

ACTEOS  
S.A. au capital de 1.477.603 €  
SIEGE SOCIAL : 2 à 4 rue Duflot - 59100 ROUBAIX  
339 703 829 – RCS de ROUBAIX – TOURCOING

Rapport financier semestriel  
Semestre clos le 30 juin 2009  
(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 2009 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 [condensés ou complets] du semestre écoulé présentés sous forme consolidée
- IV. Rapport des commissaires aux comptes

## **I. Attestation du responsable**

Nous attestons qu'à notre connaissance les comptes 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 26 août 2009  
Joseph FELFELI

Président Directeur Général

## II. Rapport semestriel d'activité

### A. Activité et résultats du 1<sup>er</sup> semestre 2009

#### Comptes consolidés

Chiffres en M€	1 <sup>er</sup> sem. 09	1 <sup>er</sup> sem. 08	Variation %
Chiffre d'Affaires	5,9	5,5	6%
Marge brute	4	4,1	-2%
Taux de Marge Brute	67%	73%	
<b>E.B.E</b>	<b>0,4</b>	<b>-0,3</b>	<b>233%</b>
Résultat Opérationnel	0,2	-0,4	150%
<b>Résultat</b>	<b>0,3</b>	<b>-0,4</b>	<b>175%</b>
Cash-flow	0,5	0,2	150%

Le CA consolidé du 1<sup>er</sup> semestre 2009 s'élève à 5,9M€ contre 5,5M€ au 1<sup>er</sup> semestre 2008, soit une progression de 6%.

Après un 1<sup>er</sup> trimestre marqué par une forte croissance, l'accélération de la crise économique et sa diffusion sur l'ensemble des segments de l'économie se traduisent par un recul du CA de 35% sur la division ATEC (Intégration de technologies avancées d'acquisition et de transmission de données) et de 3% sur la division Software (vente de licences et prestations d'intégration) en ligne avec le recul de notre marché.

Malgré les contreperformances du second trimestre le CA ATEC pour le premier semestre reste en progression de 18% alors que la division software est en recul de 7%. Au niveau des filiales du groupe, cela se traduit par une croissance globale de 15% sur la France et un repli de 3% sur l'Allemagne.

La division ATEC France en progression de 67% a bénéficié de livraisons de contrats importants sur le segment de la distribution. En Allemagne, le CA ATEC est resté stable.

La division Software dont le CA est réalisé principalement en France a souffert d'une baisse sur la vente des licences et des prestations associées (-25%).

Les revenus issus des contrats récurrents sont eux en hausse de plus de 20%.

La marge brute s'établit à 4M€ soit 67% du CA contre 73% au 1<sup>er</sup> semestre 2008. Cette baisse s'explique par un mix produit défavorable : le CA de la division ATEC dont la marge brute s'établit à 30% sur le 1<sup>er</sup> semestre 2009 contre 31% sur le 1<sup>er</sup> semestre 2008 représente 60% du CA global contre 54% sur le 1<sup>er</sup> semestre 2008.

De plus le groupe a bénéficié au 1<sup>er</sup> semestre 2008 de subventions versées par OSEO Innovation dont l'effet a été de 100% sur la marge.

L'amélioration du résultat opérationnel qui s'élève à 0,2M€ contre -0,4M€ au 1<sup>er</sup> semestre 2008 est essentiellement portée par une baisse des frais de structure : -21% sur les frais de personnel (-13% si l'on neutralise les coûts du plan de licenciement supportés sur le 1<sup>er</sup> semestre 2008) et -15% sur les autres charges d'exploitation.

Le résultat net de l'ensemble consolidé s'établit ainsi au 30 juin 2009 à 0,3M€ contre -0,4M€ au 30 juin 2008.

En matière de flux financier, la capacité d'autofinancement de 0,3M€ et la baisse du besoin en fond de roulement de 0,3M€ permettent de dégager un flux généré par l'activité de 0,6M€ et un cash-flow de 0,5M€ en amélioration de 150% par rapport au 1<sup>er</sup> semestre 2008.

Sur le plan bilanciel, peu d'évolutions :

- Immobilisation de 0,3M€ de frais de recherche
- Poste créances clients ramenés de 4,7M€ à 2,8M€ par effet de saisonnalité
- Capitaux propres amenés de 3,1M€ à 3,4M€
- Aucune dette financière

## **B. Faits marquants du 1er semestre 2009**

### **➤ Un 1<sup>er</sup> semestre marqué par une forte baisse de l'activité à compter du 2<sup>nd</sup> trimestre**

Dans un contexte économique marqué par une faible visibilité, Acteos a mis en œuvre une politique d'adaptation des charges opérationnelles.

Une restructuration des équipes commerciales et software en France et au Liban a également permis d'améliorer la productivité sur la division software.

En Allemagne, un programme temporaire de réduction de temps de travail a été mis en place pour préserver la rentabilité de la filiale.

Ces actions conjuguées ont permis une nette amélioration de l'EBE malgré une baisse de la marge brute.

## **C. Evolution de l'offre**

L'offre d'Acteos reste articulée autour de deux axes :

Approche orientée concept avec une offre SCM intégrée qui consiste à aider nos clients à baisser leur niveau de stock tout en augmentant le taux de satisfaction de leurs clients.

Approche orientée problématique où Acteos adresse les cinq segments du marché : Prévision & Approvisionnement, Entreposage, Transport, Planification des ressources et traçabilité. Dans cette approche l'accent est mis sur l'augmentation de la productivité et l'amélioration de la qualité.

Au niveau modules (Un module est un produit qui adresse une problématique marché et opérationnel en « Stand alone » pour apporter aux clients une solution à un besoin opérationnel), L'offre s'est enrichie par des nouvelles versions incluant des évolutions, fonctionnelles, ergonomiques, et technologiques.

Au niveau intégration des technologies avancées d'acquisition et de transmission des données, le périmètre est resté constant avec des évolutions majeures au niveau de l'acquisition des données par la reconnaissance vocale.

Le Field Service Management reste en Allemagne l'axe prioritaire de développement.

## **D. Facteurs de risque**

Le périmètre des facteurs de risque tel que décrit dans le rapport annuel du document de référence n'a pas changé.

Aucun autre risque identifié à ce jour ne peut influencer les six mois restants de l'exercice.

La seule incertitude pour les six mois restant concerne le retour à la rentabilité telle qu'elle a été annoncée au marché.

## **E. Evènements intervenus depuis le 1<sup>er</sup> juillet 2009**

Une décision de justice de 1<sup>ère</sup> instance rendue le 6 juillet 2009 a condamné la société Acteos à verser la somme de 133 331€ sur un litige prud'hommal né au cours de l'exercice 2008. Il a été fait appel de cette décision et sur avis de nos conseils, il a été décidé de ne pas doter de provision complémentaire à celle enregistrée au 31 décembre 2008 qui était de 70 000€.

