d'un mandat de rachat de 200 000 actions qui s'est terminé au 30 septembre 2012 ;
- 259 203 titres détenus dans le cadre d'un mandat de rachat de 300 000 actions au cours maximum de 6€ qui se termine, soit au 12 juin 2013, soit lorsque la totalité des 300 000 actions seront achetées ;
- 532 228 titres représentant le solde des 900 000 actions acheté par Osiatis France en septembre 2012, 367 772 de ces actions propres ayant été utilisées dans le cadre de l'OPE ESR ;
- 20 000 titres précédemment nantis dans le cadre des ORAN remboursés en décembre 2012.

6.5. Périmètre de consolidation

6.5.1. Variations de périmètre

Hormis l'acquisition du fonds de commerce « Amandine » (cf. 6.3.1), le périmètre du Groupe Osiatis est resté inchangé entre le 31.12.12 et le 30.06.13. Il convient en revanche de noter que les états financiers au 30.06.12 n'intégraient pas le Groupe ESR, consolidé à partir du 1^{er} octobre 2012.

6.5.2. Identification des entreprises consolidées

Filiales	% d'intérêt	% de contrôle	Méthode de consolidation (1)
Osiatis France	100,0	100,0	IG
Osiatis Ingénierie	100,0	100,0	IG
Osiatis Systems	100,0	100,0	IG
Alcion	99,4	100,0	IG
Osiatis GmbH (Autriche)	100,0	100,0	IG
Osiatis S.A. / N.V. (Belgique)	100,0	100,0	IG
Osiatis B.V. / (Pays Bas)	100,0	100,0	IG
Osiatis S.A. (Espagne)	95,09	100,0	IG
Osiatis do Brasil holding LTDA (Brasil)	100,0	100,0	IG
Interadapt (Brésil)	28,76	28,76	ME
ESR SA	100,0	100,0	IG
ESR Infodesign France	100,0	100,0	IG
ESR Servitique	100,0	100,0	IG
ESR Consulting	100,0	100,0	IG
ESR Switzerland	100,0	100,0	IG

(1) IG : Intégration globale – ME : Mise en équivalence

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

6.6. Notes sur le bilan

6.6.1. Écarts d'acquisition

Le tableau ci-dessous présente l'évolution des écarts d'acquisition par UGT :

	France		International		Total
	Services aux infrastructures	Développements nouvelles technologies	Services aux infrastructures	Développements nouvelles technologies	
Au 1er janvier 2012	45 415	15 052	0	0	60 467
Acquisitions	17 291	2 300			19 591
Cessions					
Autres variations	-10				-10
Dépréciation					
Au 31 décembre 2012	62 696	17 352	0	0	80 048
Acquisitions	350				350
Cessions					
Autres variations	318				318
Dépréciation					
Au 30 juin 2013	63 364	17 352	0	0	80 716

Acquisitions de l'exercice : cf.6.3.1.

Comptabilité d'acquisition provisoire d'ESR au 30 juin 2013 :

Osiatis a pris le contrôle du Groupe ESR fin septembre 2012 et acquis 100% des titres à fin novembre 2012. Cette acquisition a été financée en cash à hauteur de 7,6 M€ et en titres pour 1,9 M€. Le goodwill provisoire s'élève à 17,6 M€ au 30 juin 2013.

Les justes valeurs des actifs, passifs et passifs éventuels d'ESR tels que comptabilisés au 30 juin 2013 présentent les montants suivants :

Apports de l'acquisition ESR en K€	Juste valeur
Immobilisations corporelles	297
Immobilisations incorporelles	23
Impôts différés	2 657
Actifs financiers	300
Stocks	0
Créances clients	13 061
Autres créances	3 831
Liquidités et quasi-liquidités	1 550
Total actif	21 719

Dettes financières	9 539
Provisions pour risques et charges	1 697
Provisions pour pensions et retraites	1 369
Dettes fournisseurs	2 503
Dettes sociales et fiscales	14 163
Autres dettes	532
Total passif	29 803
ACTIFS NETS APPORTÉS	-8 084
Ecart d'acquisition	17 609
Prix d'achat	9 525

