

ACTEOS

Société Anonyme

2-4, rue Duflot

59100 ROUBAIX

Rapport des commissaires aux comptes sur l'information financière semestrielle

Période du 1^{er} janvier 2021 au 30 juin 2021

Kedros Audit et Conseil
104, avenue Albert 1^{er}
92500 Rueil-Malmaison

Deloitte & Associés
6, place de la Pyramide
92908 Paris-La Défense Cedex

ACTEOS

Société Anonyme
2-4, rue Duflot
59100 ROUBAIX

Rapport des commissaires aux comptes sur l'information financière semestrielle

Période du 1^{er} janvier 2021 au 30 juin 2021

Aux Actionnaires de la société ACTEOS,

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

- l'examen limité des comptes semestriels consolidés résumés de la société, relatifs à la période du 1^{er} janvier 2021 au 30 juin 2021, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité.

La crise mondiale liée à la pandémie de Covid-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'examen limité des comptes semestriels consolidés résumés. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. Certaines de ces

mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre de nos travaux.

Ces comptes semestriels consolidés résumés ont été établis sous la responsabilité du Conseil d'Administration le 16 septembre 2021. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces comptes.

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.

Vérification spécifique

Nous avons également procédé à la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité établi le 16 septembre 2021 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.

Paris-La Défense et Rueil-Malmaison, le 24 septembre 2021

Les commissaires aux comptes

Kedros Audit & Conseil



Magalie MARCELIN-DEBS

Deloitte & Associés



Benjamin HADDAD

II – RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL 2021

Le Conseil d'administration de la société s'est réuni en date du 16 septembre 2021 sous la Présidence de Monsieur Joseph FEFELI, afin de procéder à l'examen des comptes consolidés arrêtés au 30 juin 2021, au titre de l'activité du 1er semestre, après revue limitée des commissaires aux comptes. Ces chiffres sont présentés selon les normes IFRS.

Résultats arrêtés au titre du premier semestre 2021 :

1 - Activités et résultats du 1er semestre 2020 :

Données IFRS consolidées (en K€)	1 ^{er} Semestre 2021	1 ^{er} Semestre 2020
Chiffre d'Affaires	7 009	7 066
Marge brute	4 255	3 838
Résultat opérationnel	(297)	(377)
Résultat courant	(247)	(418)
Résultat net	(242)	(408)
Cashflow (6mois)	477	261

2 - Faits Marquants du 1er semestre 2021 :

Stabilité du volume de Chiffre d'affaires

Les conséquences de la crise liée au Covid-19 sont toujours très présentes en cette fin de premier semestre 2021, c'est particulièrement vrai en ce qui concerne le volume de prises de commandes en retrait significatif depuis l'arrivée de la pandémie.

Le niveau du chiffre d'affaires quant à lui marque un léger recul à -0,8% compensé par le volume du Backlog. Depuis juillet 2020, la société n'a plus pratiqué de chômage partiel et par conséquent n'a plus bénéficié des aides attachées à cette procédure (pour rappel 236 K€ au titre de S1 2020). Le volume d'activité atteint a permis d'occuper l'ensemble du personnel du Groupe sur le semestre écoulé.

Marge brute opérationnelle en croissance

La répartition du chiffre d'affaires sur cette première partie d'exercice 2021 permet au Groupe Acteos d'enregistrer une croissance du volume de la marge Brute de +10,9%, soit +417 K€ en volume.

La quote-part de la BU Mobilité représente 36,9% du chiffre d'affaires contre 46,7% au 30 juin 2020 et dans le même temps la quote-part de la BU Software passe 53,3% à 63,1% au 30 juin 2021. Cette évolution de la répartition de Mix-produits justifie l'amélioration du ratio MB/CA de X pts sur ce premier semestre 2021.

Résultat opérationnel :

L'EBITDA est en progression à fin juin 2021 à 322 K€, contre 241 K€ en N-1 soit une amélioration de +33,6%. Le résultat opérationnel quant à lui est arrêté à -297 K€ également en amélioration par rapport à S1 2020.

Résultat consolidé :

Le résultat consolidé du Groupe Acteos à fin juin 2020 génère une perte de -242 K€, contre une perte de -408K€ à fin juin 2020.

Cashflow :

Sur les 6 premiers mois de l'année 2021 le cash-Flow généré par le Groupe s'élève à 477 K€. Ce volume ramené à l'année, permet notamment d'absorber le remboursement des prêts au titre de l'exercice.

Commentaires du Bilan au 30 juin 2021 :

Désignation en K€	30.06.2021	30.06.2020
Actif Non Courant	5 432	5 734
Actif Courant	9 471	12 351
Total Actif	14 904	18 085
Capitaux propres	216	-156
Passifs Non Courants	7 025	7 532
Passifs Courant	7 663	10 709
Total Passif	14 904	18 085

(Comparatif par rapport à la clôture au 31/12/2020)

Actif :

Leger recul concernant l'évolution du volume des actifs non courants -5,3%. Les frais de développement immobilisés sont moins importants que le volume d'amortissements constaté sur ces mêmes frais, au titre des 6 premiers mois de l'année.

Diminution significative du volume des créances clients divisé par 4. Pas de grosses commandes relatives à l'activité Mobilité en compte au 30 juin 2021, comme cela était le cas en 2020. Actifs courants en baisse de -23,3%.

Le volume de la trésorerie est en retrait de 0,5 M€ sur 12 mois à 3,6 M€.

Passif :

La situation nette consolidée est positive à +216 K€.

