



# Rapport financier semestriel

## Semestre clos le 30 juin 2017

(L 451-1-2 III du Code monétaire et financier Article 222-4 et suivants du RG de l'AMF)



**S.A. au capital de 1.400.000 €**  
**SIEGE SOCIAL :**  
2 à 4 rue Duflot - 59100 ROUBAIX  
339 703 829 – RCS de LILLE METROPOLE

Nous vous présentons le rapport financier semestriel portant sur le semestre clos le 30 juin 2017 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 7 septembre 2017,  
**Joseph FELFELI**  
Président Directeur Général

## II – RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL 2017

Le Conseil d'administration de la société s'est réuni en date du 7 septembre 2017 sous la Présidence de Monsieur Joseph FELFELI, afin de procéder à l'examen des comptes consolidés arrêtés au 30 juin 2017, 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 2017 :

#### 1 - Activités et résultats du 1er semestre 2017 :

Données IFRS consolidées (en K€)	1 <sup>er</sup> Semestre 2017	1er Semestre 2016
Chiffre d'affaires	5 803	5 715
Marge brute	4 180	4 220
Résultat opérationnel	(600)	(1 033)
Résultat courant	(604)	(1 054)
Résultat net	(909)	(1 076)
Cashflow (6mois)	125	(482)

#### 2 - Faits Marquants du 1er semestre 2017 :

##### ***Un niveau d'activité en progression de +1,5% :***

L'activité Software progresse de +14,5% sur ce 1<sup>er</sup> semestre 2017, tiré par Acteos France avec l'exécution partielle du contrat signé en fin d'année 2016.

L'activité Mobilité marque quant à elle un retrait de -15,3%, principalement due à une baisse conjoncturelle des volumes en Allemagne, qui révèle d'un simple décalage dans la prise de commande Mobilité.

En France le niveau d'activité a progressé de +21% sur S1 2017, et représente 70% des volumes globaux du Groupe, L'Allemagne quant à elle, a connu un retrait de -21,7% du volume de ses ventes, et ne contribue qu'à hauteur de 30% du chiffre d'affaires consolidé Groupe.

### **La marge brute :**

Le volume global de marge brute est en retrait de -0,9%, avec un ratio marge brute/CA de 72,0%. En France ce même ratio est en repli de -2,5 pts à 84,8%, en Allemagne il est également en repli de -0,4pt à 44,7%.

### **Un résultat opérationnel :**

Le résultat opérationnel, est arrêté à -600 K€, incluant en particulier une provision exceptionnelle sur une créance d'un montant de 216 K€. Les efforts en termes de maîtrise de l'ensemble des charges d'exploitation a permis de réduire de manière significative la perte dégagée par rapport à S1 2016.

### **Un résultat consolidé :**

Le résultat net consolidé s'établit à -909 K€, contre -1076 K€ a fin S1 2016.

Le résultat financier du Groupe est quasi à l'équilibre -4 K€, quant aux écritures d'impôts différés elles génèrent une charge de 305 K€ qui justifient le passage du résultat opérationnel au résultat net consolidé. Cette charge correspond à un ajustement partiel (342 K€) de l'écriture d'activation des reports déficitaires enregistrée en 2011 pour un montant total de +680 K€.

### **Le Cashflow :**

Sur ces 6 premiers mois de 2017, le cashflow est positif, en redressement très significatif par rapport à 2016.

### **Commentaires du Bilan au 30 juin 2017 :**

Désignation en K€	30.06.2017	31.12.2016
Actif immobilisé	5 456	5 056
Actif circulant	5 366	6 930
Trésorerie	2 027	3 135
<b>Total actif</b>	<b>12 849</b>	<b>15 121</b>
Capitaux propres	1 946	2 887
Provisions pour risques et charges	962	912
Endettement M et LT	4 840	2 982
Passif exigible	5 101	8 340
<b>Total Passif</b>	<b>12 849</b>	<b>15 121</b>

*Comparatif par rapport à la clôture au 31/12/2016*

### **Actif :**

Croissance des actifs immobilisés de 7,9%.

Un actif circulant en diminution de -22,6%, imputable à la baisse du poste clients, compte tenu notamment du règlement sur le début de S1 2017 des contrats de maintenance 2017 facturés fin 2016.

Dégradation du niveau de la trésorerie -1,1 M€, intégrant les pertes du Groupe dégagée sur ces dernier mois associé à la variation du besoin en fonds de roulement.

### **Passif :**

Le niveau de la situation nette du Groupe au 30 juin 2017 se situe à 1,9 M€, en intégrant la perte de S1 de 0,9 M€.

Compte tenu de la mise en place du financement bancaire de l'acquisition du siège social de Roubaix, d'un montant de 1,9 M€ (financement sur 15 ans), le volume d'endettement du Groupe a cru pour atteindre le montant de 4,8 M€. Dans le même temps, le volume du passif exigible a diminué d'autant.

## **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 31 Mars 2017, 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 2017, 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 2ème semestre 2017 :

Les perspectives au titre de S2 2017 sont directement liées aux signatures en cours de négociation, avec tous les aléas que cela comporte en termes de délai.

Les résultats dégagés au titre de ce 2<sup>ème</sup> semestre pourraient être impactés en cas de décalage pris au niveau des nouvelles signatures de contrats.

Mais que ce soit en France ou en Allemagne les prévisions restent optimistes quant à la capacité du Groupe à confirmer dans les prochains mois son breakthrough.

