



S.A. au capital de 1.400.000 €

SIEGE SOCIAL : 2 à 4 rue Duflot - 59100 ROUBAIX

339 703 829 – RCS de ROUBAIX – TOURCOING

Rapport financier semestriel

Semestre clos le 30 juin 2014

(L 451-1-2 III du Code monétaire et financier

Article 222-4 et suivants du RG de l'AMF)

Nous vous présentons le rapport financier semestriel portant sur le semestre clos le 30 juin 2014 établi conformément aux dispositions des articles L. 451-1-2 III du Code monétaire et financier et 222-4 et suivants du Règlement Général de l'AMF.

Le présent rapport a été diffusé conformément aux dispositions de l'article 221-3 du règlement général de l'AMF. Il est notamment disponible sur le site de notre société [www.acteos.com](http://www.acteos.com)

## Sommaire

- I. Attestation du responsable
- II. Rapport semestriel d'activité
- III. Comptes résumés du semestre écoulé présenté sous forme consolidée
- IV. Rapport des commissaires aux comptes

## I. ATTESTATION DU RESPONSABLE

J'atteste qu'à ma connaissance les comptes semestriels consolidés résumés 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 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 et de leur incidence sur les comptes semestriels, des principaux risques et des principales incertitudes pour les six mois restants de l'exercice et des principales transactions entre parties liées.

Le 15 septembre 2014,

Joseph FELFELI

Président Directeur Général

## II – RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL 2014

Le Conseil d'administration de la société s'est réuni en date du 11 septembre 2014 sous la Présidence de Monsieur Joseph FEFELI, afin de procéder à l'examen des comptes consolidés arrêtés au 30 juin 2014, au titre de l'activité du 1<sup>er</sup> semestre, après audit des commissaires aux comptes. Ces chiffres sont présentés selon les normes IFRS.

Résultats arrêtés au titre du premier semestre 2014 :

### 1 - Activités et résultats du 1<sup>er</sup> semestre 2014 :

Données IFRS consolidées (en K€)	1 <sup>er</sup> Semestre 2013	1 <sup>er</sup> Semestre 2013
Chiffre d'affaires	5 594	5 620
Marge brute	4 154	4 082
Excédent brut d'exploitation	+309	+339
Résultat opérationnel	(59)	(41)
Résultat courant	+50	(21)
Résultat net	+67	+2
Cashflow (6mois)	+382	+337

### 2 - Faits Marquants du 1<sup>er</sup> semestre 2014 :

#### **Stabilité de l'activité :**

L'activité au titre du 1<sup>er</sup> semestre 2014 est en retrait de -0,5% par rapport à S1 2013. L'activité Software progresse de +4,1% et représente 63% du volume du chiffre d'affaires du Groupe, dans le même temps l'activité Mobility-RFID-Auto ID marque un recul de -6,5% soit 37% du volume du chiffre d'affaires Groupe.

La France marque un recul de -4,4% en termes d'activité, alors que l'Allemagne de son côté marque une progression de +7,4%.

Concernant l'activité Software dans laquelle le Groupe concentre toute sa stratégie et son énergie, on relève sur ce début d'année 2014 des destins différents pour la France et l'Allemagne. En France la conjoncture économique reste fragile, le marché de la Supply Chain souffre d'une diminution sensible des investissements clients, se traduisant par une politique tarifaire agressive de la part des différents acteurs du marché. Cette situation est renforcée encore avec le rallongement des cycles de décision et de signature des contrats ressentis. En Allemagne au contraire, l'activité Software progresse de +53% sur S1 2014 et représente plus de 24 % du volume de chiffre d'affaires de la période. Le produit FPS dernier né de la gamme Acteos, a été commercialisé auprès du N°1 du e-commerce européen.

### ***Progression de 1,8% du volume de marge brute :***

Compte tenu de l'évolution favorable du mix-produit sur la filiale allemande du Groupe, le volume de marge brute ainsi que le taux de marge brute consolidés progressent de manière intéressante au titre du 1er semestre 2014 : +72 K€ et +1,7pts.

La stratégie en place depuis plusieurs années permet d'enregistrer une progression constante à la fois en volume et en taux de la marge brute ce qui conforte la direction dans ses choix.

### ***Un résultat opérationnel en retrait :***

Malgré la croissance de marge brute constatée, le résultat opérationnel est marqué par un retrait de -18K€ par rapport à S1 2013, conséquence principalement de la croissance des charges de personnel sur la période +3,6% (+89 K€). Cette hausse est imputable à la fois à l'embauche de forces commerciales supplémentaires sur la filiale allemande afin de permettre la mise en place de la stratégie définie, ainsi que le provisionnement des obligations légales en termes sociales.

Les postes charges externes, impôts et taxes, dotations aux amortissements et produits et charges divers d'exploitation sont maîtrisés sur la période, et ne génèrent qu'une hausse de +2% (+34 K€).

### ***Un résultat consolidé positif :***

Le résultat opérationnel, associé avec un résultat financier largement positif +109 K€ et des impôts différés s'élevant à +17 K€ (produits), l'atterrissage du résultat net comptable consolidé se situe à +67K€ au 30 juin 2014, en progression par rapport à l'exercice précédent.

### ***Un Cashflow en progression :***

La capacité d'autofinancement dégagée sur la période écoulé est en progression de +13,3% en comparaison au 1<sup>er</sup> semestre 2013. Compte tenu d'un niveau d'activité comparable, la croissance de cash-flow marque la légère amélioration de la rentabilité du Groupe Acteos au cours de la période écoulé.

### **Commentaires du Bilan au 30 juin 2014 :**

#### ***Actif :***

Par rapport au 31 décembre 2013, la structure de l'actif connaît une baisse de 1M€ imputable à la baisse de l'actif circulant -7,6% compte tenu de la méthodologie de facturation

des contrats de maintenance, facturés chaque année en fin d'exercice et qui vient par conséquent gonfler le poste de créances clients au 31 décembre, et une baisse de la trésorerie de l'ordre de -20% (-655K€). Cette variation négative de trésorerie est imputable à l'évolution négative de la variation du Besoin en Fonds de Roulement (stocks, créances clients, fiscales et sociales).

### ***Passif :***

Les capitaux propres sont en diminution de -35K€ au 30 juin 2014, à 5.211 K€, par rapport au 31 décembre 2013, conséquence des opérations d'augmentation et de réduction de capital intervenues sur la période.

L'endettement financier au 30 juin 2014 reste peu significatif à 868 K€ (prêt à taux 0 BPI France, Avance Coface, et contrats de crédit-baux).

La réduction du passif courant par rapport au 31 décembre 2013, est cohérente avec l'évolution de la position du poste produit constatés d'avance, correspondant principalement aux contrats de maintenance annuels qui sont facturés de manière systématique en fin d'année chez Acteos.