## **F. Perspectives**

Le groupe démarre le second semestre avec un carnet de commande de 2,6 M€, plusieurs grandes affaires en phase finale de négociation et une dynamique commerciale bien engagée. Par conséquent, le groupe confirme pour l'année 2009 la tendance haussière aussi bien du chiffre d'affaires que de la rentabilité. Pour 2010 le groupe sera préparé pour accélérer son rythme de croissance tout en générant du cash-flow

## **III. Comptes [condensés ou complets] du semestre écoulé présentés sous forme consolidée**

Bilan, Compte de résultat, annexes ci-joints

## **IV. Rapport des commissaires aux comptes**



**KPMG Audit**

159, avenue de la Marne

BP 5039  
59705 Marcq en Baroeul  
Cedex  
France

**S.A. CAEC**

5000 rue Hans Geiger - ZI  
Est  
62000 Arras

**Acteos S.A.**

## Rapport des commissaires aux comptes sur l'information financière semestrielle 2009

Période du 1er janvier 2009 au 30 juin 2009

Acteos S.A.  
2-4 rue Dufлот - 59100 Roubaix

*Ce rapport contient 3 pages*



**KPMG Audit**  
159, avenue de la Marne  
BP 5039  
59705 Marcq en Baroeul  
France

S.A. CAEC

5000 rue Hans Geiger - ZI  
62000 Arras

## **Acteos S.A.**

Siège social : 2-4 rue Dufлот - 59100 Roubaix  
Capital social : €1 477 604

## **Rapport des commissaires aux comptes sur l'information financière semestrielle 2009**

Période du 1er janvier 2009 au 30 juin 2009

Mesdames, Messieurs les Actionnaires,

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

- l'examen limité des comptes semestriels consolidés condensés de la société Acteos S.A., relatifs à la période du 1<sup>er</sup> janvier 2009 au 30 juin 2009, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité.

Ces comptes semestriels consolidés condensés ont été établis sous la responsabilité du 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.

Nous formulons une réserve sur le point suivant :

L'information relative aux segments opérationnels, présentée en note 17 de l'annexe au comptes consolidés condensés ne reprend pas l'ensemble des informations requises par la norme IAS 34.16 amendée pour tenir compte de la mise en application sur cet exercice de la norme IFRS 8.

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



S.A. CAEC

*Rapport des commissaires aux comptes sur  
l'information financière semestrielle 2009  
31 août 2009*

## **II – Vérification spécifique**

Nous avons également procédé à la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité commentant les comptes semestriels consolidés condensés sur lesquels a porté notre examen limité. A l'exception de l'incidence des faits exposés ci-dessus, nous n'avons pas d'autre observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes semestriels consolidés condensés.

Marcq en Baroeul, le 31 août 2009  
KPMG Audit  
*Département de KPMG S.A.*

Christian de Brianson  
*Associé*

Arras, le 31 août 2009  
S.A. CAEC

Philippe Choteau  
*Associé*





**ETATS FINANCIERS CONSOLIDES 30 JUIN 2009**

BILAN

COMPTE DE RESULTAT

VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

ANNEXES

- I. Informations relatives aux méthodes comptables appliquées
- II. Informations relatives au périmètre de consolidation
- III. Notes sur le bilan & le compte de résultat
  - A. Postes du bilan consolidé
    - Note 1 : Goodwill
    - Note 2 : Immobilisations en valeur brute
    - Note 3 : Flux d'amortissements
    - Note 4 : Stocks
    - Note 5 : Créances clients
    - Note 5 bis : Détail des créances clients suivant échéance
    - Note 6 : Autres actifs courants
    - Note 7 : Trésorerie et équivalent de trésorerie
    - Note 8 : Avances conditionnées
    - Note 9 : Provisions pour risques et charges
    - Note 10 : Echéance des provisions pour risques et charges
    - Note 11 : Autres passifs courants
    - Note 12 : Engagements hors Bilan
  - B. Postes du compte de résultat consolidé
    - Note 13 : Les charges de personnel
    - Note 14 : Impôts différés
    - Note 15 : Rémunération allouée aux membres des organes d'administration, de direction et de surveillance.
- IV. Autres Informations
  - A. Informations sectorielles
    - Note 16 : Premier Niveau
    - Note 17 : Deuxième Niveau
  - B. Autres informations diverses
    - Note 18 : Effectif
    - Note 19 : Parties liées

**BILAN**

ACTEOS COMPTES CONSOLIDES 30/06/09

BILAN €

		30/06/2009	31/12/2008
		MONTANTS NETS	MONTANTS NETS
Goodwill	(Note 1)	594 491	594 491
Autres immobilisations incorporelles	(Notes 2&3)	860 989	671 937
Immobilisations corporelles	(Notes 2&3)	184 455	248 791
Titres de participation	(Notes 2&3)	1 946	1 946
Autres actifs financiers non courants	(Notes 2&3)	70 305	342 166
<b>TOTAL ACTIF NON COURANT</b>		<b>1 712 186</b>	<b>1 859 331</b>
Stocks	(Note 4)	463 241	469 811
Créances clients	(Note 5)	2 822 755	4 748 669
Actifs d'impôts exigibles			171 591
Autres actifs courants	(Note 6)	894 799	646 114
Trésorerie et équivalent de trésorerie	(Note 7)	2 336 233	1 806 590
<b>TOTAL ACTIF COURANT</b>		<b>6 517 028</b>	<b>7 842 775</b>
<b>TOTAL ACTIF</b>		<b>8 229 214</b>	<b>9 702 106</b>
Capitaux propres - Part revenant au groupe		3 374 220	3 106 286
Capitaux propres - Part revenant au minoritaires		-388	-376
<b>CAPITAUX PROPRES</b>		<b>3 373 832</b>	<b>3 105 910</b>
Emprunts et dette financière à long terme		54 042	87 239
Provisions pour retraites et autres avantages similaires	(Note 9)	357 532	355 965
Autres provisions	(Note 9)	110 648	218 048
Avances conditionnées	(Note 8)	333 306	333 306
<b>TOTAL PASSIF NON COURANT</b>		<b>855 528</b>	<b>994 558</b>
Emprunts à court terme et partie courante des emprunts		1 130	1 247
Dettes fournisseurs		1 015 188	1 504 748
Provisions	(Note 9)	3 263	11 406
Avances conditionnées	(Note 8)	110 000	110 000
Autres passifs courants	(Note 11)	2 870 273	3 974 237
<b>TOTAL PASSIF COURANT</b>		<b>3 999 854</b>	<b>5 601 638</b>
<b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIF</b>		<b>8 229 214</b>	<b>9 702 106</b>