## 6 - Evènements importants Intervenus depuis le 30 juin 2017 :

Entre le 1er juillet 2017 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 2017

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 €		30/06/2017	31/12/2016	30/06/2016
		MONTANTS NETS	MONTANTS NETS	MONTANTS NETS
Goodwill	(Note 1)	1 153 869	1 153 869	594 491
Autres immobilisations incorporelles	(Notes 2&3)	2 001 341	1 897 529	2 066 191
Immobilisations corporelles		1 869 667	1 912 373	203 625
Actifs financiers et autres actifs non courants		431 522	92 581	137 059
<b>Total ACTIF NON COURANT</b>		<b>5 456 399</b>	<b>5 056 352</b>	<b>3 001 366</b>
Stocks		250 957	243 233	244 006
Créances clients	(Note 4)	3 292 389	4 450 403	3 010 275
Actifs d'impôts exigibles		161 710	401 279	296 648
Autres actifs courants	(Note 5)	1 660 033	1 834 532	1 972 970
Trésorerie et équivalent de trésorerie	(Note 6)	2 027 301	3 135 585	3 310 851
<b>Total ACTIF COURANT</b>		<b>7 392 390</b>	<b>10 065 032</b>	<b>8 834 750</b>
<b>Total ACTIF</b>		<b>12 848 789</b>	<b>15 121 384</b>	<b>11 836 116</b>
Capitaux propres - Part revenant au groupe		1 945 629	2 887 384	3 754 211
Capitaux propres - Part revenant aux participations ne conférant pas le contrôle		227	-343	
<b>CAPITAUX PROPRES</b>		<b>1 945 856</b>	<b>2 887 041</b>	<b>3 754 211</b>
Emprunts et dette financière à long terme		4 280 848	2 423 266	2 498 896
Provisions pour retraites et autres avantages similaires	(Notes 7)	961 973	911 647	978 507
Autres provisions non courantes	(Notes 7)	0	0	0
Avances conditionnées non courantes		559 378	559 378	0
<b>Total PASSIF NON COURANT</b>		<b>5 802 199</b>	<b>3 894 291</b>	<b>3 477 403</b>
Emprunts à court terme et partie courante des emprunts				1 154
Dettes fournisseurs		1 079 194	1 282 320	644 623
Provisions courantes		0	0	0
Avances conditionnées courantes		0	0	0
Autres passifs courants	(Note 8)	4 021 540	7 057 731	3 958 725
<b>Total PASSIF COURANT</b>		<b>5 100 734</b>	<b>8 340 051</b>	<b>4 604 502</b>
<b>Total DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIF</b>		<b>12 848 789</b>	<b>15 121 383</b>	<b>11 836 116</b>



## ETAT SUR LE RESULTAT GLOBAL

ETAT SUR LE RESULTAT GLOBAL €		30/06/2017	31/12/2016	30/06/2016
<b>Chiffre d'Affaires</b>	<i>(note 16)</i>	<b>5 802 810</b>	<b>11 210 712</b>	<b>5 715 494</b>
Achats consommés		(1 622 887)	(3 506 008)	(1 495 481)
Charges externes		(1 244 022)	(2 565 518)	(1 775 870)
Charges de personnel	<i>(note 11)</i>	(2 914 354)	(5 918 249)	(3 018 837)
Impôts et taxes		(71 596)	(224 248)	(38 412)
Dotations aux amortissements		(419 988)	(848 564)	(378 839)
Autres charges opérationnelles		(217 287)	(59 266)	(32 476)
Autres produits opérationnels		87 645	22 722	15 457
Plus ou moins value sur cession d'immobilisation		202	121	-23 744
<b>Résultat Opérationnel</b>		<b>-599 476</b>	<b>-1 888 298</b>	<b>-1 032 708</b>
Produits de Trésorerie et équivalent de trésorerie		-5 419	5 784	8 952
Coût de l'endettement financier brut		(61 142)	(72 388)	(45 653)
Autres charges financières	<i>(note 12)</i>	(31 705)	(23 463)	(8 197)
Autres produit financiers	<i>(note 12)</i>	94 569	45 796	24 062
<b>Résultat financier</b>		<b>-3 697</b>	<b>-44 271</b>	<b>-20 836</b>
Charge d'impôts		-305 665	-25 275	-21 485
<b>Résultat</b>		<b>-908 838</b>	<b>-1 957 844</b>	<b>-1 075 029</b>
Part du Groupe		(909 401)	-1 957 542	-1 076 475
Participation ne conférant pas le contrôle		563	(302)	1 446
Résultat par action	<i>(note 14)</i>	-0,33	-0,71	-0,38
Résultat dilué par action	<i>(note 14)</i>	-0,33	-0,71	-0,38
<b>Résultat net et gain et pertes comptabilisés directement en capitaux propres</b>		<b>30/06/2017</b>	<b>31/12/2016</b>	<b>30/06/2016</b>
Ecarts de conversion				
Réévaluation des instruments dérivés de couverture				
<b>Eléments qui seront reclassés en résultat</b>				
Ecarts actuariels sur régime de retraite		(35 853)	17 350	29 973
Autres incidences				
<b>Eléments qui ne seront pas reclassés en résultat</b>		(35 853)	17 350	29 973
<b>Total des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres part du groupe</b>		<b>(35 853)</b>	<b>17 350</b>	<b>29 973</b>
<b>Résultat net (rappe)</b>		<b>(908 838)</b>	<b>(1 957 844)</b>	<b>(1 075 029)</b>
Gains et pertes comptabilisés en capitaux propres part groupe		(35 853)	17 350	29 973
<b>Résultat global part groupe</b>		<b>(944 691)</b>	<b>(1 940 494)</b>	<b>(1 045 056)</b>

## VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES €	Capital	Prime	Réserve légale	Réserves consolidées	Subvention	Résultat de l'exercice	Total des capitaux propres part du groupe	Intérêts des participations ne conférant pas le contrôle	Total des capitaux propres
<b>Clôture au 31 Décembre 2013</b>	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		(38 757)		275 601		(236 844)	0		0
Résultat de l'exercice						14 769	14 769	(250)	14 519
Opérations sur capital 2014		39 200		(67 610)			(28 410)		(28 410)
Neutralisation 4793 titres affectés à Red de K du 31 12 2014	2 397	7 716					10 113		10 113
Plan stock option				(38 757)			(38 757)		(38 757)
Autres variations				(102 577)			(102 577)	294	(102 283)
<b>Clôture au 31 Décembre 2014</b>	1 400 000	1 077 838	147 760	2 460 941		14 769	5 101 308	(108)	5 101 200
Affectation du résultat de l'exercice N-1				14 769		(14 769)	0		0
Résultat de l'exercice						(232 017)	(232 017)	9	(232 008)
Autres Variations				(21 487)			(21 487)	60	(21 427)
<b>Clôture au 31 Décembre 2015</b>	1 400 000	1 077 838	147 760	2 454 223		(232 017)	4 847 804	(39)	4 847 765
Affectation du résultat de l'exercice N-1				(232 017)		232 017	0		0
Résultat de l'exercice						(1 957 542)	(1 957 542)	(304)	(1 957 846)
Autres variations				(2 878)			(2 878)		(2 878)
<b>Situation au 31 Décembre 2016</b>	1 400 000	1 077 838	147 760	2 219 328	0	(1 957 542)	2 887 384	(343)	2 887 041
Affectation du résultat de l'exercice N-1				(1 957 542)		1 957 542	0		0
Résultat de l'exercice						(909 401)	(909 401)	563	(908 838)
Autres variations				(32 353)			(32 353)	7	(32 346)
<b>Situation au 30 Juin 2017</b>	1 400 000	1 077 838	147 760	229 433	0	(909 401)	1 945 630	227	1 945 857

## ETAT DES FLUX DE TRESORERIE

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE €	Consolidé 30/06/2017	Consolidé 31/12/2016	Consolidé 30/06/2016
<b>OPERATIONS D'EXPLOITATION</b>			
RESULTAT NET	(908 838)	(1 957 844)	(1 075 029)
Elim. des éléments sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'exploitation			
+/- Dotations nettes aux amortissements & provisions	667 997	908 770	513 609
+/-charges & produits calculés liés aux stock options & assimilés	0		27 888
+/- values de cession	(202)	(121)	0
Eléments non générateurs de trésorerie	305 053		5 627
Intérêts financiers	61 142	72 388	45 653
<b>CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT</b>	<b>125 152</b>	<b>(976 807)</b>	<b>(482 252)</b>
<b>VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT</b>	<b>(530 323)</b>	<b>1 096 221</b>	<b>836 344</b>
<b>Flux net de trésorerie généré par l'activité</b>	<b>(405 171)</b>	<b>119 414</b>	<b>354 092</b>
<b>OPERATIONS D'INVESTISSEMENT</b>			
Décaiss / acquisition immos incorporelles	(412 156)	(520 154)	(993 105)
Décaiss / acquisition immos corporelles	(66 480)	(129 169)	(59 452)
Encaiss / cession d'immos corp et incorp		142	600 254
Encaiss / cession immos financières	0		(28 549)
Décaiss / acquisition immos financières	(223)	(9 671)	(54 400)
Encaiss / cession immos financières	357		97
Trésorerie nette/acquisition & cessions de filiales	(11)	(1 788 613)	(7)
Encaissement de crédit impôt recherche et prospection	0		140 000
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement</b>	<b>(478 513)</b>	<b>(2 447 465)</b>	<b>(395 162)</b>
<b>OPERATIONS DE FINANCEMENT</b>			
Augmentation de capital ou apports			0
Encaissements provenant d'avances conditionnées			0
Remboursement d'avances conditionnées		0	0
Encaissements provenant d'emprunts	1 907 892	1 000 000	997 451
Remboursement d'emprunts	(57 375)	(213 483)	(135 303)
+/-charges & produits calculés liés aux stock options & actions propres		0	(27 888)
Intérêts d'emprunt et intérêts sur concours bancaires et comptes courants associés	(2 074 960)	2 113 247	(45 653)
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement</b>	<b>(224 443)</b>	<b>2 899 764</b>	<b>788 607</b>
<b>VARIATION DE LA TRESORERIE ET EQUIVALENTS DE TRESORERIE</b>	<b>(1 108 127)</b>	<b>571 713</b>	<b>747 537</b>
<b>TRESORERIE ET EQUIVALENTS DE TRESORERIE A L'OUVERTURE</b>	<b>3 133 873</b>	<b>2 562 159</b>	<b>2 562 159</b>
<b>TRESORERIE ET EQUIVALENTS DE TRESORERIE A LA CLOTURE</b>	<b>2 025 746</b>	<b>3 133 873</b>	<b>3 309 697</b>
VMP	0	0	0
Comptes bloqués Rentes Allemagne	123 081	132 092	141 084
DISPONIBILITES	1 904 220	3 003 493	3 169 767
CONCOURS BANCAIRES	-1 555	-1 712	-1 154
	<b>2 025 746</b>	<b>3 133 873</b>	<b>3 309 697</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 7 Septembre 2017.