### **3 - Principaux Facteurs de Risques :**

Les facteurs de risques tels qu'identifiés dans le document de référence publié par la société et déposé auprès de l'Autorité des marchés Financiers en date du 02 Avril 2014, n'ont pas subi d'évolution sensible au cours du semestre écoulé.

Les risques financiers liés à la conjoncture sont repris dans l'annexe comptable du présent document.

### **4 – Transactions entre les parties liées :**

Au cours du premier semestre 2014, aucune opération significative n'a été conclue avec un membre des organes de direction ou un actionnaire ayant une influence notable sur le groupe. Les transactions entre les parties liées sont non significatives.

### **5 - Perspectives 2<sup>ème</sup> semestre 2014 :**

Le niveau de chiffre d'affaires constaté au titre de cette première partie de l'année 2014, nous permet d'envisager la globalité de l'exercice 2014 avec une confiance mesurée, les perspectives du deuxième semestre restant fragiles notamment en France au regard du portefeuille de commandes à exécuter au cours des prochains mois. Concernant le marché Allemand, la situation est abordée avec beaucoup plus de confiance compte tenu d'une situation du marché plus porteur et dynamique.

## **6 - Evènements importants Intervenues depuis le 30 juin 2014 :**

Entre le 1er juillet 2014 et le jour du Conseil, aucun évènement significatif susceptible d'impacter les comptes présentés n'est intervenu.

Le Conseil d'Administration

### III - ETATS FINANCIERS CONSOLIDES AU 30 JUIN 2014

ETAT DE LA SITUATION FINANCIERE

ETAT SUR LE RESULTAT GLOBAL

VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE

#### ANNEXES

- I. Informations relatives aux méthodes comptables appliquées
- II. Informations relatives au périmètre de consolidation
- III. Notes sur l'état de situation financière et sur l'état du résultat global
  - A. Postes de l'état de la situation financière
    - Note 1 : Goodwill
    - Note 2 : Immobilisations en valeur brute
    - Note 3 : Flux d'amortissements
    - Note 4 : Créances clients
    - Note 5 : Autres actifs courants
    - Note 6 : Trésorerie et équivalent de trésorerie
    - Note 7 : Provisions pour risques et charges
    - Note 8 : Autres passifs courants
    - Note 9 : Engagements hors Bilan
    - Note 10 : Synthèse des classes d'instruments financiers par catégories comptables
  - B. Postes de l'état du résultat global
    - Note 11 : Les charges de personnel
    - Note 12 : Résultat financier
    - Note 13 : Impôts différés
    - Note 14 : Résultat par action
- IV. Autres Informations
  - A. Informations sectorielles
    - Note 15 : Informations sectorielles par secteur géographique
    - Note 15 bis : Retraitements sur résultat opérationnel
    - Note 16 : Autres informations sectorielles
  - B. Autres informations diverses
    - Note 17 : Effectif
    - Note 18 : Parties liées

## ETAT DE LA SITUATION FINANCIERE

ETAT DE LA SITUATION FINANCIERE €	30/06/2014	31/12/2013	30/06/2013
	MONTANTS NETS	MONTANTS NETS	MONTANTS NETS
Goodwill <i>(Note 1)</i>	594 491	594 491	594 491
Autres immobilisations incorporelles <i>(Notes 2&amp;3)</i>	1 507 026	1 379 539	1 471 938
Immobilisations corporelles	403 221	389 778	429 233
Autres actifs financiers non courants	86 420	84 504	83 380
<b>Total ACTIF NON COURANT</b>	<b>2 591 158</b>	<b>2 448 312</b>	<b>2 579 042</b>
Stocks	360 340	403 219	432 116
Créances clients <i>(Note 4)</i>	3 221 556	3 813 610	2 831 363
Actifs d'impôts exigibles	252 067	229 599	74 162
Autres actifs courants <i>(Note 5)</i>	1 739 808	1 585 762	1 672 046
Trésorerie et équivalent de trésorerie <i>(Note 6)</i>	2 596 357	3 251 818	3 034 506
<b>Total ACTIF COURANT</b>	<b>8 170 128</b>	<b>9 284 008</b>	<b>8 044 193</b>
<b>Total ACTIF</b>	<b>10 761 286</b>	<b>11 732 320</b>	<b>10 623 235</b>
Capitaux propres - Part revenant au groupe	5 211 788	5 246 169	5 126 173
Capitaux propres - Part revenant aux participations ne conférant pas le contrôle	-360	-152	-66
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>5 211 428</b>	<b>5 246 017</b>	<b>5 126 107</b>
Emprunts et dette financière à long terme	867 928	904 473	922 608
Provisions pour retraites et autres avantages similaires <i>(Notes 7)</i>	723 042	614 197	610 813
Autres provisions non courantes <i>(Notes 7)</i>	0	0	0
Avances conditionnées non courantes	0	0	0
<b>Total PASSIF NON COURANT</b>	<b>1 590 970</b>	<b>1 518 670</b>	<b>1 533 421</b>
Emprunts à court terme et partie courante des emprunts	7 371	7 764	12 004
Dettes fournisseurs	843 897	811 216	703 085
Provisions courantes	0	0	0
Avances conditionnées courantes	0	0	0
Autres passifs courants <i>(Note 8)</i>	3 107 619	4 148 653	3 248 618
<b>Total PASSIF COURANT</b>	<b>3 958 887</b>	<b>4 967 633</b>	<b>3 963 707</b>
<b>Total DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIF</b>	<b>10 761 286</b>	<b>11 732 320</b>	<b>10 623 235</b>