**COMPTE DE RESULTAT**

ACTEOS COMPTES CONSOLIDES 30/06/09

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE €	30/06/2009	30/06/2008	31/12/2008
<b>Chiffre d'Affaires (note 17)</b>	<b>5 897 409</b>	<b>5 547 291</b>	<b>12 265 921</b>
Autres produits de l'activité		112 693	182 693
Achats consommés	(2 167 029)	(1 821 772)	(4 485 118)
Variation des stocks de produits en cours & produits finis	(34 200)	(31 750)	(47 091)
Production immobilisée	275 389	257 242	724 958
<b>Marge brute</b>	<b>3 971 569</b>	<b>4 063 704</b>	<b>8 641 363</b>
% CA	67%	73%	70%
Charges de personnel (note 13)	(2 284 130)	(2 879 381)	(5 274 242)
Autres charges d'exploitation	(1 265 333)	(1 412 722)	(2 594 418)
Impôts et taxes	(63 102)	(59 916)	(114 689)
Dotations aux amortissements (notes 3 et 17)	(168 806)	(100 649)	(259 940)
Autres produits d'exploitation	3 975	9 922	1 766
Produit de cession d'immobilisations		16 488	18 840
VNC des immobilisations cédées		(15 910)	(18 262)
Autres charges	(73 271)	(45)	(29 757)
Autres produits	104 734		6 733
<b>Résultat opérationnel</b>	<b>225 636</b>	<b>(378 509)</b>	<b>377 394</b>
Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie	43 800	32 055	56 234
Coût de l'endettement financier brut	(5 290)	(5 582)	(9 968)
<b>Coût de l'endettement financier net</b>	<b>38 510</b>	<b>26 473</b>	<b>46 266</b>
Autres charges financières	(125 840)	(103 597)	(215 417)
Autres produits financiers	116 897	7 645	140 123
Charge d'impôt	(688)	(226)	47 097
<b>Résultat</b>	<b>254 515</b>	<b>(448 213)</b>	<b>395 463</b>
Dont attribuable aux porteurs de capitaux propres de la société mère	254 530	(448 127)	395 757
Dont attribuable aux intérêts minoritaires	(15)	(86)	(294)
Produits et charges non comptabilisés en résultat :			
- Autres éléments du résultat global, individuellement non significatif	2 142	(2 895)	2 828
<b>Résultat global</b>	<b>256 657</b>	<b>(451 108)</b>	<b>398 291</b>
Nombre d'actions	2 955 207	2 955 207	2 955 207
Résultat de base par action	0	(0)	0
Résultat dilué par action	0	(0)	0

**VARIATION DES CAPITAUX PROPRES**

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

€	Capital	Prime	Réserve légale	Autres réserves	Réserves consolidées	Report à Nouveau	Résultat de l'exercice	Total des capitaux propres part du groupe	Intérêts minoritaires	Total des capitaux propres
<b>Situation au 31 décembre 2007</b>	<b>1 421 856</b>	<b>1 076 517</b>	<b>130 163</b>	<b>998 387</b>	<b>-490 256</b>		<b>-453 924</b>	<b>2 682 741</b>	<b>-50</b>	<b>2 682 691</b>
Affectation du résultat de l'exercice N-1			7 338	139 431	-600 693		453 924			
Résultat de l'exercice							395 757	395 757	-294	395 463
Plan stock option		-137 772						-137 772		-137 772
Augmentation de capital	55 748	104 668						160 416		160 416
Autres variations					5 141			5 141	-32	5 109
<b>Situation au 31 décembre 2008</b>	<b>1 477 604</b>	<b>1 043 413</b>	<b>137 501</b>	<b>1 137 818</b>	<b>-1 085 808</b>		<b>395 757</b>	<b>3 106 284</b>	<b>-376</b>	<b>3 105 908</b>
Affectation du résultat de l'exercice N-1				-571 564	967 321		-395 757			
Résultat de l'exercice							254 530	254 530	-15	254 515
Plan stock option		11 019						11 019		11 019
Augmentation de capital								0		0
Autres variations	-1			-1	2 388			2 386	3	2 389
<b>Situation au 30 juin 2009</b>	<b>1 477 603</b>	<b>1 054 432</b>	<b>137 501</b>	<b>566 253</b>	<b>-116 099</b>		<b>254 530</b>	<b>3 374 220</b>	<b>-388</b>	<b>3 373 832</b>

Le capital social de la société au 30 juin 2009 est de 1 477 603 €, divisé en 2 955 207 actions d'un nominal de 0,5 € chacune.



**TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE**

ACTEOS COMPTES CONSOLIDES 30/06/09

TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE €	Consolidé 30/06/09	Consolidé 31/12/2008
<b>OPERATIONS D'EXPLOITATION</b>		
<b>RESULTAT NET</b>	<b>254 530</b>	<b>395 757</b>
Part des minoritaires dans le résultat stés intégrées	(15)	(294)
<i>Elim. des éléments sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'exploitation</i>		
+/- Dotations nettes aux amortissements & provisions	54 777	249 511
+/-charges & produits calculés liés aux stock options & assimilés	11 019	(137 772)
+/- values de cession		(578)
Eléments non générateurs de trésorerie	2 440	10 884
Intérêts financiers	5 290	9 968
<b>CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT</b>	<b>328 041</b>	<b>527 477</b>
<b>VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT</b>	<b>261 866</b>	<b>435 090</b>
<b>Flux net de trésorerie généré par l'activité</b>	<b>589 907</b>	<b>962 567</b>
<b>OPERATIONS D'INVESTISSEMENT</b>		
Décaisst / acquisition immos incorporelles	(281 757)	(734 276)
Décaisst / acquisition immos corporelles	(11 763)	(147 532)
Encaisst / cession d'immos corp et incorp		18 840
Encaisst / cession immos financières	271 875	
Décaisst / acquisition immos financières	(14)	(264 921)
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement</b>	<b>(21 659)</b>	<b>(1 127 888)</b>
<b>OPERATIONS DE FINANCEMENT</b>		
Augmentation de capital ou apports		160 416
Encaissements provenant d'avances conditionnées		93 306
Remboursement d'avances conditionnées		(112 693)
Encaissements provenant d'emprunts (crédit bail)		71 438
Remboursement d'emprunts (crédit bail)	(33 197)	(58 743)
Intérêts d'emprunt et intérêts sur concours bancaires	(5 290)	(9 968)
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement</b>	<b>(38 487)</b>	<b>143 756</b>
<b>VARIATION DE LA TRESORERIE ET EQUIVALENTS DE TRESORERIE</b>	<b>529 761</b>	<b>(21 565)</b>
<b>TRESORERIE ET EQUIVALENTS DE TRESORERIE A L'OUVERTURE</b>	<b>1 805 343</b>	<b>1 826 908</b>
<b>TRESORERIE ET EQUIVALENTS DE TRESORERIE A LA CLOTURE</b>	<b>2 335 103</b>	<b>1 805 343</b>

VMP	1 642 888	1 303 143
DISPONIBILITES	693 345	503 447
ACTIONS PROPRES		
CONCOURS BANCAIRES	-1 130	-1 247
	<u>2 335 103</u>	<u>1 805 343</u>

**ANNEXES**

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 : F R0000076861).

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.

Le 26 août 2009 le Conseil d'administration a arrêté les comptes. Ils seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale.

Les états financiers consolidés d'Acteos SA au 30 juin 2009 ont été préparés en conformité avec le référentiel IFRS (International Financial Reporting Standards) tel qu'adopté dans l'Union Européenne.

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

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

### **a) Méthodes de consolidation**

La consolidation est réalisée à partir des comptes arrêtés au 30 juin 2009.