Le niveau de désendettement long terme au cours des derniers mois est de -6,7%.

Au même titre que les actifs courants, le volume du passif non courant marque un retrait de -28,4%. L'endettement fournisseurs est en fort recul dans la mesure où les mêmes commandes concernant l'activité Mobilité sont absentes de nos soldes comptables au 30 juin 2021.

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 26 Mars 2021, n'ont pas subi d'évolution sensible au cours du semestre écoulé, ni dans leur nature, ni dans leur niveau.

4 – Transactions entre les parties liées :

Au cours du premier semestre 2021, 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 2021 :

Le Groupe Acteos avait espéré un retour à une activité quasi normale dans le courant de l'exercice 2021. Force est de constater, que les conséquences liées à la Pandémie semblent très ancrées et seront plus longues à effacer qu'initialement imaginé. Dans ces conditions, l'ensemble des équipes du Groupe sont mobilisées pour poursuivre le redressement opéré depuis 2 ans et de tout mettre en place pour maintenir cette tendance au cours de prochains mois, en sachant qu'il va falloir conquérir de nouvelles parts de marché sur cette fin d'année 2021 pour espérer atteindre cet objectif.

6 - Evénements importants Intervenues depuis le 30 juin 2021 :

Concernant la crise économique et sociale qui touche le Liban depuis plusieurs mois maintenant, et par voie de conséquence notre filiale basée à Beyrouth, nous pouvons dire qu'à ce stade, l'impact reste maîtrisé dans la mesure où, les prestations réalisées par notre filiale lui sont réglées intégralement en dollars US. Notre filiale n'est donc pas concernée au niveau de son chiffre d'affaires par les dévaluations successives de la livre libanaise et nos clients pas impactés à ce jour en termes de delivery. Toutefois la société mère prend en considération toute la dimension et les conséquences de cette crise de fond qui touche ce pays, et réfléchit à l'évolution à apporter à l'avenir de cette structure.

ETATS FINANCIERS CONSOLIDES AU 30 JUIN 2021

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. 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, Unité Génératrices de Trésorerie et test de dépréciation d'actif
 - Note 2 : Immobilisations en valeur brute
 - Note 3 : Flux d'amortissements
 - Note 4 : Stocks
 - Note 5 : Créances clients
 - Note 5 Bis : Détail des créances par dépassement d'échéance
 - Note 6 : Autres actifs courants
 - Note 7 : Trésorerie et équivalent de trésorerie
 - Note 8 : Provision pour risques et charges
 - Note 9 : Échéance des provisions pour risques et charges
 - Note 10 : Analyse des passifs financiers par maturité
 - Note 10 Bis : Evolution des emprunts et dettes financières long terme
 - Note 10 Ter : Autres passifs courants
 - Note 11 : Engagement hors Bilan
 - Note 12 : Synthèse des classes d'instruments financiers par catégories comptables
 - B. Postes de l'état du résultat global
 - Note 13 : Les charges de personnel
 - Note 14 : Résultat financier
 - Note 15 : Impôts différés
 - Note 16 : Résultat par action
- III. Autres Informations
 - A. Informations sectorielles
 - Note 17 : Informations sectorielles par secteur géographique
 - Note 18 : Informations relatives au chiffre d'affaires
 - Note 19 : Analyse des charges d'amortissement et des charges sans contrepartie en trésorerie incluses dans le résultat opérationnel
 - B. Autres informations diverses
 - Note 20 : Effectif
 - Note 21 : Parties liées

ETAT DE LA SITUATION FINANCIERE CONSOLIDEE

ETAT DE LA SITUATION FINANCIERE €		30/06/2021	31/12/2020	30/06/2020
		MONTANTS NETS	MONTANTS NETS	MONTANTS NETS
Goodwill	(Note 1)	594 491	594 491	594 491
Immobilisations incorporelles	(Notes 2&3)	2 531 122	2 553 514	2 617 608
Immobilisations corporelles	(Notes 2&3)	1 395 493	1 400 911	1 517 576
Autres actifs financiers non courants	(Notes 2&3)	109 992	101 536	63 950
Droits d'utilisation	(Notes 2&3)	488 511	621 589	632 596
Impôts différés actifs	(Note 15)	313 268	294 069	307 392
Total ACTIF NON COURANT		5 432 877	5 566 109	5 733 612
Stocks	(Note 4)	256 439	524 981	811 195
Créances clients	(Note 5)	1 016 852	4 456 821	3 632 862
Actifs sur contrats	(Note 5)	927 468	718 472	286 451
Autres actifs courants	(Note 6)	3 659 542	3 716 957	3 473 555
Trésorerie et équivalent de trésorerie	(Note 7)	3 551 531	4 661 783	4 090 026
Impôts différés actifs exigibles	(Note 15)	59 263	93 315	57 742
Total ACTIF COURANT		9 471 096	14 172 328	12 351 832
Total ACTIF		14 903 973	19 738 437	18 085 444
Capitaux propres - Part revenant au groupe	(Var CAP)	216 175	409 746	-155 799
Capitaux propres - Part revenant aux participations ne conférant pas le contrôle		0	0	0
CAPITAUX PROPRES		216 175	409 746	-155 799
Emprunts et dettes financières à long terme	(Note 10- 10 Bis)	5 666 000	6 008 000	6 044 567
Dettes locatives non courantes		274 349	368 948	424 374
Provisions pour retraites et autres avantages similaires	(Notes 9)	945 745	914 114	884 506
Autres provisions non courantes	(Notes 9)	0	0	0
Impôts différés passifs	(Note 15)	138 929	165 330	178 608
Total PASSIF NON COURANT		7 025 023	7 456 393	7 532 055
Emprunts à court terme et partie courante des emprunts	(Note 10 - 10 Bis)	879 218	2 447 309	772 461
Dettes locatives courantes		221 831	221 517	213 511
Dettes fournisseurs	(Notes 10)	545 822	1 931 533	1 521 364
Provisions courantes	(Notes 9)	0	0	0
Avances conditionnées courantes	(Note 8)	0	0	0
Passifs sur contrats	(Note 10 Ter)	4 711 388	5 439 820	4 957 544
Autres passifs courants	(Note 10 Ter)	1 304 516	1 832 119	3 244 309
Total PASSIF COURANT		7 662 775	11 872 298	10 709 189
Total PASSIF		14 903 973	19 738 437	18 085 444