## Déclaration de conformité

Les états financiers consolidés semestriels résumés au 30 juin 2017 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 2017. Ces règles sont celles qui ont été appliquées pour l'établissement des états financiers annuels consolidés clos le 31 décembre 2016.

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)

## I. Informations relatives aux méthodes comptables appliquées

### a) Référentiel comptable

Les principes comptables et états financiers semestriels consolidés au 30 Juin 2017 ont été préparés en conformité avec les normes IFRS en vigueur auxquelles le groupe ACTEOS est soumis.

Les normes, amendements et interprétations d'application obligatoire au 1<sup>er</sup> Janvier 2016 n'ont pas d'impact sur les comptes du groupe ACTEOS.

Concernant la norme IFRS 9 « Instruments financiers », une analyse est en cours. A ce stade, aucun impact significatif n'a été identifié.

Concernant IFRS 15, un travail de recensement des contrats est en cours et des analyses complémentaires seront mises en place sur le second semestre 2017.

### 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 2017.

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 2017 s'élèvent à 571 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. Le risque est concentré aux dettes fournisseurs, bancaires et aux dettes sociales et fiscales (suivant détail annexé en note 8).

### ➤ Le risque de marché

Le risque de marché correspond au risque que les variations de prix de marché affectent le résultat du Groupe. Compte tenu de la souscription d'emprunts à taux zéro ou à taux fixe, ce risque est limité aux variations du taux de change € / USD. Compte tenu de la variation significative de la parité euro dollars, la société peut être amenée à mettre en place des couvertures de change afin de limiter les risques imputables aux variations de taux. Au cours de l'année 2017, aucune couverture de change n'a été mise en place.

## 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.

L'impact sur le résultat des écritures d'impôts différés génère une perte de 305 K€ dans les comptes consolidés du 1<sup>er</sup> semestre 2017.

## II. Informations relatives au périmètre de consolidation

### a) Evolution du périmètre de consolidation

Aucune évolution de notre périmètre de consolidation au 30 Juin 2017.

Sociétés	Siège Social	Pays	% de Contrôle	% d'Intérêt	Méthode Retenue
ACTEOS SA	2,4 rue Duflot 59100 Roubaix	France			Société Consolidante
ACTEOS Gmbh & Co KG	GILCHING	Allemagne	100%	100%	IG
ACTEOS Beteiligungs	GILCHING	Allemagne	100%	100%	IG
Acteos Liban	BEYROUTH	Liban	99%	99%	IG
Acteos Production	BEYROUTH	Liban	98%	98%	IG

## III. Informations relatives aux méthodes comptables appliquées.

## IV. Autres informations

Au cours du premier semestre 2017, la société ACTEOS a contracté un nouvel emprunt à hauteur d'un million neuf cent mille euros dans le but de financer l'acquisition de son bâtiment réalisée au cours du 2<sup>-ème</sup> semestre 2016.

## Note 1 - Goodwill

Survaleurs - en €	Valeurs au 30/06/2017	Valeurs au 30/06/2016	Valeurs au 30/06/2015
Acteos GmbH & Co KG	594 491	594 491	594 491
Acteos SCI	559 378	-	-
<b>Total</b>	<b>1 153 869</b>	<b>594 491</b>	<b>594 491</b>

La société n'a pas identifié d'indice de perte de valeur au 30 juin 2017.

## Note 2 - Immobilisations en valeur brute

€	Solde 30/06/2016	Solde 31/12/2016	Augmentation	Diminution	Autres variations	Solde 30/06/2017
<b>Immobilisations incorporelles</b>						
Frais de développement	4 780 385	5 025 999	133 347			5 159 346
Concessions, brevets, licences	1 330 279	1 336 381	2 880		-170 700	1 168 561
Autres immobilisations incorporelles	19 408	19 408				19 408
Immobilisations incorporelles en cours	268 834	153 907	428 221	152 292		429 836
<b>Total</b>	<b>6 398 906</b>	<b>6 535 695</b>	<b>564 448</b>	<b>152 292</b>	<b>-170 700</b>	<b>6 777 151</b>
<b>Immobilisations corporelles</b>						
Terrain		330 000				330 000
Constructions	232 339	2 537 145				2 537 145
Installations tech, mat et outillages ind.	103 000	87 551				87 551
Autres immobilisations corporelles	1 242 796	1 278 731	70 441	2 581		1 346 591
Immobilisations corporelles en cours	18 880	6 380	5 000	6 380		5 000
Avances et acomptes s/ immo corp.	4 532	4 532				4 532
<b>Total</b>	<b>1 601 547</b>	<b>4 244 339</b>	<b>75 441</b>	<b>8 961</b>	<b>0</b>	<b>4 310 819</b>
<b>Immobilisations financières</b>						
Titres de participations	10 899	10 900	10			10 910
Autres immobilisations financières	126 160	81 681	224	357		81 548
<b>Total</b>	<b>137 059</b>	<b>92 581</b>	<b>234</b>	<b>357</b>	<b>0</b>	<b>92 458</b>
<b>Total IMMOBILISATIONS</b>	<b>8 137 512</b>	<b>10 872 615</b>	<b>640 123</b>	<b>161 610</b>	<b>-170 700</b>	<b>11 180 428</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 30/06/17 des dépenses de recherche et de développement à hauteur de 571 K€ dont 410 K€ en valeur nette (après CIR) ont été activés, essentiellement des coûts salariaux.