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

Toutes les transactions entre les sociétés consolidées sont éliminées.

### **b) Goodwill**

Le goodwill représente la différence entre le coût d'acquisition et la juste valeur des actifs, passifs, et passifs éventuels identifiables acquis.

Les goodwill actifs sont soumis à des tests de dépréciations annuels ou plus fréquemment si des indicateurs de perte de valeurs apparaissent.

Dans le cas où le test de valeur révèle une valeur recouvrable inférieure à la valeur nette comptable, une dépréciation est constatée.

### **c) 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 coûts de développement doivent être comptabilisés en immobilisations incorporelles si et seulement si les coûts peuvent être mesurés de façon fiable et le Groupe peut démontrer la faisabilité technique et commerciale du produit, l'existence d'avantages économiques futurs probables et son intention ainsi que la disponibilité de ressources suffisantes pour achever le développement et utiliser ou vendre l'actif.

Les dépenses de développement portées à l'actif au cours du 1<sup>er</sup> semestre 2009 s'élèvent à 275k€ et comprennent les coûts de main d'œuvre directe et les frais généraux directement attribuables nécessaires pour préparer l'actif à être utilisé de la manière prévue.

#### d) Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées à leur coût historique diminué des amortissements & des pertes éventuelles de valeur (IAS 16).

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

- Agencement et aménagement des constructions 5/10 ans
- Matériel et outillage 4/5 ans
- Matériel de bureau et informatique 3/5 ans
- Mobilier de bureau 8 ans

Lorsque le Groupe est locataire d'un bien selon un contrat de location ou de crédit-bail présentant les caractéristiques d'une acquisition, la juste valeur du bien loué ou, si celle-ci est inférieure, la valeur actualisée des paiements minimaux au titre de la location est immobilisée et amortie à la date de début du contrat du bien selon la méthode ci-dessus ; la dette correspondante figure au passif.

#### e) Stocks

Les stocks sont évalués au plus bas de leur prix de revient réel ou de leur valeur nette de réalisation. La valeur nette de réalisation est le prix de vente estimé dans le cours normal de l'activité diminué des coûts estimés nécessaires pour réaliser la vente. Une provision pour dépréciation est constatée lorsque la valeur nette de réalisation est inférieure à la valeur nette comptable (suivant détail annexé en note 4).

Le coût d'achat des stocks est évalué selon la méthode du coût moyen unitaire pondéré.

#### f) 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 la COFACE sur le risque de défaillance client, France ou

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 d'un montant de 13 k€ a été constituée pour couvrir les risques de non recouvrement total ou partiel de la créance (suivant détail annexé en note 5). Cette provision est déterminée sur la base d'une analyse individuelle par créance.

##### ➤ 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 11).

➤ 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 30/06/09.

**g) Trésorerie et équivalents de trésorerie**

La trésorerie comprend les disponibilités bancaires.

Les valeurs mobilières de placement considérées comme des actifs détenus à des fins de transaction sont réévaluées à leur juste valeur (IAS 39) suivant détail annexé en note 7.

**h) Les actions auto détenues**

Les actions auto détenues sont comptabilisées en déduction des capitaux propres.

**i) Avantages au personnel**

Les avantages à court terme sont reconnus en charges de personnel de la période.

Les avantages à long terme concernent :

– les régimes à cotisations définies : les obligations du groupe se limitent au paiement des cotisations périodiques à des organismes extérieurs. La charge est comptabilisée au cours de la période sous la rubrique " charges de personnel ".

– les régimes à prestations définies : il s'agit des indemnités de départ en retraite, provisionnées en France et au Liban selon la méthode des unités de crédit projetées avec salaire de fin de carrière conformément à la norme IAS 19.

Les calculs intègrent pour la France une hypothèse de présence à l'âge du départ en retraite (fixé à 65 ans), une hypothèse d'évolution des rémunérations (2%) et un taux d'actualisation de 5.5%. Les écarts actuariels sont intégralement comptabilisés en résultat dans l'exercice au cours duquel ils surviennent.

Concernant notre filiale allemande, la provision pour engagement de retraite est un engagement unique vis-à-vis de l'ancien dirigeant, notre filiale allemande n'ayant par ailleurs aucune autre obligation législative vis-à-vis des salariés. Cette provision est fondée sur un calcul actuariel.

Pour le groupe, la provision ainsi calculée au titre des régimes à prestations définies a donné lieu à une dotation de 11 k€ sur le 1<sup>er</sup> semestre 2009.

**j) Paiements sous forme d'actions.**

En application de la norme IFRS2, la juste valeur des services reçus est évaluée par référence à la juste valeur des options à la date de leur attribution, au nombre d'options supposées exerçables à la fin de la période d'acquisition des droits et en tenant compte d'un taux de départ estimé des salariés.

La méthode d'évaluation retenue est la méthode Black & Scholes. La charge, étalée sur la durée d'acquisition des droits, est enregistrée en charges de personnel (suivant détail en note 13).

**k) Provisions pour risques et charges**

Les provisions font l'objet d'une comptabilisation lorsque, à la clôture de l'exercice, le Groupe a une obligation à l'égard d'un tiers qui résulte d'événements passés et dont il est probable qu'elle provoquera une sortie de ressources pour éteindre l'obligation et que le montant peut être évalué de manière fiable. Les provisions pour risques et charges sont détaillées en note 9.

#### **l) Impôts différés**

Les impôts différés sont calculés pour tenir compte :

- Des différences temporelles apparaissant entre la valeur comptable et la valeur fiscale des actifs et passifs ;
- Des reports déficitaires susceptibles de générer des économies d'impôts

Ils sont évalués aux taux d'impôt en vigueur à la date de clôture. Ils ne sont pas actualisés.

Les impôts différés actifs ne sont pas enregistrés en raison du caractère estimé incertain de leur imputation future.

#### **m) Reconnaissance des revenus**

Le chiffre d'affaires est reconnu :

- Pour les ventes de marchandises et de services lors de la livraison, date de transfert des risques et avantages liés à la propriété.
- Pour les ventes liées aux projets, les ventes de licences et de prestations de services sont considérées comme liées. La société applique la méthode à l'avancement sur l'ensemble du projet, à savoir sur les ventes de licences et sur les ventes de prestations associées. Le degré d'avancement est calculé à la clôture sur la base des charges engagées par projet, rapportées au budget global des charges attendues sur le projet. Les prestations relatives à ces contrats figurent au bilan sous la rubrique créances client pour la part des produits à recevoir et en autres passifs courants pour la part des produits constatés d'avance.
- Pour les ventes liées aux contrats de maintenance, les produits sont constatés *pro rata temporis* sur la durée du contrat, et donnent lieu à la constatation de produits constatés d'avance à chaque clôture.

#### **n) Informations sectorielles**

En raison de l'organisation interne du groupe, les axes de présentation retenus pour les informations sectorielles sont les zones géographiques (sur la base de l'implantation des actifs) pour l'axe primaire et les segments opérationnels pour l'axe secondaire (notes 16 et 17).