ETAT SUR LE RESULTAT GLOBAL

ETAT SUR LE RESULTAT GLOBAL (en €)		30/06/2021	31/12/2020	30/06/2020
Chiffre d'Affaires	(note 19)	7 008 803	15 980 459	7 066 333
Achats consommés		(2 754 285)	(7 269 765)	(3 228 166)
Marge brute Opérationnelle		4 254 517	8 710 694	3 838 167
Charges externes		(1 272 050)	(2 372 659)	(1 233 409)
Charges de personnel	(note 13)	(2 561 635)	(4 710 308)	(2 306 180)
Impôts et taxes		(98 971)	(120 681)	(57 228)
Dotations aux amortissements	(note 3)	(627 702)	(1 299 727)	(619 363)
Autres charges opérationnelles		(1 201)	(6 492)	(4 642)
Autres produits opérationnels		-	0	0
Plus ou moins value sur cession d'immobilisation		9 916	5 215	5 215
Résultat Opérationnel		-297 126	206 042	-377 440
Produits de Trésorerie et équivalent de trésorerie		0	0	0
Coût de l'endettement financier brut	(Note 14)	(58 191)	(73 534)	(26 474)
Autres charges financières	(note 14)	87 528	(103 392)	(27 103)
Autres produits financiers	(note 14)	20 476	95 228	12 473
Résultat financier		49 813	-81 697	-41 105
Charge d'impôts		5 088	36 834	10 152
Résultat		-242 225	161 179	-408 393
Part du Groupe		-244 950	159 643	-408 836
Participation ne conférant pas le contrôle		2 725	1 535	443
Résultat par action	(note 16)	-0,06	0,04	-0,11
Résultat dilué par action	(note 16)	-0,06	0,04	-0,11
Résultat net et gain et pertes comptabilisés directement en capitaux propres		30/06/2021	31/12/2020	30/06/2020
Ecart de conversion				
Réévaluation des instruments dérivés de couverture				
Elements qui seront reclassés en résultat				
Ecart actuariels sur régime de retraite		(1 946)	(1 946)	9 933
Autres incidences				
Elements qui ne seront pas reclassés en résultat		(1 946)	(1 946)	9 933
Total des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres part du groupe		(1 946)	(1 946)	9 933
Résultat net (Rappel)		(242 225)	161 179	(408 393)
Gains et pertes comptabilisés en Capitaux propres part groupe		(1 946)	(1 946)	9 933
Résultat global part du groupe		(244 171)	159 232	(398 460)

VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES €	Capital	Prime	Réserve légale	Réserves consolidées	Résultat de l'exercice	Total des capitaux propres part du groupe	Intérêts des participations ne conférant pas le contrôle	Total des capitaux propres
Situation au 31 décembre 2018	1 400 000	1 126 354	147 760	-132 561	-2 168 817	372 736	323	373 059
Affectation du résultat de l'exercice N-1				-2 168 817	2 168 817			0
Résultat de l'exercice					-627 437	-627 437	-1 367	-628 804
Augmentation de capital	276 923	238 154				515 077		515 077
Autres variations		82 590		-143 685		-61 095		-61 095
Résultat global	276 923	320 744	147 760	-2 312 502	1 541 380	-173 455	-1 367	-174 822
Situation au 31 décembre 2019	1 676 923	1 447 098	147 760	-2 445 063	-627 437	199 281	-1 044	198 237
Affectation du résultat de l'exercice N-1				-627 437	627 437	0		0
Résultat de l'exercice					159 643	159 643	1 535	161 178
Augmentation de capital								0
Autres variations		82 479		-32 148		50 331		50 331
Résultat global	0	82 479	147 760	-659 585	787 080	209 974	1 535	211 509
Situation au 31 décembre 2020	1 676 923	1 529 577	147 760	-3 104 648	159 643	409 255	491	409 746
Affectation du résultat de l'exercice N-1				159 643	-159 643	0		0
Résultat de l'exercice					-244 950	-244 950	2 725	-242 225
Augmentation de capital								0
Autres variations		55 013		-6 359		48 654		48 654
Résultat global	0	55 013	147 760	153 284	-404 593	-196 296	2 725	-193 571
Situation au 30 juin 2021	1 676 923	1 584 590	147 760	-2 951 364	-244 950	212 959	3 216	216 175