6.6.2. Autres actifs non courants

Variation des autres actifs non courants (valeurs brutes)	Montant en début d'exercice	Augmentation (1)	Diminution	Autres mouvements & variations de périmètre (2)	Montant en fin de période
Écarts d'acquisition	80 048	350		318	80 716
Immobilisations incorporelles	7 424	444			7 868
Immobilisations corporelles	18 791	766	-26		19 531
Titres mis en équivalence (3)	3 640			-264	3 376
Actifs financiers non courants	1 660	48	-191		1 517
Impôts différés	6 752	403		167	7 322
Total autres actifs non courants (valeurs brutes)	118 315	2 011	-217	221	120 330
Total amortissements et dépréciations	-20 520	-1 365	26		-21 859
Total autres actifs non courants (valeurs nettes)	97 795	646	-191	221	98 471

(1) L'augmentation des immobilisations :

- incorporelles correspondent principalement à l'acquisition de logiciels destinés à une offre de service management en mode SaaS pour nos clients ainsi que de logiciels permettant d'assurer la sécurité des systèmes d'information.
- corporelles correspondent principalement à l'acquisition d'équipements informatiques et à des réaménagements de site.

(2) Ces mouvements correspondent principalement aux variations du goodwill lié aux sociétés achetées en 2012 (Groupe ESR).

(3) Les titres mis en équivalence sont ceux de la société Interadapt et se décomposent en goodwill pour 2 719 K€ et en quote-part de situation nette pour 657 K€.

Variation des amortissements & dépréciations	Montant en début d'exercice	Augmentation	Diminution	Autres mouvements & variations de périmètre	Montant en fin de période
Amortissements des immobilisations incorporelles	6 174	434			6 608
Amortissements des immobilisations corporelles	14 306	931	-26		15 211
Dépréciations des actifs financiers	40				40
Total amortissements & dépréciations	20 520	1 365	-26		21 859

Décomposition des impôts différés actifs nets	Montant en début d'exercice	Variation	Autres mouvements & variations de périmètre (2)	Montant en fin de période
Impôts différés sur provisions pour indemnités de départ à la retraite	2 346	238		2 584
Impôts différés sur pertes fiscales reportables (1)	2 702	-174	167	2 695
Impôts différés sur provisions réglementées	-209	33		-176
Impôts différés sur différences temporaires	1 885	345		2 230
Impôts différés sur autres retraitements de consolidation	28	-39		-11
Total impôts différés actifs nets	6 752	403	167	7 322

(1) Utilisation des reports déficitaires.

(2) Correspond principalement à l'impact impôts différés de l'évolution de la juste valeur des actifs, passifs et passifs éventuels d'ESR pris en compte dans la comptabilité d'acquisition provisoire d'ESR au 30 juin 2013 (cf. 6.6.1.).

6.6.3. Actifs courants

Stocks	Montant en début d'exercice	Variation	Autres mouvements & variations de périmètre	Montant en fin de période
Pièces de rechange	14 486	392		14 878
Dépréciation	-11 687	-762		-12 449
Stocks nets	2 799	-370		2 429

Clients (1)	Montant en début d'exercice	Variation	Autres mouvements & variations de périmètre	Montant en fin de période
Clients & effets à recevoir	20 159	1 422	96	21 677
Clients affacturés	28 939	-3 934		25 005
Clients affacturés - factures subrogées fin d'exercice ou de période (2)	15 970	684		16 654
Clients affacturés non financables (3)	1 577	1 586		3 163
Produits à recevoir – Factures à émettre	12 718	6 684		19 402
Total brut	79 363	6 442	96	85 901
Dépréciation	-1 255	-722		-1 977
Total net	78 108	5 720	96	83 924

(1) Le poste clients subit de manière structurelle une augmentation entre le 1^{er} janvier et le 30 juin de chaque année concernant principalement les lignes clients et factures à émettre.

(2) Factures de fin d'exercice ou de période reçues par le factor mais n'ayant pas encore été comptabilisées par celui-ci ; ces factures sont financables à 100%.

(2) Le poste clients affacturés non financables correspond à la période non financable des factures dont le terme est à échoir.

Autres créances	Montant en début d'exercice	Variation	Autres mouvements & variations de périmètre	Montant en fin de période
Fournisseurs avances et acomptes reçus	66	52		118
Personnels et organismes sociaux	279	1 450		1 729
Impôts et taxes	5 817	477		6 294
Factor – Compte courant (1)	14 792	-391		14 401
Charges constatées d'avance	4 362	1 872		6 234
Autres débiteurs divers (2)	3 876	587		4 463
Total brut	29 192	4 047		33 239
Dépréciation (2)	-2 968			-2 968
Total net	26 224	4 047		30 271

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

(2) Correspond principalement à la créance vis-à-vis de l'ancien dirigeant de la filiale Espagnole.