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

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

##### **➤ ACTEOS GmbH & Co KG**

Aucune évolution de notre participation auprès de notre filiale Acteos GmbH&Co KG n'est à signaler au 30 juin 2009.

##### **➤ ACTEOS Beteiligungs**

Aucune évolution de notre participation auprès de notre filiale Acteos Beteiligungs n'est à signaler au 30 juin 2009.

##### **➤ ACTEOS Liban**

ACTEOS COMPTES CONSOLIDES 30/06/09

Aucune évolution de notre participation auprès de notre filiale Acteos Liban n'est à signaler au 30 juin 2009.

**b) Liste des Sociétés consolidées au 30 juin 2009.**

Sociétés	Siège Social	Pays	% de contrôle	% d'intérêt	Méthode Retenue
ACTEOS S. A.	2-4 rue Duflot 59100 ROUBAIX	FRANCE		Société consolidante	
ACTEOS Gmbh & Co KG	GILCHING	ALLEMAGNE	100,00%	100,00%	IG
ACTEOS Beteiligungs	GILCHING	ALLEMAGNE	100,00%	100,00%	IG
ACTEOS Liban	BEYROUTH	LIBAN	99,00%	99,00%	IG



**NOTES SUR LE BILAN ET LE  
COMPTE DE RESULTAT**

**POSTES DU BILAN CONSOLIDE**

## Note 1 - Goodwill

Survaleurs - en €	Valeurs brutes au 31/12/2007	Valeurs brutes au 31/12/2008	Augmentation	Diminution	Valeurs brutes au 30/06/2009
Acteos GmbH & Co KG	952 261	952 261			952 261
Acteos Beteiligungs	4 000	4 000			4 000
<b>TOTAL</b>	<b>956 261</b>	<b>956 261</b>			<b>956 261</b>

Pertes de valeurs - en €	Montant au 31/12/2007	Montant au 31/12/2008	Dotation	Reprise	Montant au 30/06/2009
Acteos GmbH & Co KG	357 770	357 770			357 770
Acteos Beteiligungs	4 000	4 000			4 000
<b>TOTAL</b>	<b>361 770</b>	<b>361 770</b>			<b>361 770</b>

### **- ACTEOS GmbH & Co KG**

Conformément aux normes IFRS, les goodwill ne sont plus amortis.

Les goodwill sont pour les besoins des tests de dépréciation affectés par filiale, chacune des filiales Allemande étant considérée comme une Unité Génératrice de Trésorerie.

En application de la norme IAS 36, un test de valeur a été effectué afin de valider la valeur d'utilité de notre filiale Acteos GmbH&Co KG. La détermination de la valeur d'utilité est basée tant sur l'actualisation des cash flows libres à 5 ans que sur la valeur terminale de la société. La valeur d'utilité ainsi obtenue n'impose pas de constatation de perte de valeur sur l'exercice. Le taux d'actualisation retenu est de 15,99%.

## Note 2 - Immobilisations en valeur brute

€	Solde 31/12/2007	Solde 31/12/2008	Augmentation	Diminution	Autres variations	Solde 30/06/2009
<b>Immobilisations incorporelles</b>						
Frais de développement		718 467	275 389			993 856
Concessions, brevets, licences	1 098 255	1 113 500	6 368			1 119 868
Autres immobilisations incorporelles	19 511	19 416				19 416
<b>TOTAL</b>	<b>1 117 766</b>	<b>1 851 383</b>	<b>281 757</b>			<b>2 133 140</b>
<b>Immobilisations corporelles</b>						
Constructions	218 714	185 432			1	185 433
Installations tech, mat et outillages ind.	72 565	100 907	2 867			103 774
Autres immobilisations corporelles	595 199	715 782	8 896	645		724 033
Immobilisations corporelles en cours						
Avances et acomptes s/ immo corp.	4 530	4 530				4 530
<b>TOTAL</b>	<b>891 008</b>	<b>1 006 651</b>	<b>11 763</b>	<b>645</b>	<b>1</b>	<b>1 017 770</b>
<b>Immobilisations financières</b>						
Titres de participations	1 898	1 946				1 946
Autres immobilisations financières	50 774	342 166	14	271 875		70 305
<b>TOTAL</b>	<b>52 672</b>	<b>344 112</b>	<b>14</b>	<b>271 875</b>		<b>72 251</b>
<b>TOTAL IMMOBILISATIONS</b>	<b>2 061 446</b>	<b>3 202 146</b>	<b>293 534</b>	<b>272 520</b>	<b>1</b>	<b>3 223 161</b>

### Commentaires sur variations et soldes significatifs :

#### 1/ Frais de développement

Conformément à la norme IAS 38 et compte tenu de la nature, de l'avancement et de la faisabilité technique et commerciale de projets de développement, ces frais de développements ont été activés en immobilisations. Ces coûts sont amortis de façon linéaire sur une période de 5 ans.

#### 2/ Concessions, brevets, licences

Le solde de ce poste est exclusivement constitué de logiciels.

#### 3/ Immobilisations financières

Le solde au 30 juin 2009 des autres immobilisations financières est constitué comme suit :

- 72 251€ de dépôt de garantie dont 44 718€ versés à la SCI Dufлот

Un montant de 264 529€ avait été immobilisé au 31/12/08 sur un compte bloqué de liquidités au titre du fond de pension de retraite de Mr Graaf, l'ancien propriétaire de notre filiale Acteos GmbH&Co KG. Ce montant a été repris pour être placé sur le compte de trésorerie.

**Note 3 - Flux d'amortissements**

€	Solde 31/12/2007	Solde 31/12/2008	Augmentation	Diminution	Autres variations	Solde 30/06/2009
<b>Amort / Immobilisations incorporelles</b>						
Amort / Frais de développement		71 037	83 969			155 006
Amort / Concessions, brevets, licences	1 067 533	1 089 086	8 711			1 097 797
Amort / Autres immobilisations incorporelles	19 353	19 323	25			19 348
<b>TOTAL</b>	<b>1 086 886</b>	<b>1 179 446</b>	<b>92 705</b>			<b>1 272 151</b>
<b>Amort / Immobilisations corporelles</b>						
Amort / Constructions	164 437	164 271	5 838			170 109
Amort / Inst. tech, mat et outillages ind.	50 562	73 448	6 179			79 627
Amort / Autres immobilisations corporelles	383 031	520 141	63 438			583 579
<b>TOTAL</b>	<b>598 030</b>	<b>757 860</b>	<b>75 455</b>			<b>833 315</b>
<b>TOTAL AMORTISSEMENTS</b>	<b>1 684 916</b>	<b>1 937 306</b>	<b>168 160</b>			<b>2 105 466</b>

## Note 4 - Stocks

€	Valeurs brutes -				Autres variations	Valeurs brutes - Solde 30/06/2009
	Valeurs brutes - Solde 31/12/2007	Solde 31/12/2008	Augmentation	Diminution		
Stocks matières premières	222 931	281 219	181 536	281 219		181 536
Stocks de pdts interm. & finis	83 061	35 969	1 769	35 969		1 769
Stocks de marchandises	436 498	416 401	419 275	416 401		419 275
<b>TOTAL</b>	<b>742 490</b>	<b>733 589</b>	<b>602 580</b>	<b>733 589</b>		<b>602 580</b>