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE €	Renvois	Consolidé 30/06/2021	Consolidé 31/12/2020	Consolidé 30/06/2020
OPERATIONS D'EXPLOITATION				
RESULTAT NET	(P&L)	(242 225)	161 178	(408 394)
Reprises des Amortissements et provisions				
+/- Dotations nettes aux amortissements & provisions		686 237	1 353 488	647 755
+/- charges & produits calculés liés aux stock options & assimilés				
+/- values de cession		(9 916)	(5 215)	(5 215)
Eléments non générateurs de trésorerie	(P&L)	42 973	31 582	26 653
Intérêts financiers				
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT		477 069	1 541 033	260 799
VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT		920 154	(1 530 584)	771 930
Flux net de trésorerie généré par l'activité		1 397 224	10 449	1 032 729
OPERATIONS D'INVESTISSEMENT				
Décaiss / acquisition immos incorporelles	(Note 2)	(412 222)	(928 660)	(524 695)
Décaiss / acquisition immos corporelles	(Note 2)	(19 818)	(41 431)	
Encaiss / cession d'immos corp et incorp			0	19 845
Encaiss / cession immos financières	(Note 2)	11 544	20 009	20 001
Décaiss / acquisition immos financières	(Note 2)	(20 000)	(38 000)	8
Encaiss / cession immos financières			546	
Trésorerie nette/acquisition & cessions de filiales		0	(143)	(10)
Dettes fournisseurs immos			0	0
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement		(440 496)	(987 678)	(484 851)
OPERATIONS DE FINANCEMENT				
Augmentation de capital ou apports				
Encaissements provenant d'avances conditionnées				
Remboursement d'avances conditionnées				
Encaissements provenant d'emprunts			4 000 000	4 000 000
Remboursement d'emprunts	(Note 10 Bis)	(199 945)	(818 218)	(588 155)
+/- charges & produits calculés liés aux stock options & actions propres		0	0	(31 763)
Autres flux liés à des opérations de financement		(1 864 303)	1 639 138	(675 179)
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement		(2 064 247)	4 820 920	2 724 903
VARIATION DE LA TRESORERIE ET EQUIVALENTS DE TRESORERIE		(1 107 520)	3 843 691	3 272 781
TRESORERIE ET EQUIVALENTS DE TRESORERIE A L'OUVERTURE		4 659 052	815 361	815 361
TRESORERIE ET EQUIVALENTS DE TRESORERIE A LA CLOTURE		3 551 531	4 659 052	4 088 141

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 : 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 ont été établis sous la responsabilité du conseil d'administration du 16 septembre 2021.

Déclaration de conformité

Les états financiers consolidés résumés du groupe pour le semestre clos au 30 juin 2021 ont été établis conformément aux dispositions de la norme IAS 34 relative à l'information financière intermédiaire et sur la base des normes IFRS et des interprétations publiées par l'International Accounting Standards Board (IASB) telles qu'adoptées dans l'Union européenne et d'application obligatoire au 1er janvier 2021.

En application de la norme IAS 34, les Notes explicatives incluses dans les présents états financiers dits résumés ont pour objectif :

- de mettre à jour les informations comptables et financières contenues dans les derniers comptes consolidés publiés au 31 décembre 2020 ;
- d'apporter des informations comptables et financières nouvelles sur des éléments significatifs intervenus dans la période.

Les principes comptables retenus pour la préparation des comptes consolidés intermédiaires résumés sont conformes aux normes et interprétations IFRS telles qu'adoptées par l'Union européenne et applicables au 30 juin 2021, qui sont disponibles sur le site internet de la Commission européenne :

<https://ec.europa.eu/info/law/international-accounting-standards-regulation-ec-no-1606-2002/amending-and-supplementary-acts/>

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

I. Informations relatives aux méthodes comptables appliquées

a) Référentiel comptable

Conformément à la réglementation européenne n° 1606/2002 du 19 juillet 2002, les états financiers consolidés au 30 juin 2021 ont été établis conformément aux normes comptables internationales, telles qu'approuvées par l'Union Européenne au 1er janvier 2021.

Ces principes comptables sont identiques à ceux appliqués pour l'établissement des états financiers consolidés annuels de 2020.

Principes comptables

Normes et interprétations nouvelles applicables à compter du 1er janvier 2021

Les normes et interprétations applicables, de façon obligatoire, à compter du 1er janvier 2021 sont sans impact significatif sur les comptes consolidés d'ACTEOS au 30 juin 2021.

Elles concernent principalement les amendements à IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 et IFRS 16 « Réforme des taux benchmark » :

Le 27 août 2020, l'IASB a publié des amendements à IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 et IFRS 16 (phase 2) dans le cadre de la réforme des taux d'intérêt de référence.

Normes et interprétations adoptées par l'IASB mais non encore applicables au 30 juin 2021

Le Groupe n'a anticipé aucune des nouvelles normes et interprétations mentionnées ci-après qui pourraient le concerner et dont l'application n'est pas obligatoire au 1er janvier 2021 :

- amendement à IFRS 16 « Contrats de location Covid-19 – Aménagements de loyers » ;
- amendements à IAS 1 « Présentation des états financiers - Classement des passifs en tant que passifs courants ou non courants » ;

- amendements à IAS 37 « Provisions, passifs éventuels et actifs éventuels - Contrats déficitaires, notion de coûts directement liés au contrat » ;
- amendements à IAS 16 « Immobilisations corporelles - Comptabilisation des produits générés avant la mise en service » ;
- amendements à IFRS 3 « Regroupements d'entreprises – Références au cadre conceptuel » ;
- améliorations annuelles des IFRS Cycle 2018-2020.

b) Estimations comptables et jugements

La préparation des états financiers selon les normes 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 principales estimations significatives faites par la Direction du Groupe portent notamment sur :