## ETAT SUR LE RESULTAT GLOBAL

ETAT SUR LE RESULTAT GLOBAL €		30/06/2014	31/12/2013	30/06/2013
<b>Chiffre d'Affaires</b>	<i>(note 16)</i>	<b>5 593 979</b>	<b>11 732 125</b>	<b>5 619 732</b>
Achats consommés		(1 440 003)	(3 583 580)	(1 537 446)
Charges externes		(1 223 201)	(2 341 518)	(1 202 225)
Charges de personnel	<i>(note 11)</i>	(2 557 304)	(4 879 629)	(2 468 397)
Impôts et taxes		(63 937)	(122 644)	(71 967)
Dotations aux amortissements		(350 289)	(640 729)	(386 748)
Autres charges opérationnelles		(20 247)	(91 624)	
Autres produits opérationnels		1 780	16 513	5 819
Plus ou moins value sur cession d'immobilisation			0	
<b>Résultat Opérationnel</b>		<b>-59 222</b>	<b>88 914</b>	<b>-41 232</b>
Produits de Trésorerie et équivalent de trésorerie		16 888	55 679	18 774
Coût de l'endettement financier brut		(17 069)	(18 974)	(11 035)
Autres charges financières	<i>(note 12)</i>	(14 678)	(32 739)	(33 789)
Autres produit financiers	<i>(note 12)</i>	124 199	34 104	45 962
<b>Résultat financier</b>		<b>109 340</b>	<b>38 070</b>	<b>19 912</b>
Charge d'impôts		17 001	109 938	23 307
<b>Résultat</b>		<b>67 119</b>	<b>236 922</b>	<b>1 987</b>
Part du Groupe		67 725	236 843	1 987
Participation ne confèrent pas le contrôle		(606)	79	
Résultat par action	<i>(note 14)</i>	0,00	0,09	0,00
Résultat dilué par action	<i>(note 14)</i>	0,00	0,09	0,00
<b>Résultat net et gain et pertes comptabilisés directement en capitaux propres</b>		<b>30/06/2014</b>	<b>31/12/2013</b>	<b>30/06/2013</b>
Ecarts de conversion				
Réévaluation des instruments dérivés de couverture				
<b>Éléments qui seront reclassés en résultat</b>				
Ecarts actuariels sur régime de retrait		(32 781)		
Autres incidences				
<b>Éléments qui ne seront pas reclassés en résultat</b>		<b>(32 781)</b>		
<b>Total des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres part du groupe</b>				
<b>Résultat net (rappel)</b>		<b>67 119</b>	<b>236 922</b>	<b>1 987</b>
Gains et pertes comptabilisés en capitaux propres part groupe		(32 781)		
<b>Résultat global part groupe</b>		<b>34 338</b>	<b>236 922</b>	<b>1 987</b>

## VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES €	Capital	Prime	Réserve légale	Réserve consolidées	Résultat de l'exercice	Total des capitaux propres part du groupe	Intérêts de participations ne conférant pas le contrôle	Total des capitaux propres
Situation au 01 Janvier 2013	1 477 604	1 090 986	147 760	2 430 772	28 412	5 175 534	-253	5 175 281
Affectation du résultat de l'exercice N-1		-18 851		47 263	-28 412		0	0
Résultat de l'exercice					1 787	1 787	200	1 987
Augmentation de capital	5 000	9 500				14 500		14 500
Plan stock option				-18 851		-18 851		-18 851
Autres variations				-46 797		-46 797	-13	-46 810
Résultat global	5 000	-9 351		-18 365	-26 625	-49 361	187	-49 174
Clôture au 30 Juin 2013	1 482 604	1 081 635	147 760	2 412 387	1 787	5 126 173	-66	5 126 107
Situation au 01 Janvier 2014	1 397 603	1 069 679	147 760	2 394 284	236 844	5 246 170	-152	5 246 018
Affectation du résultat de l'exercice N-1		-30 757		275 601	-236 844		0	0
Résultat de l'exercice					67 725	67 725	-606	67 119
Augmentation de capital		39 200		-67 610		-28 410		-28 410
Neutralisation 4 793 titres affectés à Red de K du 31 12 2013	2 397	7 716				10 113		10 113
Plan stock option				-38 757		-38 757		-38 757
Autres variations				-45 053		-45 053	398	-44 655
Résultat global	2 397	8 159		124 181	-169 119	-34 382	-208	-34 590
Clôture au 30 Juin 2014	1 400 000	1 077 838	147 760	2 518 465	67 725	5 211 788	-360	5 211 428

## ETAT DES FLUX DE TRESORERIE

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE €	Consolidé 30/06/2014	Consolidé 31/12/2013	Consolidé 30/06/2013
<b>OPERATIONS D'EXPLOITATION</b>			
RESULTAT NET	67 119	236 922	1 987
Elim. des éléments sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'exploitation			
+/- Dotations nettes aux amortissements & provisions	426 903	647 674	389 347
+/- charges & produits calculés liés aux stock options & assimilés	(128 581)	(190 141)	(65 648)
+/- values de cession			
Eléments non générateurs de trésorerie			
Intérêts financiers	17 069	18 974	11 035
<b>CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT</b>	<b>382 510</b>	<b>713 429</b>	<b>336 721</b>
<b>VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT</b>	<b>(648 231)</b>	<b>607 623</b>	<b>678 056</b>
<b>Flux net de trésorerie généré par l'activité</b>	<b>(265 721)</b>	<b>1 321 052</b>	<b>1 014 777</b>
<b>OPERATIONS D'INVESTISSEMENT</b>			
Décaiss / acquisition immos incorporelles	(392 856)	(539 308)	(378 351)
Décaiss / acquisition immos corporelles	(98 365)	(11 648)	(28 349)
Encaiss / cession d'immos corp et incorp			
Encaiss / cession immos financières		(2 465)	
Décaiss / acquisition immos financières	(2 206)		(9 733)
Encaiss / cession immos financières			
Trésorerie nette/acquisition & cessions de filiales		(8 392)	
Encaissement de crédit impôt recherche	98 234	153 833	74 162
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement</b>	<b>(395 193)</b>	<b>(407 980)</b>	<b>(342 271)</b>
<b>OPERATIONS DE FINANCEMENT</b>			
Augmentation de capital ou apports	59 200	21 600	14 500
Encaissements provenant d'avances conditionnées			
Remboursement d'avances conditionnées	0	0	0
Encaissements provenant d'emprunts	(94)	200 000	(124)
Remboursement d'emprunts	(36 451)	(259 931)	(37 455)
Intérêts d'emprunt et intérêts sur concours bancaires	(17 069)	(18 974)	(11 035)
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement</b>	<b>5 586</b>	<b>(57 305)</b>	<b>(34 114)</b>
<b>VARIATION DE LA TRESORERIE ET EQUIVALENTS DE TRESORERIE</b>	<b>(655 328)</b>	<b>855 767</b>	<b>638 392</b>
<b>TRESORERIE ET EQUIVALENTS DE TRESORERIE A L'OUVERTURE</b>	<b>3 250 545</b>	<b>2 394 778</b>	<b>2 394 778</b>
<b>TRESORERIE ET EQUIVALENTS DE TRESORERIE A LA CLOTURE</b>	<b>2 595 217</b>	<b>3 250 545</b>	<b>3 033 170</b>
	VMP	34 540	0
	Comptes bloqués Rentes Allemagne	184 731	193 281
	DISPONIBILITES	3 032 547	2 841 225
	CONCOURS BANCAIRES	-1 273	-1 336
	<b>2 595 217</b>	<b>3 250 545</b>	<b>3 033 170</b>

La SA ACTEOS a été introduite au Nouveau Marché de la Bourse de Paris le 05 Juillet 2000.

Elle est cotée sur le marché Euronext Paris (N° ISIN : FR0000076861).

La société a pour objet, tant en France qu'à l'étranger, la conception, l'édition, l'intégration et la mise au point de tout système informatique dédié au domaine de la logistique.