€	Provision - Solde 31/12/2007	Provision - Solde 31/12/2008	Dotation	Reprise	Autres variations	Provision - Solde 30/06/2009
<b>TOTAL</b>	<b>178 821</b>	<b>263 778</b>	<b>139 339</b>	<b>263 778</b>		<b>139 339</b>

## Note 5 - Créances clients

€	Solde 31/12/2007	Solde 31/12/2008	Augmentation	Diminution	Autres Variations	Solde 30/06/2009
Créances clients	4 117 027	4 761 807	2 835 892	4 761 807		2 835 892
<b>TOTAL</b>	<b>4 117 027</b>	<b>4 761 807</b>	<b>2 835 892</b>	<b>4 761 807</b>		<b>2 835 892</b>

€	Solde 31/12/2007	Solde 31/12/2008	Dotation	Reprise	Autres variations	Solde 30/06/2009
Provisions clients	22 838	13 138			-1	13 137
<b>TOTAL</b>	<b>22 838</b>	<b>13 138</b>			<b>-1</b>	<b>13 137</b>

## Note 5 bis - Détail des créances clients suivant échéance

€	Montants bruts	1 an au plus	Plus d'1 an	Plus de 5 ans
Échéances clients	2 835 892	2 835 892		
<b>TOTAL</b>	<b>2 835 892</b>	<b>2 835 892</b>		

## Note 6 - Autres actifs courants

€	Valeurs brutes - Solde 31/12/2007	Valeurs brutes - Solde 31/12/2008	Augmentation	Diminution	Autres variations	Valeurs brutes - Solde 30/06/2009
Autres débiteurs	495 938	145 717	207 224	145 717		207 224
Créances sociales et fiscales	121 719	140 079	47 028	140 079		47 028
Charges constatés d'avance	411 213	418 979	640 547	418 979		640 547
<b>TOTAL</b>	<b>1 028 870</b>	<b>704 775</b>	<b>894 799</b>	<b>704 775</b>		<b>894 799</b>

€	Solde 31/12/2007	Solde 31/12/2008	Dotation	Reprise	Autres variations	Solde 30/06/2009
Provisions autres débiteurs	58 661	58 661		58 661		0
<b>TOTAL</b>	<b>58 661</b>	<b>58 661</b>		<b>58 661</b>		<b>0</b>



**NOTE 7 : Trésorerie et équivalent de trésorerie**

€	Valeurs au 31/12/2007	Valeurs au 31/12/2008	Variation	Valeurs au 30/06/2009	<i>Dont Plus Value</i>
SICAV Banque Populaire du Nord	657 585	919 216	168 856	1 088 072	32 696
SICAV Crédit Agricole	13 746	229 498	(41 619)	187 879	215
SICAV Banque San Paolo	229 571	154 429	212 509	366 938	545
Dépôt à terme San Paolo	150 000				
Dépôt à terme Crédit Agricole	150 000				
<b>TOTAL Valeurs Mobilières de Placement</b>	<b>1 200 903</b>	<b>1 303 143</b>	<b>339 745</b>	<b>1 642 888</b>	<b>33 455</b>
Liquidités	636 862	503 447	189 898	693 345	
<b>TOTAL</b>	<b>1 837 765</b>	<b>1 806 590</b>	<b>529 643</b>	<b>2 336 233</b>	

## NOTE 8 : Avances conditionnées

€	Solde 31/12/2007	Solde 31/12/2008	Augmentation	Diminution	Solde 30/06/09
Avances OSEO Innovation	462 693	443 306			443 306
<b>TOTAL</b>	<b>462 693</b>	<b>443 306</b>			<b>443 306</b>

*OSEO ANVAR est un établissement public d'aide à l'innovation et à la croissance*

Les avances conditionnées se détaillent comme suit :  
Programme "EURINNOV"

En €  
443 306

Les échéances de remboursement inférieures à un an sont présentées au passif du bilan en passif courant, le solde supérieur à un an en passif non courant.

Détail des remboursements suivant échéance :

	30/09/2009	30/09/2010	30/09/2011	30/09/2012
Programme"EURINNOV"	110 000	110 000	110 000	113 306

## Note 9 - Provisions pour risques et charges

€	Solde 31/12/2008	Dotation	Reprise de l'exercice (provision utilisée)	Reprise de l'exercice (provision non utilisée)	Autres variations	Solde 30/06/2009
Prov. pour garanties données (1)	4 351	3 263	4 351			3 263
Prov. autres risques (2)	218 048	34 100		141 500		110 648
<b>Total Prov. pour risques</b>	<b>222 399</b>	<b>37 363</b>	<b>4 351</b>	<b>141 500</b>		<b>113 911</b>
Prov. pour pensions	355 965	11 114	9 600		53	357 532
Prov. pour autres charges	7 055		7 055			0
<b>Total Prov. pour charges</b>	<b>363 020</b>	<b>11 114</b>	<b>16 655</b>		<b>53</b>	<b>357 532</b>
<b>Total prov. risques et charges</b>	<b>585 419</b>	<b>48 477</b>	<b>21 006</b>	<b>141 500</b>	<b>53</b>	<b>471 443</b>

(1) La dotation pour provision de garanties données de 3 263€ ne concerne que Acteos SA; notre filiale Acteos GmbH&Co KG ayant jugé le montant trop peu significatif pour générer une dotation sur le 1er semestre 2009.

La provision pour garanties données est calculée selon une méthode statistique qui prend en compte :

- le montant valorisé de la garantie au 30 juin 2009
- une estimation des coûts de la main d'œuvre et du matériel
- le coût moyen d'une réparation
- un taux de panne

(2) Une reprise de provision de 141 500€ a été effectuée au 30/06/09 en considération du succès enregistré sur un litige prud'hommal en dernier recours de juridiction.

Un nouveau litige prud'hommal a pris naissance au cours de cet exercice. Compte tenu des éléments en possession de la société, il a été décidé de ne doter qu'une partie des indemnités exigées, soit 34 100€ sur 155 028€.

Une décision de justice de 1ère instance rendue le 6 juillet 2009 a condamné la société Acteos à verser la somme de 133 331€ sur un litige prud'hommal né au cours de l'exercice 2008. Il a été fait appel de cette décision et sur avis de nos conseils, il a été décidé de ne pas doter de provision complémentaire à celle enregistrée au 31 décembre 2008 qui était de 70 000€.