Liquidités et quasi-liquidités	Montant au début d'exercice	Variation	Autres mouvements & variations de périmètre (1)	Montant en fin de période
Sicav de trésorerie				
Soldes de banques et caisses	30 703	-7 748	-1 204	21 751
Total	30 703	-7 748	-1 204	21 751

(1) Les autres mouvements correspondent principalement aux liquidités utilisées dans le cadre du rachat des actions propres.

6.6.4. Dettes non courantes

Provisions pour risques et charges	Indemnités de départ à la retraite (I.D.R., 1)	Autres provisions pour risques et charges (2)	Total
Solde au 1er janvier 2013	8 484	3 448	11 932
Écarts actuariels sur I.D.R. affectés en réserves			
Autres mouvements & variations de périmètre	-12	-44	-56
Dotations de l'exercice	658	495	1 153
Reprises relatives à des consommations	-323	-607	-930
Solde au 30 juin 2013	8 807	3 292	12 099
Externalisation partielle de la provision retraite	6 824		
Dette actuarielle au 30 juin 2013	15 631		

(1) Les dotations au 30 juin sont estimées sur la base des projections effectuées au 31 décembre 2012 ; les reprises et la valorisation des actifs du régime sont, elles, évaluées à leur valeur réelle au 30 juin.

(2) Les autres provisions pour risques et charges se rapportent principalement à des coûts de licenciements individuels et de litiges prud'homaux.

Dettes financières à long terme (plus d'un an)	Montant en début d'exercice	Diminution	Augmentation	Autres mouvements	Montant en fin de période
Emprunts auprès des établissements de crédit	16 605	-3 483	3 000		16 122
Total	16 605	-3 483	3 000		16 122

Échéancier des dettes financières	Montant en fin de période	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts auprès des établissements de crédit à plus d'un an			
Total	16 122	15 372	750

Etat des dettes et des emprunts à court et moyen termes

Dettes amortissables	Total au 30/06/2013	Variable/ Fixe	Taux	Couverture	Fin des remboursements
Emprunts	0,2	Taux variable		Non	2015
Emprunts	0,4	Taux fixe	3,85%	Non	2015
Emprunts	1,2	Taux fixe	3,50%	Non	2016
Emprunts	0,1	Taux fixe	4,97%	Non	2014
Emprunts	0,5	Taux fixe	3,50%	Non	2015
Emprunts	2,1	Taux fixe	4,00%	Non	2016
Emprunts	2,7	Taux fixe	3,30%	Non	2017
Emprunts	3,0	Taux fixe	3,42%	Non	2018
Emprunts	2,0	Taux fixe	3,12%	Non	2017
Emprunts	2,6	Taux fixe	4,00%	Non	2016
Emprunts	2,2	Taux fixe	3,50%	Non	2015
Emprunts	2,6	Taux fixe	3,30%	Non	2017
Emprunts	2,9	Taux fixe	3,15%	Non	2018

6.6.5. Dettes courantes

Dettes courantes	Montant en début d'exercice	Variation	Autres mouvements & variations de périmètre	Montant en fin de période
Dettes fournisseurs	21 737	2 629		24 366
Dettes fiscales (Tva, Impôts)	25 573	629		26 202
Dettes sociales	48 477	-231	371	48 617
Avances et acomptes reçus	102	132		234
Autres dettes	1 049	755		1 804
Produits constatés d'avance	10 803	1 584		12 387
Total autres dettes	11 954	2 471		14 425
Concours bancaires courants (1)	444	96		540
Utilisation Factor	6 217	-5 976		241
Intérêts courus non échus	73	-10		63
Dettes sociales et fiscales rééchelonnées ESR (2)	2 359	-1 199		1 160
Emprunts auprès des établissements de crédit à moins d'un an	5 304	932		6 236
Total emprunts et autres financements à court terme courants	14 397	-6 157		8 240
Total	122 138	-659	371	121 850

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

(2) Correspond à une dette rééchelonnée du Groupe ESR envers le Trésor Public et les organismes sociaux ; cette dette est remboursée mensuellement et sera apurée en fin d'année 2013.