Ces frais de développement ont porté sur les programmes suivants : développement des gammes TMS, WMS et FPS et du socle commun (SCM).



### Note 3 - Flux d'amortissements

€	Solde 30/06/2016	Solde 31/12/2016	Augmentation	Diminution	Autres variations	Solde 30/06/2017
<b>Amort / Immobilisations incorporelles</b>						
Amort / Frais de développement	3 074 948	3 360 131	288 563			3 648 694
Amort / Concessions, brevets, licences	1 238 359	1 258 627	19 781		-170 700	1 107 708
Amort / Autres immobilisations incorporelles	19 408	19 408				19 408
<b>Total</b>	<b>4 332 715</b>	<b>4 638 166</b>	<b>308 344</b>	<b>0</b>	<b>-170 700</b>	<b>4 775 810</b>
<b>Amort / Immobilisations corporelles</b>						
Amort / Constructions	159 068	1 010 275	44 286			1 054 561
Amort / Inst. tech, mat et outillages ind.	79 300	84 740	3 851			88 591
Amort / Autres immobilisations corporelles	1 170 871	1 248 268	63 507		-2 458	1 309 317
<b>Total</b>	<b>1 409 239</b>	<b>2 343 283</b>	<b>111 644</b>	<b>0</b>	<b>-2 458</b>	<b>2 452 469</b>
<b>Total AMORTISSEMENTS</b>	<b>5 741 954</b>	<b>6 981 449</b>	<b>419 988</b>	<b>0</b>	<b>-173 158</b>	<b>7 228 279</b>

### Note 4 - Créances clients

€	Solde 30/06/2017	Solde 31/12/2016	Solde 30/06/2016
Créances clients	3 510 195	4 520 013	3 030 413
<b>Total</b>	<b>3 510 195</b>	<b>4 520 013</b>	<b>3 030 413</b>

€	Solde 30/06/2016	Solde 31/12/2016	Dotation	Reprise	Autres variations	Solde 30/06/2017
Provisions clients	20 138	69 610	216 105	67 909		217 806
<b>Total</b>	<b>20 138</b>	<b>69 610</b>	<b>216 105</b>	<b>67 909</b>	<b>0</b>	<b>217 806</b>

### Note 5 - Autres actifs courants

€	Valeurs brutes - Solde 30/06/2017	Valeurs brutes - Solde 31/12/2016	Valeurs brutes - Solde 30/06/2016
Autres débiteurs	38 901	26 492	47 970
Créances sociales et fiscales	485 093	1 058 135	1 050 043
Charges constatés d'avance	1 136 039	749 905	874 957
<b>Total</b>	<b>1 660 033</b>	<b>1 834 532</b>	<b>1 972 970</b>

### Note 6 : Trésorerie et équivalent de trésorerie

€	Valeurs au 30/06/2017	Valeurs au 31/12/2016	Valeurs au 30/06/2016
Actions propres			
Liquidités	1 904 220	3 003 493	3 169 767
Comptes bloqués Rentes Allemagne	123 081	132 092	141 084
<b>Total</b>	<b>2 027 301</b>	<b>3 135 585</b>	<b>3 310 851</b>

## Note 6 bis - Stocks

€	Valeurs brutes - Solde 30/06/2017	Valeurs brutes - Solde 31/12/2016	Valeurs brutes - Solde 31/12/2015
Stocks matières premières	60 581	59 888	57 036
Stocks de pdts interm. & finis	638	638	638
Stocks de marchandises	260 403	251 414	251 189
<b>Total</b>	<b>321 622</b>	<b>311 940</b>	<b>308 863</b>

€	Provision - Solde 31/12/2016	Dotation	Reprise	Autres variations	Provision - Solde 30/06/2017
Dépréciation. / stocks de matières premières	68 707	70 665	68 707		70 665
<b>Total</b>	<b>68 707</b>	<b>70 665</b>	<b>68 707</b>		<b>70 665</b>

## Note 7 - Provisions pour risques et charges

€	Solde 30/06/2016	Solde 31/12/2016	Dotation	Reprise de l'exercice (provision utilisée)	Reprise de l'exercice (provision non utilisée)	Autres variations	Solde 30/06/2017
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)	944 207	911 647	34 445		0	-17 069	929 023
Prov. pour autres charges	34 300	0	63 410		0	-30 460	32 950
<b>Total Prov. pour charges</b>	<b>978 507</b>	<b>911 647</b>	<b>97 855</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-47 529</b>	<b>961 973</b>
<b>Total prov. risques et charges</b>	<b>978 507</b>	<b>911 647</b>	<b>97 855</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-47 529</b>	<b>961 973</b>

'- (1) Afin de couvrir l'engagement existant de versements de rente, la société Acteos GmbH a affecté un compte bancaire bloqué pour 159 K€ au paiement de ces rentes. Le compte bloqué est rémunéré au taux fixe de 3% par an. Compte tenu des paiements de rente effectués depuis la souscription, le solde des actifs réservés au paiement de ces rentes est de 123 K€ au 30/06/17. Au Liban, la provision pour fin de service correspond à la différence entre ce qui a été payé à la sécurité sociale et le montant dû au collaborateur.