## Note 10 - Échéance des provisions pour risques et charges

€	Échéance < 1 an	Échéance > 5 ans	TOTAL
Prov. pour garanties données	3 263		3 263
Prov. autres risques	70 000	40 648	110 648
<b>Total Prov. pour risques</b>	<b>73 263</b>	<b>40 648</b>	<b>113 911</b>
Prov. pour pensions		357 532	357 532
Prov. Pour autres charges			0
<b>Total Prov. pour charges</b>	<b>0</b>	<b>357 532</b>	<b>357 532</b>
<b>Total prov. risques et charges</b>	<b>73 263</b>	<b>398 180</b>	<b>471 443</b>

**Note 11 - Autres passifs courants**

€	Solde 31/12/2007	Solde 31/12/2008	Augmentation	Diminution	Autres variations	Solde 30/06/2009
Avances & Acomptes reçus sur commande	19 653	101 414	49 229	101 414		49 229
Dettes fiscales & sociales	1 216 958	1 391 021	978 215	1 391 021		978 215
Compte courant créditeur	2 708	2 397	2 300	2 397		2 300
Autres dettes	106 649	11 402	12 564	11 402		12 564
Dettes sur immobilisations	2 201					0
Produits constatés d'avance	2 195 363	2 468 003	1 827 965	2 468 003		1 827 965
<b>TOTAL</b>	<b>3 543 532</b>	<b>3 974 237</b>	<b>2 870 273</b>	<b>3 974 237</b>		<b>2 870 273</b>

## Note 12- Engagements hors Bilan

Engagements donnés	30/06/2009		31/12/2008		31/12/2007	
	USD	€	USD	€	USD	€
Lettre de crédit Stand By en faveur de Symbol						350 000
Clause de retour à meilleure fortune (1)		298 205		259 643		200 814
Contrat de location financière et immobilière (2)		674 062	8 652	772 983	25 955	691 071
<b>TOTAL</b>		<b>972 267</b>	<b>8 652</b>	<b>1 032 626</b>	<b>25 955</b>	<b>1 241 885</b>

(1) Avenant au bail nous liant à la SCI 6 rue Duflot prévoyant une baisse provisoire du loyer avec une clause de retour à meilleure fortune.

(2) Il s'agit entre autres de contrats de location immobilière (311 k €) et de location mobilière (363 k€) :

Contrats de location immobilière - €	Charge loyers au 30/06/09	Échéance < 1 an	Échéance entre 1 et 5 ans	Échéance > 5 ans
Contrats de location simple	113 315	223 763	87 509	

Contrats de location mobilière - €	Charge loyers au 30/06/09	Échéance < 1 an	Échéance entre 1 et 5 ans	Échéance > 5 ans
Contrat de crédit-bail (matériel informatique)	5 220	10 440	25 963	
Contrat de location informatique	25 473	34 360	100 425	
Contrats de location simple	143 489	135 841	55 760	

Une option d'achat est prévue dans le contrat de crédit-bail avec les modalités suivantes :

Prix = montant de la valeur résiduelle du matériel

Date = date d'expiration du contrat

**POSTES DU COMPTE DE RESULTAT  
CONSOLIDE**

**Note 13 - Les charges de personnel**

en €	Consolidé 30/06/2009	Consolidé 30/06/2008	Consolidé 31/12/2008
Rémunération du personnel	(1 823 822)	(2 182 909)	(4 004 563)
Charges sociales	(582 859)	(747 903)	(1 358 507)
Paiement sous forme d'actions (1)	(11 019)	130 360	137 772
Taxes	(26 291)	(30 515)	(56 703)
Transfert de charges	45 406	21 586	77 319
Dotations litige social	(34 100)	(70 000)	(70 000)
Reprise sur litiges sociaux	141 500		
Provision pour bonus			(7 055)
Reprise de provision pour bonus	7 055		7 495
<b>TOTAL</b>	<b>(2 284 130)</b>	<b>(2 879 381)</b>	<b>(5 274 242)</b>

(1) Le groupe a émis plusieurs plans :

1/ Plan d'option de souscription d'actions :

Date d'attribution	10/05/2007	12/02/2008	04/12/2008	02/04/2009	02/04/2009
Nombre	10 000	15 000	25 000	45 000	15 000
Date d'exercice	11/05/2011	12/02/2012	04/12/2012	02/04/2013	02/04/2013
Prix d'exercice (en €)	4,8	2,69	1,42	1,48	1,48
juste valeur des options (en €)	3,17	1,92	0,77	0,97	0,97

Les hypothèses retenues pour la valorisation et la comptabilisation des options attribuées en avril 2009 sont les suivantes :

- Volatilité attendue : 59,8% (volatilité sur les 4 dernières années)
- Taux d'intérêts : 2,9% (taux Zéro Coupon)
- Taux de départ : 12%

Sur la base de ces hypothèses, le calcul de la provision a donné lieu à une dotation de 11 k€.

2/ Plan d'attribution d'actions gratuites soumis à diverses conditions :

Date d'attribution	05/05/2006
Nombre	5 000
Date d'attribution définitive	05/05/2010
Date de libre disponibilité	05/05/2012
juste valeur de l'avantage attribué (en €)	1,67

En application de la norme IFRS2, la juste valeur des services reçus est évaluée de manière définitive, par référence à la juste valeur des options à la date de leur attribution et au nombre d'options supposées exerçables à la fin de la période d'acquisition des droits.

La méthode d'évaluation retenue est la méthode binomiale. La charge, étalée sur la durée d'acquisition des droits, est enregistrée en charges de personnel.

## Note 14 - Impôts différés

Au 30/06/09 le montant des déficits ordinaires reportables s'élevait à 11 681 689€ (8 912 999€ pour la France et 2 768 690€ pour l'Allemagne).

Compte tenu du caractère aléatoire de leur récupération, aucun impôt différé actif n'a été constaté sur ces déficits.

<b>Calcul de l'impôt différé actif sur les différences temporelles</b>	
<b>Acteos SA :</b>	
Organic	1 828
Effort construction	1 446
Plus & moins value latente sur OPCVM	(9 970)
Provisions stock	4 095
Provisions SAV	1 088
Provisions dépréciations actions propres	21 120
Provisions sur avances Acteos GmbH&Co KG	8 333
Provisions sur avances Acteos Beteiligungs	10 996
Incidence des retraitements	49 136
<b>Total</b>	<b>88 072</b>
<b>Acteos Liban :</b>	
Incidence des retraitements	7 769
<b>Total Groupe</b>	<b>95 841</b>

<b>Calcul de l'impôt différé passif sur les différences temporelles</b>	
<b>Acteos SA :</b>	
Incidence des retraitements (1)	(292 389)
<b>Total Groupe</b>	<b>(292 389)</b>

(1) L'activation dans les comptes consolidés des frais de recherche & développement chez Acteos SA a généré un impôt différé passif à hauteur de 279 589€. Compte tenu du fait que Acteos SA n'a pas payé d'impôt cette année, que les impôts différés actifs sur les déficits ordinaires reportables d'Acteos SA ne sont pas reconnus au bilan et compte tenu que les prévisions de performance attendues montrent que la société ne sera pas amenée à verser de l'impôt sur les sociétés avant les 5 ans de la fin de l'amortissement des frais de recherche & développement, le passif d'impôt différé correspondant n'est pas reconnu au bilan.