6.7. Notes sur le tableau des flux de trésorerie

6.7.1. Trésorerie

Trésorerie	Montant en début d'exercice	Montant en fin de période
Trésorerie	30 703	21 751
Concours bancaires courants	-444	-540
Trésorerie nette	30 259	21 211

6.7.2. Incidences des variations de périmètre

Incidences des variations de périmètre	2012
Fonds de commerce Amandine	
Prix d'acquisition	350
Total Incidences des variations de périmètre	350

6.8. Notes sur le compte de résultat

Remarque : le compte de résultat au 30.06.12 n'intégrait pas le Groupe ESR, consolidé à partir du 1^{er} octobre 2012.

6.8.1. Frais de personnel et effectif

Frais de personnel	30 juin 2013	30 juin 2012
Salaires bruts	81 769	62 142
Charges sociales (1)	34 982	28 795
Sous total	116 751	90 937
Coûts des actions gratuites & stock options		
Total	116 751	90 937
Effectif moyen	4 604	3 671

(1) Les charges sociales 2013 intègrent un CICE estimé de 1,3M€.

6.8.2. Dotations nettes aux amortissements

Dotations nettes aux amortissements	30 juin 2013	30 juin 2012
Immobilisations incorporelles	434	393
Immobilisations corporelles	931	773
Sous total	1 365	1 166
Dotations aux amortissements des relations clients		
Total	1 365	1 166

6.8.3. Dotations nettes aux provisions d'exploitation

Dotations nettes aux provisions d'exploitation	30 juin 2013	30 juin 2012
Dotations aux provisions pour dépréciation des stocks	-1 965	-1 671
Reprises de provisions pour dépréciation des stocks	1 204	1 600
Dotations aux provisions pour dépréciation des autres actifs circulants (1)	-727	-30
Reprises de provisions pour dépréciation des autres actifs circulants		
Dotations aux provisions pour engagements de retraite	-658	-414
Reprises de provisions pour engagements de retraite	323	254
Dotations aux autres provisions pour risques et charges	-190	-574
Reprises sur autres provisions pour risques et charges	440	219
Total	-1 573	-616

(1) Concernant principalement les créances clients, l'augmentation en 2013 est liée à un client en difficultés.

6.8.4. Autres charges

Autres charges	30 juin 2013	30 juin 2012
Intérim	-3 282	-3 457
Frais de déplacements & location de voitures	-5 409	- 4 525
Locations et charges (hors location de voitures)	-2 589	-1 998
Autres sous-traitances générales	-1 638	-1 399
Honoraires	-1 190	-1 255
Transports sur achats	-775	-830
Téléphone & affranchissement	-1 123	-933
Formation professionnelle (coûts externes)	-841	-639
Autres charges	-2 200	-1 847
Total	-19 047	-16 883

6.8.5. Autres produits et charges opérationnels

Autres produits et charges opérationnels	30 juin 2013	30 juin 2012
Coûts nets des opérations de restructuration et de regroupement (1)	-579	-355
Autres produits opérationnels		
Autres (charges) opérationnelles	-256	-393
Coûts d'acquisition	-16	
Divers produits / (charges)		
Total	-851	-748

(1) Ce poste représente principalement les coûts de réorganisation et de prud'hommes supportés au cours de la période.

6.8.6. Charge d'impôts sur le résultat

Charge d'impôt sur le résultat	30 juin 2013	30 juin 2012
Impôts exigibles	-3 289	-2 391
Impôts différés	403	-196
Impôts sur le résultat	-2 886	-2 587
CVAE (Cotisation sur la valeur ajoutée des entreprises)	-1 962	-1 596
Total	-4 848	-4 183

Rationalisation de l'impôt	30 juin 2013	30 juin 2012
Résultat net	7 274	5 067
Impôts (exigibles & différés)	2 886	2 587
Résultat avant impôts hors CVAE	10 160	7 654
Impôt théorique (36,1% en 2012, 33,9% en 2011)	3 668	2 595
Activation d'impôts différés sur filiales (1)	-215	-187
Différences permanentes	188	84
Crédits d'impôt & CICE	-595	104
Écart de taux et autres éléments	-160	-9
Total	2 886	2 587

(1) Les activations d'impôts différés sur le premier semestre 2013 concernent principalement la filiale belge qui affiche un résultat positif depuis plus de trois ans.