- ✦ l'évaluation de la juste valeur des options d'achat et de souscription d'actions (plans de stock-options, bons de créateur d'entreprise, d'actions gratuites et de bons de souscription d'action) accordées aux fondateurs, aux dirigeants, aux salariés du Groupe et à certains prestataires. L'évaluation de cette juste valeur résulte de modèles nécessitant l'utilisation d'hypothèses de calcul (volatilité, turnover, durée d'exercabilité ...)
- ✦ l'évaluation des avantages du personnel, et plus particulièrement des indemnités de fin de carrière ;
- ✦ l'estimation des flux de remboursements des subventions et avances remboursables
- ✦ l'évaluation des impôts différés
- ✦ le test de dépréciation du goodwill
- ✦ le traitement comptable des contrats de location dans le cadre de l'application de la norme IFRS 16

La Direction du Groupe procède à ces estimations et appréciations de façon continue sur la base de l'hypothèse de continuité d'exploitation, de son expérience passée et des informations disponibles à la date d'arrêté des comptes. Ces estimations peuvent être révisées si les circonstances sur lesquelles elles étaient fondées évoluent, ou encore suite à de nouvelles informations. Les résultats réels peuvent par conséquent sensiblement différer de ces estimations.

c) Méthodes de consolidation

Les états financiers consolidés comprennent les états financiers d'ACTEOS S.A. et de ses filiales au 30 juin 2021.

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 lorsque 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) Périmètre et méthodes de consolidation

Le périmètre et les méthodes de consolidation n'ont pas évolué par rapport au 31 décembre 2020.

Notes sur l'état de situation financière et sur l'état de résultat global

Note 1 - Tests de dépréciations d'actif

Sur valeur (Goodwill)	Valeur au 30/06/2021	Valeur au 30/06/2020
Valeur Brute	594 491	594 491
Dépréciation		
Valeur Nette Comptable	594 491	594 491

Le Groupe identifie 2 Unités génératrices de trésorerie qui correspondent à des zones géographiques France et Allemagne.

A la clôture au 30 juin 2021, le Groupe n'a constaté aucune évolution au niveau des indices de pertes de valeur.

Note 2 – Immobilisations en valeur brute

€	Solde 30/06/2020	Solde 31/12/2020	Augmentation	Diminution	Autres variations	Solde 30/06/2021
Immobilisations incorporelles						
Frais de développement	7 984 221	8 462 722	323 304		351 028	9 137 054
Concessions, brevets, licences	1 176 013	1 176 013	0			1 176 013
Autres immobilisations incorporelles	18 789	18 789				18 789
Immobilisations incorporelles en cours	450 946	376 410	88 918		-351 028	114 300
Total	9 629 969	10 033 934	412 222	0	0	10 446 156
Immobilisations corporelles						
Terrain	330 000	330 000				330 000
Constructions	2 553 425	2 553 425				2 553 425
Installations tech, mat et outillages ind.	78 753	81 255	1 884	2 869		80 270
Autres immobilisations corporelles	1 312 608	1 331 156	20 804			1 351 960
Droit d'utilisation	754 564	820 600			-211 996	608 604
Immobilisations corporelles en cours	-	0				0
Avances et acomptes s/ immo corp	-	0				0
Total	5 029 351	5 116 435	22 688	2 869	-211 996	4 924 258
Immobilisations financières						
Titres de participations	11 093	10 679	0	0		10 679
Autres immobilisations financières	52 857	90 857	20 000	11 544		99 313
Total	63 950	101 536	20 000	11 544	0	109 992
Total IMMOBILISATIONS	14 723 269	15 251 904	454 910	14 413	-211 996	15 480 406

Commentaires sur variations et soldes significatifs :

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.

Note 3 – Flux d’amortissements

€	Solde 30/06/2020	Solde 31/12/2020	Augmentation	Diminution	Autres variations	Solde 30/06/2021
Amort / Immobilisations incorporelles						
Amort / Frais de développement	5 833 345	6 297 081	430 576			6 727 657
Amort / Concessions, brevets, licences	1 160 226	1 164 550	4 038			1 168 588
Amort / Autres immobilisations incorporelles	18 789	18 789				18 789
Total	7 012 361	7 480 420	434 614	0	0	7 915 034
Amort / Immobilisations corporelles						
Amort / Constructions	1 329 981	1 374 058	41 387			1 415 445
Amort / Inst. tech, mat et outillages ind.	76 189	80 357	3 985	2 869		81 473
Amort / Droit d'utilisation	121 968	199 011	120 092		-199 011	120 092
Amort / Autres immobilisations corporelles	1 362 358	1 451 831	147 715	243 901		1 434 563
Total	2 890 496	3 105 257	313 179	246 770	-199 011	3 051 573
Total AMORTISSEMENTS	9 898 411	10 581 230	747 793	246 770	-199 011	10 883 242

Aucune provision n'est constatée sur les immobilisations financières.

Note 4 – Stocks

Stocks bruts	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2020
Stocks composants	5 842	5 701	5 702
Stocks de pdts interm. & finis	7	7	7
Stocks de marchandises	256 440	524 981	811 195
Total	262 288	530 689	816 905
Dépréciations			
Stocks composants	5 842	5 701	5 703
Stocks de pdts interm. & finis	7	7	7
Stocks de marchandises	-	-	-
Total	5 849	5 708	5 710
Stocks Nets	256 439	524 981	811 195

Les stocks de composants et stocks de marchandises concernent le matériel utilisé au titre de l'activité mobilité.