Les états financiers consolidés résumés ont été établis sous la responsabilité du conseil d'administration du 11 septembre 2014.

### **Déclaration de conformité**

Les états financiers consolidés semestriels résumés au 30 juin 2014 sont établis conformément à la norme IAS 34-Information financière intermédiaire.

Les comptes consolidés semestriels résumés ont été préparés sur la base du référentiel IFRS (normes et interprétations) tel qu'adopté par l'Union Européenne au 30 juin 2014. Ces règles sont celles qui ont été appliquées pour l'établissement des états financiers annuels consolidés clos le 31 décembre 2013.

Ce référentiel est disponible sur le site internet de la commission européenne à l'adresse suivante :

[http://ec.europa.eu/internal\\_market/accounting/ias\\_fr.htm](http://ec.europa.eu/internal_market/accounting/ias_fr.htm)

Les états financiers consolidés sont présentés en euro qui est la monnaie fonctionnelle de la société.

### **I. Informations relatives aux méthodes comptables appliquées.**

#### **a) Référentiel comptable**

Les états financiers intermédiaires consolidés au 30 Juin 2014 ont été préparés en conformité avec la norme IAS 34 – Information Financière Intermédiaire. S'agissant de comptes intermédiaires, ils n'incluent pas toute l'information requise par le référentiel IFRS et doivent être lus en relation avec les états financiers consolidés annuels pour l'exercice clos au 31 décembre 2013.

Les principes comptables retenus pour la préparation des comptes consolidés intermédiaires sont conformes aux normes et interprétations IFRS telles qu'adoptées par l'Union Européenne au 30 juin 2014 dont le groupe Acteos est soumis.

Les normes, amendements et interprétations d'application obligatoire au 1<sup>er</sup> Janvier 2014 n'ont pas d'impact sur les comptes du groupe Acteos.

#### **b) Estimations**

La préparation des états financiers selon les IFRS nécessite de la part de la direction des estimations et des hypothèses qui ont un impact sur l'application des méthodes comptables et sur les montants des actifs et des passifs, des produits et des charges.

Les estimations et les hypothèses sous-jacentes sont réalisées à partir de l'expérience passée et d'autres facteurs considérés comme raisonnables au vu des circonstances. Elles servent ainsi de

base à l'exercice du jugement rendu nécessaire à la détermination des valeurs comptables d'actifs et de passifs, qui ne peuvent être obtenues directement à partir d'autres sources.

Les estimations et les hypothèses sous-jacentes sont réexaminées de façon continue. L'impact des changements d'estimation comptable est comptabilisé au cours de la période du changement s'il n'affecte que cette période ou au cours de la période de changement et des périodes ultérieures si celles-ci sont également affectées par le changement. Il est possible que la réalité se révèle différente de ces estimations et hypothèses.

Les estimations et hypothèses sont notamment sensibles en matière de tests de perte de valeur des actifs immobilisés qui est largement fondée sur les estimations de flux de trésorerie futurs et des hypothèses de taux d'actualisation et de taux de croissance, et en matière de provisions notamment relatives aux litiges, engagements de retraite et autres avantages long terme, et en matière de valorisation d'instruments dérivés.

### **c) Méthodes de consolidation**

Les états financiers consolidés comprennent les états financiers d'ACTEOS S.A. et de ses filiales au 30 juin 2014.

Une filiale est une entité contrôlée par le Groupe.

Le contrôle est acquis au Groupe lorsque celui-ci a le pouvoir, directement ou indirectement, de prendre les décisions d'ordre financier et opérationnel de manière à obtenir des avantages des activités de la filiale. Le contrôle est présumé exister lorsqu'ACTEOS S.A. détient, directement ou indirectement, plus de la moitié des droits de vote d'une entité.

Les états financiers des filiales sont préparés sur la même période de référence que ceux de la société mère et sur la base de méthodes comptables homogènes.

Tous les soldes intragroupes, transactions intragroupes, ainsi que les produits, les charges et les résultats latents qui sont compris dans la valeur comptable d'actifs, provenant de transactions internes, sont éliminés en totalité.

Les filiales sont consolidées à compter de la date d'acquisition, qui correspond à la date à laquelle le Groupe en a obtenu le contrôle, et ce jusqu'à la date à laquelle l'exercice de ce contrôle cesse.

Les participations ne conférant pas le contrôle représentent la quote-part de résultat et d'actif net non détenue par le Groupe. Ils sont présentés séparément au compte de résultat et séparément de la part des capitaux propres revenant au Groupe, au bilan consolidé.

Toutes les participations pour lesquelles ACTEOS S.A. assure le contrôle exclusif, directement ou indirectement, sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale.

### **d) Immobilisations incorporelles**

Les immobilisations incorporelles sont comptabilisées à leur coût historique diminué des amortissements & des pertes éventuelles de valeur (IAS 38).

L'amortissement est calculé sur leur durée d'utilité estimée selon le mode linéaire suivant :

- Frais de Développement ----- 5 ans

- Logiciels (codes sources) ----- 4 à 5 ans
- Autres logiciels----- 1 à 3 ans

Les dépenses de recherche supportées en vue d'acquérir une compréhension et des connaissances techniques nouvelles sont comptabilisées en charges lorsqu'elles sont encourues. Les dépenses de développement, c'est à dire celles découlant de l'application des résultats de la recherche en vue de créer des logiciels à usage commercial sont comptabilisés en tant qu'immobilisation dès que les critères suivants sont remplis et démontrés :

- Faisabilité technique nécessaire à l'achèvement de cet actif en vue de sa mise en service ou de sa vente ;
- Intention d'achever l'immobilisation incorporelle et de l'utiliser ou de la vendre ;
- Capacité à utiliser ou à vendre l'immobilisation incorporelle ;
- Probabilité que les avantages économiques futurs attribuables aux dépenses de développement iront à la société ;
- Disponibilité des ressources techniques, financières et autres appropriées pour achever le développement et utiliser ou vendre l'actif.
- Evaluation fiable des coûts attribuables à cet actif au cours de son développement.

Les dépenses de développement portées à l'actif au cours du premier semestre 2014 s'élèvent à 368 k€ et comprennent les coûts de main d'œuvre directe et les autres frais directs, directement attribuables nécessaires pour préparer l'actif à être utilisé de la manière prévue.

#### **e) Risques financiers**

La politique de gestion des risques du Groupe a pour objectif d'identifier et d'analyser les risques auxquels son activité l'amène à faire face, de définir les limites dans lesquelles les risques doivent se situer et les contrôles à mettre en œuvre, de gérer ces risques et de veiller au respect des limites définies.