Cumul des impôts différés non comptabilisés sans date d'expiration	30 juin 2013	30 juin 2012
Différences temporaires	0	226
Déficits reportables (1)	2 725	525
Total	2 725	751

(1) Correspond principalement aux impôts différés non activés sur une partie des déficits reportables du Groupe ESR.

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

- ➔ Osiatis France
- ➔ Osiatis Ingénierie
- ➔ Osiatis Systems
- ➔ Alcion
- ➔ ESR SA (*)
- ➔ ESR Servitique(*)
- ➔ ESR Consulting (*)
- ➔ ESR Infodesign (*)

(*) Sociétés intégrées dans le groupe fiscal Osiatis à partir du 1^{er} janvier 2013

6.8.7. Information opérationnelle

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

- du chiffre d'affaires par activité (correspondant exactement au chiffre d'affaires tel que présenté dans les comptes consolidés)
- et de la marge opérationnelle par activité (correspondant au chiffre d'affaires diminué des coûts directement imputés aux affaires et des coûts indirects).

Les actifs et passifs sont eux suivis globalement au niveau du Groupe et par entité juridique ; l'information par secteur opérationnel n'est pas communiquée au management et de ce fait indisponible.

Chiffre d'affaires			Marge opérationnelle		
	Services aux infrastructures	Développements nouvelles technologies	Total	Services aux infrastructures	Développements nouvelles technologies
France					
1 ^{er} semestre 2012	110 357	19 965	130 322	7 930	948
1 ^{er} semestre 2013	139 127	22 083	161 210	10 294	1 135
Filiales hors France					
1 ^{er} semestre 2012	15 312		15 312	1 511	1 511
1 ^{er} semestre 2013	16 766		16 766	1 890	1 890
Total					
1 ^{er} semestre 2012	125 669	19 965	145 634	9 441	948
1 ^{er} semestre 2013	155 893	22 083	177 976	12 184	1 135
					10 389
					13 319

6.8.8. Transactions avec les parties liées

Le tableau suivant fournit le montant total des transactions qui ont été conclues avec les parties liées hors mandataires sociaux aux premiers semestres 2012 et 2013 :

Ventes / achats aux parties liées	Ventes aux parties liées	Achats auprès de parties liées	Créances sur les parties liées	Dettes envers les parties liées
30 juin 2012	0	0	0	0
30 juin 2013	0	0	0	0

6.8.9. Administration et gestion de la société

Président du Conseil de surveillance : M. Walter BUTLER

Co-Président / Président du Directoire : M. Jean Maurice FRITSCH

Co-Président / Directeur Général : M. Bruno GROSSI

FINEXSI AUDIT

ERNST & YOUNG et Autres

OSIATIS

Siège social :
1, rue du Petit Clamart
78140 VELIZY-VILLACOUBLAY

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

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

FINEXSI AUDIT
14 rue de Bassano
75 116 PARIS
S.A au capital de 57.803€

ERNST & YOUNG et Autres
1/2, place des Saisons
92 400 Courbevoie - Paris-La Défense 1
S.A.S. à capital variable

Commissaire aux Comptes
Membre de la compagnie
régionale de Paris

Commissaire aux Comptes
Membre de la compagnie
régionale de Versailles

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

OSIATIS

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

Aux actionnaires,

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

- l'examen limité des comptes semestriels consolidés condensés de la société OSIATIS, 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 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.

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.

Fait à Paris et Paris-La Défense, le 26 août 2013
Les Commissaires aux Comptes

ERNST & YOUNG et autres
Représenté par



Stéphanie MERLE-MORTEL

FINEXSI AUDIT
Représenté par



Didier BAZIN

Osiatis

Vélizy-Villacoublay, le 26.08.2013

Objet : Déclaration du responsable / Rapport financier semestriel

Madame, Monsieur,

J'atteste qu'à ma connaissance, les comptes arrêtés au 30 juin 2013 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.



Handwritten signature of Jean-Maurice FRITSCH, consisting of stylized initials and a surname.

Jean-Maurice FRITSCH
Président du Directoire

Ref. : PRES/13.027/JMF/EB/FSN

THE IT SERVICES EXPERTS