Note 5 - Créances clients

Créances brutes	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2020
Clients et comptes rattachés	1 001 539	4 444 462	3 632 939
Actifs sur contrats	927 468	718 472	286 451
Clients douteux	73 519	36 178	
Total	2 002 526	5 199 112	3 919 390
Provisions			
Provisions sur créances clients	58 206	23 819	77
Total	58 206	23 819	77
Créances nettes	1 944 320	5 175 293	3 919 313

Dans notre cas, les actifs sur contrats se traduisent par un décalage entre l'avancement des projets et les jalons de facturation.

Politique de dépréciation des créances clients : les provisions sur créances clients sont déterminées en fonction des facteurs de risques identifiés à la clôture. Elles sont constatées lorsqu'il existe un événement de risque de perte identifié, qui basé sur l'expérience des années antérieures et sur les préconisations de la norme IFRS 9 constituent une cause réelle et sérieuse de réduire le montant de créances recouvrables.

Note 5 bis - Détail des créances par dépassement d'échéance

2021	Total Bilan	Non Echu	< 6 mois	6 mois à 1 an	plus de 12 mois
Actif d'exploitation	2 002 526	1 858 177	28 705	22 052	93 591
Actif financier	369 185	369 185			
2020	Total Bilan	Non Echu	< 6 mois	6 mois à 1 an	plus de 12 mois
Actif d'exploitation	5 199 112	4 516 224	570 921	26 550	85 417
Actif financier	232 003	232 003			

Les actifs financiers correspondent au CIR.

Note 6 - Autres actifs courants

€	Valeurs brutes - Solde 30/06/2021	Valeurs brutes - Solde 31/12/2020	Valeurs brutes - Solde 30/06/2020
Créances sociales et fiscales	587 429	420 734	333 361
Charges constatées d'avance	2 970 718	2 856 896	3 140 193
Instruments dérivés			
Autres débiteurs	101 396	439 327	
Total	3 659 542	3 716 957	3 473 555

La forte croissance du poste Charges constatées d'avance est à corrélérer avec les produits constatés d'avance, qui sont liés à la fois aux commandes sur le Hardware et aux décalages de revenus sur la maintenance associée.

Note 7 - Trésorerie et équivalent de trésorerie

€	Valeurs au 30/06/2021	Valeurs au 31/12/2020	Valeurs au 30/06/2020
Liquidités	1 999 418	3 101 280	2 521 171
VMP détenues jusqu'à échéance	1 501 501	1 500 752	1 500 000
Comptes bloqués Rentes Allemagne	50 613	59 751	68 856
Total	3 551 531	4 661 783	4 090 026

Afin de couvrir l'engagement existant de versements de rente, la société Acteos Gmbh a affecté un compte bloqué au paiement de ces rentes.

Note 8 - Provisions pour risques et charges

€	Solde 30/06/2020	Solde 31/12/2020	Dotation	Reprise de l'exercice (provision utilisée)	Reprise de l'exercice (provision non utilisée)	Autres variations	Solde 30/06/2021
Prov. pour garanties données	0	0					0
Prov. autres risques	0	0					0
Total Prov. pour risques	0	0	0	0	0	0	0
Prov. pour pensions (1)	884506	914 114	24 007			7 624	945 745
Prov. pour autres charges	0	0					0
Total Prov. pour charges	884506	914 114	24 007	0	0	7 624	945 745
Total prov. risques et charges	884506	914 114	24 007	0	0	7 624	945 745

(1) Afin de couvrir l'engagement existant de versements de rente, la société Acteos Gmbh a affecté un compte bloqué au paiement de ces rentes.

La provision pour risque et charge se répartie de la façon suivante :

- France : 498 K€
- Liban : 171 K€
- Allemagne : 276 K€

La comptabilisation par variation des capitaux propres de l'impact de l'écart du taux actuariel dans le cadre de la détermination de la provision d'indemnité de départ à la retraite s'élève à -13 K€ au 30 juin 2021.

Note 9 - Échéance des provisions pour risques et charges

€	Échéance < 1 an	Échéance entre 1 et 5 ans	Échéance > 5 ans	TOTAL
Prov. pour garanties données	0	0	0	0
Prov. autres risques	0	0	0	0
Total Prov. pour risques	0	0	0	0
Prov. pour pensions	0	150 718	795 026	945 745
Prov. Pour autres charges	0	0	0	0
Total Prov. pour charges	0	150 718	795 026	945 745
Total prov. risques et charges	0	150 718	795 026	945 745

Note 10 - Analyse des passifs financiers par maturité

€	Total	Non échu	< 6 mois	6 mois à 1 an	Plus de 12 mois
Emprunts et dettes financières long	7 041 394	7 041 394	675 073	425 974	5 940 347
Dettes fournisseurs	545 822	545 822			
Total	7 587 216	7 587 216	675 073	425 974	5 940 347

€	31/12/2020	Ecart de conversion	Var Périmètre	Augmentation	Remboursement	Autres	30/06/2021
Emprunts bancaires et dettes locatives	9 045 775			61 047	1 971 138	94 290	7 041 394
Dettes fournisseurs	1 931 533			545 822	1 931 533		545 822
Total	10 977 308	0	0	606 869	3 902 671	94 290	7 587 216