##### ➤ Le risque de crédit

Le risque de crédit est principalement lié aux créances clients. Cette exposition est influencée par les caractéristiques individuelles des clients. Il est à noter qu'aucun client ne représente à lui seul un risque majeur (encours > 10% de l'encours total).

De plus le Groupe ne se trouve pas exposé à un risque géographique particulier.

La politique de crédit est définie, mise en œuvre et contrôlée par la Direction Financière. Les procédures du Groupe prévoient une étude systématique de la solvabilité des prospects. Une information financière est fournie par Crédit Safe sur le risque de défaillance client, France ou export.

Sur la base d'une balance âgée la Direction Financière contrôle tous les mois la situation et la qualité de son portefeuille de créance (les créances sont évaluées à leur juste-valeur qui compte tenu des échéances correspond à la valeur nominale).

Une provision pour dépréciation est déterminée sur la base d'une analyse individuelle par créances. (Voir note 4).

➤ Le risque de liquidité

Le risque de liquidité correspond au risque que le Groupe éprouve des difficultés à honorer ses dettes lorsque celles-ci arrivent à échéance. En l'absence d'emprunt et excepté les avances conditionnées, ce risque est limité aux dettes fournisseurs et aux dettes sociales et fiscales (suivant détail annexé en note 10).

➤ Le risque de marché

Le risque de marché correspond au risque que les variations de prix de marché affectent le résultat du Groupe. En l'absence d'endettement ce risque est limité aux variations du taux de change € / USD. La part des activités réalisées hors de la zone euro est non significative ou limitée aux échanges inter-compagnie avec sa filiale au Liban, rendant le risque de change faible. La société n'a pris aucune position de couverture au 30 juin 2014.

## **f) Impôts différés**

Les impôts sur les résultats comprennent les impôts sur les bénéfices exigibles et les impôts différés.

Les charges ou les produits d'impôt sont comptabilisés au compte de résultat, sauf s'ils se rattachent à des éléments qui sont comptabilisés directement en capitaux propres, auquel cas ils sont comptabilisés en capitaux propres.

Les créances et les dettes d'impôt exigible nées au cours de l'exercice sont classées en actifs et passifs courants.

Des impôts différés sont comptabilisés sur toutes les différences temporelles entre les valeurs comptables et les valeurs fiscales des éléments d'actifs et de passifs. Ils sont évalués au taux d'impôt dont l'application a été décidée par les autorités compétentes à la date d'arrêté des comptes et ne font pas l'objet d'actualisation. Ils figurent au bilan dans les actifs et passifs non courants.

Un actif d'impôt différé n'est comptabilisé que dans la mesure où il est probable que le Groupe disposera de bénéfices futurs sur lesquels cet actif pourra être imputé.

Les actifs et passifs d'impôt différé sont compensés lorsqu'ils concernent une même entité fiscale.

Au 30 Juin 2014, les impôts différés actifs, sur les déficits fiscaux sont comptabilisés à hauteur de 33K€.

## **II. Informations relatives au périmètre de consolidation**

### **a) Evolution du périmètre de consolidation**

Depuis le 01 Janvier 2014, une nouvelle filiale au Liban est rentrée dans le périmètre de consolidation: ACTEOS S.A.L Production détenue à hauteur de 98% par Acteos S.A France.

### III. Notes sur l'état de situation financière et sur l'état du résultat global

#### Note 1 - Goodwill

Survaleurs - en €	Valeurs au 30/06/2013	Valeurs au 31/12/2013	Valeurs au 30/06/2014
Acteos GmbH & Co KG	594 491	594 491	594 491
Acteos Beteteiligungs	-	-	-
<b>Total</b>	<b>594 491</b>	<b>594 491</b>	<b>594 491</b>

Les écarts d'acquisition n'ont donc pas varié au cours du semestre.

#### Note 2 - Immobilisations en valeur brute

€	Solde 30/06/2013	Solde 31/12/2013	Augmentation	Diminution	Autres variations	Solde 30/06/2014
<b>Immobilisations incorporelles</b>						
Frais de développement	3 009 541	3 224 699	71 757			3 296 456
Concessions, brevets, licences	1 165 571	1 167 439	123 342			1 290 781
Autres immobilisations incorporelles	19 416	19 416				19 416
Immobilisations incorporelles en cours	102 436	37 896	283 975	86 218		235 653
<b>Total</b>	<b>4 296 964</b>	<b>4 449 450</b>	<b>479 074</b>	<b>86 218</b>		<b>4 842 306</b>

Commentaires sur variations et soldes significatifs:

##### 1/ Frais de recherche et développement

Conformément à la norme IAS 38 et compte tenu de la nature de l'avancement et de la faisabilité technique et commerciale des projets de développement, ces frais de développement ont été activés en immobilisations.

Ces coûts sont amortis de façon linéaire sur une période de 5 ans.

Seule Acteos SA a engagé au 30/06/14 des dépenses de recherche et de développement à hauteur de 368 K€ dont 270 K€ en valeur nette (après CIR) ont été activés, essentiellement des coûts salariaux.

Ces frais de développement ont porté sur les programmes suivants : développement de la gamme Acteos PPS, développement des nouvelles versions des produits Logidrive et Logiroutes.

#### Note 3 - Flux d'amortissements

€	Solde 30/06/2013	Solde 31/12/2013	Augmentation	Diminution	Autres variations	Solde 30/06/2014
<b>Amort / Immobilisations incorporelles</b>						
Amort / Frais de développement	1 666 821	1 905 145	255 708			2 160 853
Amort / Concessions, brevets, licences	1 138 797	1 145 358	9 661			1 155 019
Amort / Autres immobilisations incorporelles	19 408	19 408				19 408
<b>Total</b>	<b>2 825 026</b>	<b>3 069 911</b>	<b>265 369</b>			<b>3 335 280</b>

#### Note 4 - Créances clients

€	Solde 30/06/2014	Solde 31/12/2013	Solde 30/06/2013
Créances clients	3 244 031	3 820 412	2 834 277
<b>Total</b>	<b>3 244 031</b>	<b>3 820 412</b>	<b>2 834 277</b>

€	Solde 30/06/2013	Solde 31/12/2013	Dotation	Reprise	Autres variations	Solde 30/06/2014
Provisions clients	2 914	6 802	16 291	618		22 475
<b>Total</b>	<b>2 914</b>	<b>6 802</b>	<b>16 291</b>	<b>618</b>	<b>0</b>	<b>22 475</b>

### Note 5 - Autres actifs courants

€	Valeurs brutes - Solde 30/06/2014	Valeurs brutes - Solde 31/12/2013	Valeurs brutes - Solde 30/06/2013
Autres débiteurs	32 821	6 050	147 097
Créances sociales et fiscales	1 043 478	968 157	898 068
Charges constatés d'avance	663 509	611 555	626 881
<b>Total</b>	<b>1 739 808</b>	<b>1 585 762</b>	<b>1 672 046</b>