## Note 8 - Autres passifs courants

€	Solde 30/06/2017	Solde 31/12/2016	Solde 30/06/2016
Avances & Acomptes reçus sur commande	0	0	0
Dettes fiscales & sociales	1 520 549	1 744 051	1 412 351
Compte courant créditeur	54 933	2 129 893	376
Autres dettes	68 039	75 659	70 946
Dettes sur immobilisations		0	0
Produits constatés d'avance	2 378 019	3 108 128	2 475 053
<b>Total</b>	<b>4 021 540</b>	<b>7 057 731</b>	<b>3 601 125</b>

## Note 9 - Engagements hors bilan

Le bail des nouveaux bureaux libanais a démarré le 01/02/2017 pour une durée de 3 ans pour un coût annuel de 45 000 \$. Une garantie hypothécaire a été prise par les banques participant à l'opération financière liée à l'achat du siège social de Roubaix à hauteur de la valeur du bâtiment (1,9M €).

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

### Au 30 Juin 2017

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				81 548				81 548
Créances clients				3 292 389				3 292 389
Dérivés de couverture								-
Autres créances				1 660 033				1 660 033
<b>Actifs financiers</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5 033 970</b>				<b>5 033 970</b>
Emprunts obligataires								-
Emprunts - contrat de crédit bail						4 280 848		4 280 848
Dettes envers les établissements de crédit								-
Emprunts à court terme								-
Dettes fournisseurs				1 079 194				1 079 194
Dérivés de couverture								-
<b>Emprunts et dettes financières</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 079 194</b>		<b>4 280 848</b>		<b>5 360 042</b>

### Au 31 décembre 2016

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				81 681				81 681
Créances clients				4 450 403				4 450 403
Dérivés de couverture								-
Autres créances				1 834 532				1 834 532
<b>Actifs financiers</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6 366 616</b>				<b>6 366 616</b>
Emprunts obligataires								-
Emprunts - contrat de crédit bail						2 423 266		2 423 266
Dettes envers les établissements de crédit								-
Emprunts à court terme								-
Dettes fournisseurs				1 282 320				1 282 320
Dérivés de couverture								-
<b>Emprunts et dettes financières</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 282 320</b>		<b>2 423 266</b>		<b>3 705 586</b>

### Au 30 Juin 2016

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 Instruments dérivés créances de couverture	Passifs au coût amorti	Instruments non financiers	Total de la valeur nette comptable
Autres actifs financiers non courants				71 857			71 857
Créances clients				5 459 015			5 459 015
Dérivés de couverture							0
Autres créances				2 028 369			2 028 369
<b>Actifs financiers</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7 559 241</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7 559 241</b>
Emprunts obligataires							0
Emprunts - contrat de crédit bail						1 636 749	1 636 749
Dettes envers les établissements de crédit							0
Emprunts à court terme						1 433	1 433
Dettes fournisseurs				942 068			942 068
Dérivés de couverture							0
<b>Emprunts et dettes financières</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>942 068</b>	<b>0</b>	<b>1 638 182</b>	<b>2 580 250</b>

## Note 11 - Les charges de personnel

€	Consolidé 30/06/2017	Consolidé 31/12/2016	Consolidé 30/06/2016
Rémunération du personnel	(2 634 303)	(5 275 370)	(2 658 128)
Charges sociales	(793 496)	(1 580 997)	(818 257)
Paielement sous forme d'actions	0	0	0
Taxes	(38 458)	(74 107)	(37 926)
Charges de personnel incluses en production immobilisée	539 153	1 003 593	507 828
Transfert de charges	12 751	8 632	22 210
Dotation litige social	0	0	0
Reprise sur litiges sociaux	0	0	0
Litiges sociaux sur exercices sociaux	0	0	0
Provision pour bonus	0		(34 564)
Reprise de provision pour bonus	0		0
<b>Total</b>	<b>(2 914 354)</b>	<b>(5 918 249)</b>	<b>(3 018 837)</b>

## Note 12 : Résultat financier

€	30/06/2017	31/12/2016	30/06/2016
Autres produits de participation	178	9	9
Revenus des prêts	1 261	2 521	2 521
Intérêts et produits assimilés	7	35 470	8 785
Produits des autres immobilisations financières	68 947	40	0
Gains de change	24 176	8 947	12 747
Reprises sur prov. Et amort.financiers	0	-1 191	
<b>Total compte de résultats</b>	<b>94 569</b>	<b>45 796</b>	<b>24 062</b>

### Autres charges financières

€	30/06/2017	31/12/2016	30/06/2016
Dotation aux prov & amort. Financiers	1	-1	0
Pertes de change	26 991	13 329	3 067
Autres charges financières	4 713	10 135	5 130
<b>Total compte de résultats</b>	<b>31 705</b>	<b>23 463</b>	<b>8 197</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.