Note 10 Bis - Evolution des emprunts et dettes financières long terme

Nature de l'endettement	Solde au 30/06/2020	Solde au 31/12/2020	Entrée 2021 générant du cash	Entrée 2021 ne générant pas de cash	Sortie 2021 générant du cash	Sortie 2021 ne générant pas de cash	Solde au 30/06/2021	A moins d'un an	de 1 à 5 ans	+ 5 ans
Emprunts Bancaires	6 721 853	6 496 064	58 562		258 507		5 296 119	630 119	4 761 000	905 000
Factor	0	1 888 346			1 689 121		199 225	199 225		
Intérêts courus	7 554	3 041		2 485			5 527	5 527		
Dettes locatives	637 885	590 486					496 176	221 829	274 347	
Comptes courants actionnaires	87 620	67 858			23 511		44 347	44 347		
Total	7 454 911	9 045 775	58 562	2 485	1 971 138	94 290	7 041 394	1 101 047	5 035 347	905 000

Note 10 Ter - Autres passifs courants

€	Solde 30/06/2021	< 1 an	> 1 an	Solde 31/12/2020	< 1 an	> 1 an
Dettes fiscales & sociales	1 262 951	1 262 951		1 772 035	1 772 035	
Compte courant créditeur						
Autres dettes	41 565	41 565		60 083	60 083	
Passifs sur contrats	4 711 388	2 100 683	2 610 705	5 439 820	1 451 502	3 988 318
Total	6 016 904	3 406 199	2 610 705	7 271 938	3 283 621	3 988 318

Les passifs sur contrats correspondent à des produits constatés d'avance (Contrats de maintenance). A noter que les contrats de maintenance sont facturés d'avance par rapport à la réalisation des prestations et en général par année civile.

Note 11- Engagements hors Bilan

Par une lettre de confort, signée le 09 février 2021, ACTEOS SA s'est engagé à couvrir, en cas de besoin de trésorerie de sa filiale Allemande Acteos Gmbh à hauteur d'un montant maximum de 640K€ en qualité de société mère.

Engagements reçus :

Caution solidaire de personne physique apportée par M. Joseph FELFELI à hauteur de 800K€ jusqu'en 2024 lié au prêt immobilier contracté dans le cadre de l'acquisition du bâtiment en 2017.

Note 12 - Synthèse des classes d'instruments financiers par catégories comptables

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 immobilisations financières				99 313				99 313
Créances clients				1 016 852				1 016 852
Dérivés de couverture				-				-
Autres créances				3 558 147				3 558 147
Actifs financiers	0	0	0	4 674 312	-	-	-	4 674 312
Emprunts obligataires								-
Emprunts - contrat de crédit bail						496 180		496 180
Dettes envers les établissements de crédit						5 666 000		5 666 000
Emprunts à court terme						879 218		879 218
Dettes fournisseurs				545 822				545 822
Dérivés de couverture								-
Emprunts et dettes financières	0	0	0	545 822	0	7 041 398	-	7 587 220

Note 13 - Charges de personnel

€	Consolidé 30/06/2021	Consolidé 31/12/2020	Consolidé 30/06/2020
Rémunération du personnel	(2 304 140)	(4 560 987)	(2 347 455)
Charges sociales	(749 372)	(1 364 147)	(668 737)
Paieement sous forme d'actions (1)	(55 013)	(82 479)	(43 966)
Taxes	(30 542)	(41 768)	(5 303)
Charges de personnel incluses en production immobilisée	518 304	1 099 272	605 599
Transfert de charges	59 128	239 801	153 681
Dotation litige social	0	0	0
Reprise sur litiges sociaux	0	0	0
Litiges sociaux sur exercices antérieurs	0	0	0
Provision pour bonus	0	0	0
Reprise de provision pour bonus	0	0	0
Total	(2 561 635)	(4 710 308)	(2 306 180)

Note 14 - Résultat financier

€	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2020
Autres produits de participation		647	
Revenus des prêts	1 261	2 554	1 261
Intérêts et produits assimilés	5	148	11
Produits des autres immobilisations financières	142		
Gains de change	112 993	91 061	11 135
Reprises sur prov. Et amort.financiers			
Autres produits Financiers	732	819	67
Total Produits financiers	115 132	95 228	12 473

€	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2020
Charges financières	58 191	73 534	26 474
Dotation aux prov & amort. Financiers			
Pertes de change	0	50 115	19 616
Charges nettes sur cessions de VMP			
Autres charges financières	7 128	53 276	7 488
Total charges financières	65 318	176 925	53 578

Note 15 - Impôts différés

Au 30/06/2021, le montant des déficits ordinaires reportables s'élevait à 14 989 074€ (11 462 074€ pour la France, 3 525 000€ pour l'Allemagne).

Activation des reports déficitaires en €	30/06/2021	31/12/2020	31/12/2019
Acteos SA :			
Solde report déficitaire au 31 Décembre	11 462 074	11 056 012	10 987 551
Activation report déficitaire consolidation au 31.12			
Solde report déficitaire non imputés au 31.12	11 462 074	11 056 012	10 987 551
Acteos GmbH&Co KG :			
Solde report déficitaire au 31 Décembre	2 665 000	2 889 000	2 506 349
Activation report déficitaire consolidation au 31.12			
Solde report déficitaire non imputés au 31.12	2 665 000	2 889 000	2 506 349
Acteos Beteiligungs :			
Solde report déficitaire au 31 Décembre	862 000	862 000	811 560
Activation report déficitaire consolidation au 31.12			
Solde report déficitaire non imputés au 31.12	862 000	862 000	811 560
Activation des reports déficitaires en €	30/06/2021	31/12/2020	31/12/2019
Solde reports déficitaires	14 989 074	14 807 012	14 305 460
Montant groupe report déficitaire activé au 30.06.2021			
Montant de la créance d'impôt au titre des reports déficitaires constatée au 30.06.2021			
Calcul de l'impôt différé actif sur les différences temporelles	30/06/2021	31/12/2020	31/12/2019
Acteos SA :			
Effort construction			3 346
Plus & moins value latente sur actions propres	13	831	732
Provisions stock	1 544	1 592	2 174
Provisions sur avances Acteos Beteiligungs			1 604
Incidence des retraitements	207 767	194 018	145 597
Incident sur l'IFRS 16	138 929	165 330	195 116
Total	348 253	361 771	348 569
Acteos Liban :			
Incidence des retraitements	19 787	19 787	19 787
Acteos Production Liban :			
Incidence des retraitements	2 294	1 356	-744
Acteos GmbH & Co KG :			
Incidence des retraitements	2 196	4 469	5 916
Total Groupe	372 530	387 383	373 528
Calcul de l'impôt différé passif sur les différences temporelles	30/06/2021	31/12/2020	31/12/2019
Acteos SA :			
Incidence sur mali technique			
Incidence des retraitements			
Incident sur l'IFRS 16	(138 929)	165 330	195 116
Acteos GmbH&Co KG :			
Incidence des retraitements			
Total Groupe	(138 929)	(165 330)	(195 116)
Activation d'impôts différés	+233 601	+222 053	+178 412