### Note 6 : Trésorerie et équivalent de trésorerie

€	Valeurs au 30/06/2014	Valeurs au 31/12/2013	Valeurs au 30/06/2013
SICAV Banque Populaire du Nord	0	0	0
SICAV Crédit Agricole	0	0	0
SICAV Banque Palatine	34 566	34 540	0
<b>TOTAL Valeurs Mobilières de Placement</b>	<b>34 566</b>	<b>34 540</b>	<b>0</b>
Liquidités	2 382 201	3 032 547	2 841 225
Comptes bloqués Rentes Allemagne	179 590	184 731	193 281
<b>Total</b>	<b>2 596 357</b>	<b>3 251 818</b>	<b>3 034 506</b>

### Note 7 - Provisions pour risques et charges

€	Solde 30/06/2013	Solde 31/12/2013	Dotation	Reprise de l'exercice (provision utilisée)	Reprise de l'exercice (provision non utilisée)	Autres variations	Solde 30/06/2014
Prov. pour garanties données	0	0	0	0	0	0	0
Prov. autres risques	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total Prov. pour risques</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Prov. pour pensions (1)	610 813	614 197	117 834	3 848		-5 141	723 042
Prov. pour autres charges	0	0					0
<b>Total Prov. pour charges</b>	<b>610 813</b>	<b>614 197</b>	<b>117 834</b>	<b>3 848</b>	<b>0</b>	<b>-5 141</b>	<b>723 042</b>
<b>Total prov. risques et charges</b>	<b>610 813</b>	<b>614 197</b>	<b>117 834</b>	<b>3 848</b>	<b>0</b>	<b>-5 141</b>	<b>723 042</b>

'- (1) Afin de couvrir l'engagement existant de versements de rente, la société Acteos GmbH a affecté un compte bloqué et un compte bancaire pour respectivement 175 K€ et 4 K€ au paiement de ces rentes.

Le compte bloqué jusqu'au 15 juin 2014 est rémunéré au taux fixe de 3% par an, et le compte bancaire au taux fixe de 2,4% par an.

Compte tenu des paiements de rente effectués depuis la souscription, le solde des actifs réservés au paiement de ces rentes est de 179 K€ au 30/06/14.



## Note 8 - Autres passifs courants

€	Solde 30/06/2014	Solde 31/12/2013	Solde 30/06/2013
Avances & Acomptes reçus sur commande	0	9 128	29 099
Dettes fiscales & sociales	1 317 913	1 467 036	1 256 371
Compte courant créditeur	957	1 200	451
Autres dettes	26 718	22 524	14 170
Dettes sur immobilisations	0	0	0
Produits constatés d'avance	1 762 031	2 648 765	1 948 527
<b>Total</b>	<b>3 107 619</b>	<b>4 148 653</b>	<b>3 248 618</b>

## Note 9 - Engagements hors bilan

Aucun changement significatif ayant affecté les engagements hors bilan n'est à mentionner.

## Note 10 - Synthèse des classes d'instruments financiers par catégories comptables

### Au 30 Juin 2014

Classes d'instruments financiers - en €	Actifs évalués à la JV par résultat (option de JV)	Actifs disponibles à la vente	Actifs détenus jusqu'à l'échéance	Prêts et créances	Instruments dérivés de couverture	Passifs au coût amorti	Instruments non financiers	Total de la valeur nette comptable
Autres actifs financiers non courants				75 713				75 713
Créances clients				3 221 556				3 221 556
Dérivés de couverture								-
Autres créances				1 739 808				1 739 808
<b>Actifs financiers</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5 037 077</b>				<b>5 037 077</b>
Emprunts obligataires								-
Emprunts - contrat de crédit bail						867 928		867 928
Dettes envers les établissements de crédit								-
Emprunts à court terme						7 371		7 371
Dettes fournisseurs				843 897				843 897
Dérivés de couverture								-
<b>Emprunts et dettes financières</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>843 897</b>		<b>875 299</b>		<b>1 719 196</b>

### Au 31 décembre 2013

Classes d'instruments financiers - en €	Actifs évalués à la JV par résultat (option de JV)	Actifs disponibles à la vente	Actifs détenus jusqu'à l'échéance	Prêts et créances	Instruments dérivés de couverture	Passifs au coût amorti	Instruments non financiers	Total de la valeur nette comptable
Autres actifs financiers non courants				73 998				73 998
Créances clients				3 813 610				3 813 610
Dérivés de couverture								-
Autres créances				1 585 762				1 585 762
<b>Actifs financiers</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5 473 370</b>				<b>5 473 370</b>
Emprunts obligataires								-
Emprunts - contrat de crédit bail						904 473		904 473
Dettes envers les établissements de crédit								-
Emprunts à court terme						7 764		7 764
Dettes fournisseurs				811 216				811 216
Dérivés de couverture								-
<b>Emprunts et dettes financières</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>811 216</b>		<b>912 237</b>		<b>1 723 453</b>

### Au 30 Juin 2013

Classes d'instruments financiers - en €	Actifs évalués à la JV par résultat (option de JV)	Actifs disponibles à la vente	Actifs détenus jusqu'à l'échéance	Prêts et créances	Instruments dérivés de couverture	Passifs au coût amorti	Instruments non financiers	Total de la valeur nette comptable
Autres actifs financiers non courants				72 906				72 906
Créances clients				2 831 363				2 831 363
Dérivés de couverture								0
Autres créances				1 672 046				1 672 046
<b>Actifs financiers</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4 576 315</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4 576 315</b>
Emprunts obligataires								0
Emprunts - contrat de crédit bail						922 608		922 608
Dettes envers les établissements de crédit								0
Emprunts à court terme						12 004		12 004
Dettes fournisseurs				703 085				703 085
Dérivés de couverture								0
<b>Emprunts et dettes financières</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>703 085</b>	<b>0</b>	<b>934 612</b>	<b>0</b>	<b>1 637 697</b>

## Note 11 - Les charges de personnel

€	Consolidé 30/06/2014	Consolidé 31/12/2013	Consolidé 30/06/2013
Rémunération du personnel	(2 273 488)	(4 089 348)	(2 086 278)
Charges sociales	(644 663)	(1 273 563)	(660 001)
Paiement sous forme d'actions	38 757	27 691	18 851
Taxes	(29 191)	(59 011)	(30 411)
Charges de personnel incluses en production immobilisée	331 801	451 206	260 596
Transfert de charges	19 480	63 396	28 846
Dotation litige social		0	
Reprise sur litiges sociaux		0	
Litiges sociaux sur exercices sociaux		0	
Provision pour bonus			
Reprise de provision pour bonus			
<b>Total</b>	<b>(2 557 304)</b>	<b>(4 879 629)</b>	<b>(2 468 397)</b>