Activation des reports déficitaires	30/06/2017	31/12/2016	30/06/2016
<b>Acteos SA :</b>			
Solde report déficitaire	9 634 785	9 208 666	8 589 751
Activation report déficitaire à 3 ans consolidation	1 690 250	1 690 250	1 690 250
Solde report déficitaire non imputés	7 944 535	7 608 432	6 899 501
<b>Acteos GmbH&amp;Co KG :</b>			
Solde report déficitaire	2 650 685	2 650 685	2 210 230
Activation report déficitaire à 3 ans consolidation		781 750	781 750
Solde report déficitaire non imputés	2 650 685	1 868 935	1 428 480
<b>Acteos Beteiligungs :</b>			
Solde report déficitaire	806 742	806 742	846 602
Activation report déficitaire à 3 ans consolidation		0	0
Solde report déficitaire non imputés	806 742	806 742	846 602
<b>Montant Groupe report déficitaire activé</b>	<b>1 690 250</b>	<b>2 472 000</b>	<b>2 472 000</b>
<b>Montant de la créance d'impôt au titre des reports déficitaires constatée</b>	<b>339 064</b>	<b>680 623</b>	<b>680 623</b>
<b>Calcul de l'impôt différé Actif sur les différences temporelles</b>			
	<b>30/06/2017</b>	<b>31/12/2016</b>	<b>30/06/2016</b>
<b>Acteos SA :</b>			
Organic			0
Effort construction	2 105	4 099	2 111
Plus & moins value latente sur actions propres	1 108	320	1 550
Provisions stock	+23 188	+22 535	24 193
Provisions dépréciations actions propres			0
Provisions sur avances Acteos Beteiligungs	13 664	13 316	13 583
Incidence des retraitements	186 849	161 464	178 383
<b>Sous total France</b>	<b>226 914</b>	<b>201 734</b>	<b>219 819</b>
<b>Acteos Liban :</b>			
Incidence des retraitements	21 166	20 221	19 377
<b>Acteos Production Liban :</b>			
Incidence des retraitements	1 252	1 179	813
<b>Acteos GmbH&amp;Co KG :</b>			
Incidence des retraitements	-4 116	5 504	1 589
<b>Total Groupe</b>	<b>245 216</b>	<b>228 638</b>	<b>241 598</b>
<b>Calcul de l'impôt différé Passif sur les différences temporelles</b>			
	<b>30/06/2017</b>	<b>31/12/2016</b>	<b>30/06/2016</b>
<b>Acteos SA :</b>			
Incidence sur mali technique	(559 378)	(559 378)	
Incidence des retraitements	(1 986)	(10 379)	(11 577)
<b>Acteos GmbH&amp;Co KG :</b>			
Incidence des retraitements		+0	+1
<b>Total Groupe</b>	<b>(561 364)</b>	<b>(569 757)</b>	<b>(11 577)</b>
<b>Activation d'impôt différés</b>	<b>+22 917</b>	<b>+339 504</b>	<b>+910 645</b>

## Note 14 - Résultat par action

### Résultat Dilué par action

Résultat Par action	30/06/2017	31/12/2016	30/06/2016
Nombre de titres émis de la société mère à l'ouverture (valeur nominale 0,5€/ action)	2 800 000	2 800 000	2 800 000
Nombre de titres créés pendant l'exercice	0	0	0
Nombre de titres émis de la société mère à la clôture	2 800 000	2 800 000	2 800 000
Actions propres	13 529	-44 181	-59 825
Nombre de titres prorata temporis en circulation pendant l'exercice	2 786 471	2 755 819	2 859 825
Effet dilutif des actions propres et plans d'option de souscription d'actions	0	0	0
Nombre moyen d'actions total sur l'année	2 786 471	2 755 819	2 859 825
Résultat	-909 401	-1 957 542	-1 075 029
Résultat par action	-0,33	-0,71	-0,38
Résultat dilué par action	-0,33	-0,71	-0,38
Dividendes versés / action	0	0	0

## Note 15 - Informations sectorielles par secteur géographiques

au 30/06/2017	France	Liban	Allemagne	Eliminations	Retraitements	TOTAL
<b>Chiffre d'affaires</b>						
- Hors Groupe	4 081 362	0	1 706 148	(10 478)	25 778	5 802 810
- inter-zone géographique	54 636	857 770	68 198	(980 604)		0
<b>CHIFFRE D'AFFAIRES TOTAL</b>	<b>4 135 998</b>	<b>857 770</b>	<b>1 774 346</b>	<b>(991 082)</b>	<b>25 778</b>	<b>5 802 810</b>
<b>Résultat opérationnel</b>	<b>(485 311)</b>	<b>40 703</b>	<b>(203 796)</b>		<b>48 928</b>	<b>(599 476)</b>
<i>En % du CA</i>	<i>-12%</i>	<i>5%</i>	<i>-12%</i>			<i>-10%</i>
<b>Nbre de clients représentant plus 10% du CA du groupe</b>						
				Coût de l'endettement financier (net)		(66 561)
				Autres produits financiers		94 569
				Autres charges financières		(31 705)
				Résultat avant impôt		(603 173)
				Charge d'impôt		305 665
				Résultat des entreprises associées		563
				<b>Résultat net</b>		<b>(908 838)</b>
				<b>Part du groupe</b>		<b>(909 401)</b>
au 30/06/2016	France	Liban	Allemagne	Eliminations	Retraitements	TOTAL
<b>Chiffre d'affaires</b>						
- Hors Groupe	3 373 127		2 403 181		(60 814)	5 715 494
- inter-zone géographique	88 244	763 034	0	(851 278)		0
<b>CHIFFRE D'AFFAIRES TOTAL</b>	<b>3 461 371</b>	<b>763 034</b>	<b>2 403 181</b>	<b>(851 278)</b>	<b>(60 814)</b>	<b>5 715 494</b>
<b>Résultat opérationnel</b>	<b>(902 418)</b>	<b>66 319</b>	<b>(190 020)</b>		<b>-6 589</b>	<b>(1 032 708)</b>
<i>En % du CA</i>	<i>-27%</i>	<i>9%</i>	<i>-8%</i>			<i>-18%</i>
<b>Nbre de clients représentant plus 10% du CA du groupe</b>						
				Coût de l'endettement financier (net)		(36 701)
				Autres produits financiers		0
				Autres charges financières		0
				Résultat avant impôt		(1 069 409)
				Charge d'impôt		21 465
				Résultat des entreprises associées		-1 446
				<b>Résultat net</b>		<b>(1 090 834)</b>
				<b>Part du groupe</b>		<b>(1 092 340)</b>
au 31/12/2016	France	Liban	Allemagne	Eliminations	Retraitements	TOTAL
<b>Chiffre d'affaires</b>						
- Hors Groupe	7 003 006	0	4 217 491	21 473	(31 258)	11 210 712
- inter-zone géographique	188 729	1 384 735	147 071	(1 720 535)		0
<b>CHIFFRE D'AFFAIRES TOTAL</b>	<b>7 191 735</b>	<b>1 384 735</b>	<b>4 364 562</b>	<b>(1 699 062)</b>	<b>(31 258)</b>	<b>11 210 712</b>
<b>Résultat opérationnel</b>	<b>(1 583 244)</b>	<b>(28 609)</b>	<b>(418 857)</b>		<b>142 412</b>	<b>(1 888 298)</b>
<i>En % du CA</i>	<i>-23%</i>	<i>-2%</i>	<i>-10%</i>			<i>-17%</i>
<b>Nbre de clients représentant plus 10% du CA du groupe</b>						
				Coût de l'endettement financier (net)		(66 604)
				Autres produits financiers		45 796
				Autres charges financières		(23 463)
				Résultat avant impôt		(1 932 569)
				Charge d'impôt		25 275
				Résultat des entreprises associées		(302)
				<b>Résultat net</b>		<b>(1 957 844)</b>
				<b>Part du groupe</b>		<b>(1 957 542)</b>