**NOTE 15 : Rémunération allouée aux membres des organes d'administration, de direction et de surveillance**

30/06/2009	en €	
Organes de direction	147 748	dont 2 615€ d'avantages en nature
<b>TOTAL</b>	<b>147 748</b>	

**AUTRES INFORMATIONS**

## Note 16 - Informations sectorielles : Premier niveau

en € - au 30/06/09	France	Allemagne	Autres secteurs	Eliminations	TOTAL
<b><u>Produits des activités ordinaires</u></b>					
Produits externes	3 328 505	2 568 904			5 897 409
Produits inter secteurs	1 500		339 282	(340 782)	
Total Produits des activités ordinaires	3 330 005	2 568 904	339 282	(340 782)	5 897 409
<b><u>Résultat</u></b>					
Résultat net	342 147	(64 393)	(1 475)	(21 749)	254 530
<b><u>Bilan Consolidé</u></b>					
Actif total consolidé	7 216 472	2 345 203	95 072	(1 427 533)	8 229 214
Passif total consolidé	7 216 472	2 345 203	95 072	(1 427 533)	8 229 214
<b><u>Autres informations</u></b>					
Investissements	312 718	1 895	9 882	(30 961)	293 534
Charges d' amortissements	135 523	14 005	19 277		168 805
Charges sans contrepartie en trésorerie autre que les charges d'amortissement et de dépréciation	15 838		6 295		22 133

en € - au 30/06/2008	France	Allemagne	Autres secteurs	Eliminations	TOTAL
<b><u>Produits des activités ordinaires</u></b>					
Produits externes	2 888 066	2 659 225			5 547 291
Produits inter secteurs	2 450		196 563	(199 013)	
Total Produits des activités ordinaires	2 890 516	2 659 225	196 563	(199 013)	5 547 291
<b><u>Résultat</u></b>					
Résultat net	(437 534)	(331 223)	(8 500)	329 130	(448 127)
<b><u>Bilan Consolidé</u></b>					
Actif total consolidé	6 240 034	1 729 114	118 327	(1 072 693)	7 014 782
Passif total consolidé	6 240 034	1 729 114	118 327	(1 072 693)	7 014 782
<b><u>Autres informations</u></b>					
Investissements	451 937	18 644	18 422	(133 399)	355 604
Charges d' amortissements	73 302	20 515	6 832		100 649
Charges sans contrepartie en trésorerie autre que les charges d'amortissement et de dépréciation	(130 360)				(130 360)

en € - au 31/12/2008	France	Allemagne	Autres secteurs	Eliminations	TOTAL
<b><u>Produits des activités ordinaires</u></b>					
Produits externes	6 028 138	6 237 783			12 265 921
Produits inter secteurs	2 450	24 252	467 686	(494 388)	
Total Produits des activités ordinaires	6 030 588	6 262 035	467 686	(494 388)	12 265 921
<b><u>Résultat</u></b>					
Résultat net	347 898	(63 050)	(29 103)	140 014	395 759
<b><u>Bilan Consolidé</u></b>					
Actif total consolidé	8 397 430	2 606 111	120 060	(1 421 495)	9 702 106
Passif total consolidé	8 397 430	2 606 111	120 060	(1 421 495)	9 702 106
<b><u>Autres informations</u></b>					
Investissements	1 152 247	285 677	38 205	(329 400)	1 146 729
Charges d' amortissements	189 358	38 164	30 105		257 627
Charges sans contrepartie en trésorerie autre que les charges d'amortissement et de dépréciation	(137 772)		2 852		(134 920)

## Note 17 - Informations sectorielles : approche de la direction

en € - au 30/06/2009	ATEC	Software	Autres secteurs	Total
Chiffre d'Affaires	3 482 902	2 386 071	28 436	5 897 409
Production immobilisée		275 389		275 389
Marge Brute	1 047 425	2 534 851	28 436	3 610 712
<i>Taux de marge brute</i>	30%	95%	100%	58%
<u>Rapprochement avec les données consolidées :</u>				
Impact dépréciation stock	124 436			124 436
Variation de stocks neutralisée	-146 212			-146 212
Sous traitance	238 769	87 144		325 913
Ports sur achat et coûts de déplacement	28 638	28 082		56 720
Marge brute	1 293 056	2 650 077	28 436	3 971 569
<i>Taux de marge brute</i>	37%	100%	100%	67%

en € - au 30/06/2008	ATEC	Software	Autres secteurs	Total
Chiffre d'Affaires	2 953 523	2 563 146	30 622	5 547 291
Production immobilisée		257 242		257 242
Autres produits de l'activité		112 693		112 693
Marge brute	907 523	2 701 852	30 622	3 639 997
<i>Taux de marge brute</i>	31%	92%	100%	62%
<u>Rapprochement avec les données consolidées :</u>				
Impact dépréciation stock	-14 031			-14 031
Sous traitance	225 749	143 943		369 692
Ports sur achat et coûts de déplacement	19 554	48 492		68 046
Marge brute	1 138 795	2 894 287	30 622	4 063 704
<i>Taux de marge brute</i>	39%	99%	100%	73%

en € - au 31/12/2008	ATEC	Software	Autres secteurs	Total
Chiffre d'Affaires	6 956 136	5 270 538	39 247	12 265 921
Production immobilisée		724 958		724 958
Autres produits de l'activité		182 693		182 693
Marge brute	2 081 639	5 830 867	39 247	7 951 753
<i>Taux de marge brute</i>	30%	94%	100%	60%
<u>Rapprochement avec les données consolidées :</u>				
Impact dépréciation stock	-84 957			-84 957
Sous traitance	429 625	163 103		592 728
Ports sur achat et coûts de déplacement	66 650	115 189		181 839
Marge brute	2 492 957	6 109 159	39 247	8 641 363
<i>Taux de marge brute</i>	36%	99%	100%	70%

Conformément à la norme IFRS 8 "segments opérationnels", le Groupe présente les segments selon l'approche de la direction :

Division ATEC : activités d'intégration de technologies avancées sur l'acquisition et la transmission de données

Division Software : licences et prestations d'intégration

Division autres secteurs : toute activité autre que celles liées à la division ATEC ou Software

Cette analyse ne porte que sur le chiffre d'affaires et la marge brute, la société ne disposant pas actuellement des moyens nécessaires pour effectuer une segmentation sur d'autres éléments du résultat ou du bilan.

## Note 18 - Effectif

	Consolidé 30/06/09	Consolidé 30/06/2008	Consolidé 31/12/2008
<b>Effectif moyen</b>	<b>93</b>	<b>94</b>	<b>96</b>
<b>Effectif par société</b>			
Acteos SA	45	47	44
Acteos GmbH&Co KG	19	31	22
Acteos Beteiligungs			
Acteos Liban	27	21	26
<b>Total effectif</b>	<b>92</b>	<b>99</b>	<b>92</b>
<b>Effectif par catégorie (1)</b>			
Cadres et professions supérieurs	68	74	70
Techniciens et agents de maîtrise	15	16	14
Employés	9	9	8
Ouvriers			
<b>Total effectif</b>	<b>92</b>	<b>99</b>	<b>92</b>

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

## **Note 19 - 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 ne bénéficie d'aucun avantage visé au paragraphe 16 de la norme IAS 24.