## Note 12 : Résultat financier

€	30/06/2014	31/12/2013	30/06/2013
Autres produits de participation	212	37	
Revenus des prêts	2 521	2 521	2 522
Intérêts et produits assimilés	5 160	5 634	5 081
Produits des autres immobilisations financières	0	0	0
Gains de change	48 549	49 315	22 455
Produits nets sur cession de VMP	61 963		
Reprises sur prov. Et amort.financiers	5 794	-23 403	15 904
<b>Total compte de résultats</b>	<b>124 199</b>	<b>34 104</b>	<b>45 962</b>

### Autres charges financières

€	30/06/2014	31/12/2013	30/06/2013
Dotation aux prov & amort. Financiers	5 794	-23 403	15 904
Pertes de change	3 329	44 195	7 544
Charges nettes sur cession de VMP	953		
Autres charges financières	4 602	11 947	10 341
<b>Total compte de résultats</b>	<b>14 678</b>	<b>32 739</b>	<b>33 789</b>

## Note 13 - Impôts différés

Compte tenu de prévisions bénéficiaires, le groupe Acteos a pris la décision de comptabiliser ses impôts différés à compter du 31 Décembre 2011.

<b>Activation des reports déficitaires</b>	<b>30/06/2014</b>	<b>31/12/2013</b>	<b>30/06/2013</b>
<b>Acteos SA :</b>			
Solde report déficitaire	6 988 903	6 897 937	7 034 168
Activation report déficitaire à 3 ans consolidation	1 800 000	1 800 000	1 800 000
Solde reprot déficitaire non imputés	5 188 903	5 097 937	5 234 168
<b>Acteos GmbH&amp;Co KG :</b>			
Solde report déficitaire	2 479 388	2 425 274	2 505 264
Activation report déficitaire à 3 ans consolidation	537 500	537 500	537 500
Solde reprot déficitaire non imputés	1 941 888	1 887 774	1 967 764
<b>Acteos Beteiligungs :</b>			
Solde report déficitaire	636 639	837 522	830 021
Activation report déficitaire à 3 ans consolidation	0	0	0
Solde reprot déficitaire non imputés	636 639	837 522	830 021
<b>Montant Groupe report déficitaire activé</b>	<b>2 337 500</b>	<b>2 337 500</b>	<b>2 337 500</b>
<b>Montant de la créance d'impôt au titre des reports déficitaires constatée</b>	<b>680 565</b>	<b>680 565</b>	<b>680 565</b>
<b>Calcul de l'impôt différé Actif sur les différences temporelles</b>	<b>30/06/2014</b>	<b>31/12/2013</b>	<b>30/06/2013</b>
<b>Acteos SA :</b>			
Organic	1 732	4 070	1 996
Effort construction	1 624	3 261	1 690
Plus & moins value latente sur actions propres	(1 931)	+8 597	-39 526
Provisions stock	19 060	16 248	14 440
Provisions dépréciations actions propres	1 931	-7 800	5 301
Provisions sur avances Acteos GmbH&Co KG	0		0
Provisions sur avances Acteos Beteiligungs	12 123	11 751	12 345
Incidence des retraitements	142 911	138 917	111 061
<b>Sous total France</b>	<b>177 450</b>	<b>175 044</b>	<b>107 307</b>
<b>Acteos Liban :</b>			
Incidence des retraitements	16 253	15 381	14 494
<b>Acteos GmbH&amp;Co KG :</b>			
Incidence des retraitements	3 877	-1 754	3 338
<b>Total Groupe</b>	<b>197 580</b>	<b>188 671</b>	<b>125 139</b>
<b>Calcul de l'impôt différé Passif sur les différences temporelles</b>	<b>30/06/2014</b>	<b>31/12/2013</b>	<b>30/06/2013</b>
<b>Acteos SA :</b>			
Incidence des retraitements	(2 516)	(26 997)	(49 570)
<b>Acteos GmbH&amp;Co KG :</b>			
Incidence des retraitements			
<b>Total Groupe</b>	<b>(2 516)</b>	<b>(26 997)</b>	<b>(49 570)</b>
<b>Activation d'impôt différés</b>	<b>+875 629</b>	<b>+842 239</b>	<b>+756 134</b>

## Note 14 - Résultat par action

### Résultat Dilué par action

Résultat Par action	30/06/2014	31/12/2013	30/06/2013
Nombre de titres émis de la société mère à l'ouverture (valeur nominale 0,5€/ action)	2 800 000	2 955 207	2 955 207
Nombre de titres créés pendant l'exercice	0	-155 207	10 000
Nombre de titres émis de la société mère à la clôture	2 800 000	2 800 000	2 965 207
Actions propres	-44 116	-68 572	-188 819
Nombre de titres prorata temporis en circulation pendant l'exercice	2 755 884	2 731 428	2 776 388
Effet dilutif des actions propres et plans d'option de souscription d'actions	0	-615	10 957
Nombre moyen d'actions total sur l'année	2 755 884	2 730 813	2 787 345
Résultat	67 119	236 922	1 987
Résultat par action	0,024	0,09	0,00
Résultat dilué par action	0,024	0,09	0,00
Dividendes versés / action	0	0	0

## Note 15 - Informations sectorielles par secteur géographiques

au 30/06/2014	France	Liban	Allemagne	Eliminations	Retraitements	TOTAL
Chiffre d'affaires						
- Hors Groupe	3 235 463		2 320 977		37 540	5 593 980
- inter-zone géographique		515 679	17 053	(532 732)		0
<b>CHIFFRE D'AFFAIRES TOTAL</b>	<b>3 235 463</b>	<b>515 679</b>	<b>2 338 030</b>	<b>(532 732)</b>	<b>37 540</b>	<b>5 593 980</b>
Résultat opérationnel	(132 944)	(35 741)	31 815		-4 481	(141 351)
En % du CA	-4%	-7%	1%			-3%
<i>Nbre de clients représentant plus 10% du CA du groupe</i>						
				Coût de l'endettement financier (net)		(181)
				Autres produits financiers		124 199
				Autres charges financières		(14 678)
				Résultat avant impôt		(32 011)
				Charge d'impôt		(17 001)
				Résultat des entreprises associées		(606)
				<b>Résultat net</b>		<b>(15 010)</b>
				<b>Part du groupe</b>		<b>(14 404)</b>