## Note 15 bis - retraitements sur résultat opérationnel

	30/06/2017	31/12/2016	30/06/2016
CA à l'avancement Allemagne	25 778	(31 258)	(60 814)
Homogénéisation des amortissements	(7 407)	(10 134)	(5 498)
Immobilisation R&D		0	0
CIR	96 455	170 808	81 551
Action propre		0	
Retraites	(45 665)	2 759	(24 661)
VMP		0	
Contrats Leasing	(20 233)	1 841	8 460
Subvention	0	8 396	(5 627)
<b>Total des retraitements</b>	<b>48 928</b>	<b>142 412</b>	<b>(6 589)</b>

## Note 16 : Autres informations sectorielles

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

En €	30/06/2017	En %	31/12/2016	En %	30/06/2016	En %
Hardware	2 119 321	37%	6 465 413	40%	2 504 202	44%
Software	3 683 489	63%	4 745 299	60%	3 211 292	56%
<b>Total</b>	<b>5 802 810</b>	<b>100%</b>	<b>11 210 712</b>	<b>100%</b>	<b>5 715 494</b>	<b>100%</b>

### 2) Répartition géographique du CA :

En €	30/06/2017	31/12/2016	30/06/2016
France	4 165 048	7 069 309	3 482 924
Allemagne	1 516 012	3 513 426	1 857 830
Autres pays CEE	116 940	534 446	286 000
Amérique du Nord	4 810	90 245	86 556
Autres pays	-	3 286	2 184
<b>Total</b>	<b>5 802 810</b>	<b>11 210 712</b>	<b>5 715 494</b>

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

En €	30/06/2017	31/12/2016	30/06/2016
<b>France</b>			
Amortissements	391 079	785 813	347 500
Stocks options		-	
Dot nettes aux prov	195 714	132 279	43 783
<b>Liban</b>			
Amortissements	12 570	41 431	34 553
Dot nettes aux prov	49 629	21 560	34 330
<b>Allemagne</b>			
Amortissements	10 052	21 320	479
Dot nettes aux provisions	8 743	9 246	-2 937
<b>Total</b>	<b>667 787</b>	<b>1 011 649</b>	<b>457 708</b>



#### 4) Actifs immobilisé non courants:

En €	30/06/2017	31/12/2016	30/06/2016
France	3 874 252	3 841 827	2 335 970
Liban	- 39 872	- 76 087	-61 370
Allemagne	36 628	44 163	643 727
<b>Total</b>	<b>3 871 008</b>	<b>3 809 903</b>	<b>2 918 327</b>

#### Note 17- Effectif

	Consolidé 30/06/2017	Consolidé 31/12/2016	Consolidé 30/06/2016
<b>Effectif moyen</b>		<b>102</b>	<b>111</b>
<b>Effectif par société</b>			
Acteos SA	51	53	58
Acteos GmbH&Co KG	19	22	24
Acteos Beteiligungs		0	0
Acteos Liban	30	27	29
<b>Effectif à la date de fin d'exercice</b>	<b>100</b>	<b>102</b>	<b>111</b>
<b>Effectif par catégorie (1)</b>			
Cadres et professions supérieurs	52	55	62
Techniciens et agents de maîtrise	36	35	38
Employés	12	12	11
Ouvriers			
<b>Effectif moyen par CSP</b>	<b>100</b>	<b>102</b>	<b>111</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 :

Monsieur Felfeli loue à Acteos à un prix de marché un appartement situé à Tourcoing (loyer S1 2017 de 6 K euros)

Monsieur Felfeli loue à Acteos à un prix de marché un appartement situé à Roubaix (loyer S1 2017 de 3,6 K euros).

## IV – Rapport des commissaires aux comptes sur l'information financière semestrielle 2017

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 2017 au 30 juin 2017, 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 résumés.

Neuilly-sur-Seine et Rueil Malmaison, le 15 septembre 2017

Les Commissaires aux Comptes

**Deloitte & Associés**

**Kedros Audit & Conseil**

**Hervé PARIS**

**Magalie Marcelin-Debs**