  

au 30/06/2013	France	Liban	Allemagne	Eliminations	Retraitements	TOTAL
Chiffre d'affaires						
- Hors Groupe	3 384 518		2 201 160		34 054	5 619 732
- inter-zone géographique		479 466		(479 466)		0
<b>CHIFFRE D'AFFAIRES TOTAL</b>	<b>3 384 518</b>	<b>479 466</b>	<b>2 201 160</b>	<b>(479 466)</b>	<b>34 054</b>	<b>5 619 732</b>
Résultat opérationnel	37 553	29 823	(89 148)		-19 460	(41 232)
En % du CA	1%	6%	-4%			-1%
<i>Nbre de clients représentant plus 10% du CA du groupe</i>						
				Coût de l'endettement financier (net)		7 739
				Autres produits financiers		45 962
				Autres charges financières		(33 789)
				Résultat avant impôt		(21 320)
				Charge d'impôt		(23 307)
				Résultat des entreprises associées		200
				<b>Résultat net</b>		<b>1 987</b>
				<b>Part du groupe</b>		<b>1 787</b>

  

au 31/12/2013	France	Liban	Allemagne	Eliminations	Retraitements	TOTAL
Chiffre d'affaires						
- Hors Groupe	6 677 738		5 054 279		108	11 732 125
- inter-zone géographique		948 378	21 730	(970 108)		0
<b>CHIFFRE D'AFFAIRES TOTAL</b>	<b>6 677 738</b>	<b>948 378</b>	<b>5 076 009</b>	<b>(970 108)</b>	<b>108</b>	<b>11 732 125</b>
Résultat opérationnel	3 825	33 994	103 790		-52 695	88 914
En % du CA	0%	4%	2%			1%
<i>Nbre de clients représentant plus 10% du CA du groupe</i>						
				Coût de l'endettement financier (net)		36 705
				Autres produits financiers		34 104
				Autres charges financières		(32 739)
				Résultat avant impôt		126 984
				Charge d'impôt		(109 938)
				Résultat des entreprises associées		79
				<b>Résultat net</b>		<b>236 922</b>
				<b>Part du groupe</b>		<b>236 843</b>

## Note 15 bis - retraitements sur résultat opérationnel

	30/06/2014	31/12/2013	30/06/2013
CA à l'avancement Allemagne	37 540	108	34 054
Homogénéisation des amortissements	(5 542)	(11 045)	(5 635)
Immobilisation R&D	(77 333)	(226 513)	(149 180)
CIR	75 341	133 624	66 161
Stock Option	38 757	27 691	18 851
Retraites	(50 738)	(2 137)	8 024
VMP	26	432	0
Contrats Leasing	(22 532)	25 145	8 265
<b>Total des retraitements</b>	<b>(4 481)</b>	<b>(52 695)</b>	<b>(19 460)</b>

## Note 16 : Autres informations sectorielles

### 1) Ventilation du chiffre d'affaires par métier est la suivante :

En €	30/06/2014	En %	31/12/2013	En %	30/06/2013	En %
Hardw are	2 055 615	37%	5 080 373	43%	1 688 301	30%
Softw are	3 538 365	63%	6 651 752	57%	3 931 431	70%
<b>Total</b>	<b>5 593 980</b>	<b>100%</b>	<b>11 732 125</b>	<b>100%</b>	<b>5 619 732</b>	<b>100%</b>

## 2) Répartition géographique du CA :

En €	30/06/2014	31/12/2013	30/06/2013
France	3 100 626	6 338 946	3 318 049
Allemagne	2 051 691	4 449 400	1 930 458
Autres pays CEE	231 776	761 490	186 230
Amérique du Nord	56 903	40 068	-
Autres pays	152 984	142 220	184 995
<b>Total</b>	<b>5 593 980</b>	<b>11 732 125</b>	<b>5 619 732</b>

## 3) Analyse des charges d'amortissement et des charges sans contrepartie en trésorerie incluses dans le résultat opérationnel :

En €	30/06/2014	31/12/2013	30/06/2013
<b>France</b>			
Amortissements	355 777	664 270	358 497
Stocks options	38 757	27 691	18 851
Dot nettes aux prov	38 110	56 010	-8 024
<b>Liban</b>			
Amortissements	13 800	27 154	13 953
Dot nettes aux prov	57 931	38 350	21 800
<b>Allemagne</b>			
Amortissements	12 156	30 251	14 297
Dot nettes aux provisions	- 3 484	-	-6 502
<b>Total</b>	<b>513 047</b>	<b>843 726</b>	<b>412 872</b>

## 4) Actifs non courants:

En €	30/06/2014	31/12/2013	30/06/2013
France	1 900 434	1 654 156	1 784 414
Liban	- 39 886	57 595	64 882
Allemagne	644 190	652 057	646 367
<b>Total</b>	<b>2 504 738</b>	<b>2 363 808</b>	<b>2 495 663</b>

## Note 17- Effectif

	Consolidé 30/06/2014	Consolidé 31/12/2013	Consolidé 30/06/2013
<b>Effectif moyen</b>	<b>88</b>	<b>94</b>	<b>90</b>
<b>Effectif par société</b>			
Acteos SA	48	46	50
Acteos GmbH&Co KG	20	21	20
Acteos Beteiligungs	0		0
Acteos OffShore	5		
Acteos Liban	17	22	20
<b>Effectif à la date de fin d'exercice</b>	<b>90</b>	<b>89</b>	<b>90</b>
<b>Effectif par catégorie (1)</b>			
Cadres et professions supérieurs	47	45	45
Techniciens et agents de maîtrise	33	40	40
Employés	10	9	5
Ouvriers	0		
<b>Effectif moyen par CSP</b>	<b>88</b>	<b>94</b>	<b>90</b>

(1) Une assimilation socio-professionnelle a été faite concernant les filiales

## Note 18 - Parties liées

En application de la norme IAS 24, nous portons à votre connaissance le fait que Mr Joseph Felfeli, Président Directeur Général du Groupe Acteos, a contracté les conventions suivantes : Acteos exerce son activité dans des locaux situés à Roubaix et loués à la SCI Dufлот qui est contrôlée par Monsieur Felfeli. (loyer S1 2014 de 106 K euros)

Monsieur Felfeli loue à Acteos à un prix de marché un appartement situé à Tourcoing (loyer S1 2014 de 6 K euros)

## **IV – Rapport des commissaires aux comptes sur l’information financière semestrielle 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 résumés de la société ACTEOS SA, relatifs à la période du 1<sup>er</sup> janvier au 30 juin 2014, tels qu’ils sont joints au présent rapport;
- la vérification des informations données dans le rapport semestriel d’activité.

Ces comptes semestriels consolidés résumés ont été établis sous la responsabilité du Conseil d’Administration. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d’exprimer notre conclusion sur ces comptes.

### **I- Conclusion sur les comptes**

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

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

### **II- Vérification spécifique**

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

Neuilly-sur-Seine et Lille, le 12 septembre 2014

Les Commissaires aux Comptes

**Deloitte & Associés**

Philippe SOUMAH

**Alexandre Minot Audit & Conseils**

Alexandre MINOT