Note 16 - Résultat par action

Le résultat dilué par action tient compte de l'impact maximal des instruments dilutifs en actions ordinaires. Par conséquent, le nombre moyen pondéré d'actions est ajusté des instruments financiers dilutifs suivants :

Résultat Par action en €	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2020
Nombre de titres émis de la société mère à l'ouverture (valeur nominale 0,5€/ action)	3 353 846	3 353 846	3 353 846
Nombre de titres créés pendant l'exercice	0	0	0
Nombre de titres émis de la société mère à la clôture	3 353 846	3 353 846	3 353 846
Actions propres	-17 884	-22 546	-20 467
Nombre de titres prorata temporis en circulation pendant l'exercice	3 335 962	3 331 300	3 353 846
Effet dilutif des actions propres et plans d'option de souscription d'actions	260 000	270 000	280 000
Nombre moyen d'actions total sur l'année	3 595 962	3 601 300	3 633 846
Résultat	-244 950	159 643	-408 836
Résultat par action	- 0,07	0,04	-0,11
Résultat dilué par action	- 0,07	0,04	-0,11
Dividendes versés / action	0	0	0

III – Autres informations

Note 17 - Informations sectorielles par secteur géographique

au 30/06/2021 en k€	France	Liban	Allemagne	Eliminations	Retraitements conso	TOTAL
Chiffre d'affaires						
- Hors Groupe	5 071		1 937			7 008
- inter-zone géographique	31	684		(715)		0
CHIFFRE D'AFFAIRES TOTAL	5 102	684	1 937	(715)	0	7 008
Résultat opérationnel	10	10	105	232	-24	206
En % du CA	0,0%	1,5%	5,4%			3%
				Résultat Financier		(58 191)
				Autres produits financiers		20 476
				Autres charges financières		87 528
				Résultat avant impôt		50 019
				Charge d'impôt		(5 088)
				Résultat des entreprises associées		
				Résultat net		55 107
				Part du groupe		(244 950)

Note 18 – Informations relatives au Chiffre d'affaires

1) Ventilation du chiffre d'affaires par activité :

En €	Nature	30/06/2021	En %	31/12/2020	En %	30/06/2020	En %
RFID / AutoID / Mobility	Matériel	1 914 322	27%	6 052 938	38%	2 757 616	39%
	Prestations	203 007	3%	423 249	3%	149 959	2%
	Maintenance	471 801	7%	862 462	5%	413 983	6%
Software	Licences ACTEOS	65 079	1%	360 580	2%	38 636	1%
	Licences Tiers	614 391	9%	1 174 209	7%	373 121	5%
	Prestations	1 006 851	14%	1 812 176	11%	827 625	12%
	SAAS	388 129	6%	830 520	5%	398 697	6%
	Maintenance	2 345 220	33%	4 464 324	28%	2 106 696	30%
Total		7 008 801	100%	15 980 459	100%	7 066 333	100%

2) Répartition géographique du CA :

En €	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2020
France	4 977 054	11 602 181	4 938 740
Allemagne	1 865 492	3 821 797	1 976 033
Autres pays CEE	140 249	517 754	144 150
Amérique du Nord	-	-	-
Autres pays	26 006	38 728	7 409
Total	7 008 801	15 980 461	7 066 332

Note 19 - Analyse des charges d'amortissement et des charges sans contrepartie en trésorerie incluses dans le résultat opérationnel

En €	30/06/2021	31/12/2020
France		
Amortissements	603 683	1 248 412
Stocks options	55 013	82 479
Dot nettes aux prov	49 572	49 065
Liban		
Amortissements	18 085	40 568
Dot nettes aux prov	-	13 381
Allemagne		
Amortissements	5 934	10 746
Dot nettes aux provisions	8 963	18 077
Total	741 250	1 435 966

Note 20 – Effectifs

	Consolidé 30/06/2021	Consolidé 31/12/2020	Consolidé 31/12/2019
Effectif présent	91	93	89
Effectif par société			
Acteos SA	51	49	45
Acteos GmbH&Co KG	10	10	11
Acteos Liban	30	34	33
	91	93	89
Effectif moyen par CSP			
Cadres et professions supérieurs	56	53	52
Techniciens et agents de maîtrise	30	32	29
Employés	5	8	8
Effectif moyen par CSP	91	93	89

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

Note 21 - Parties liées

Monsieur FELFELI loue deux logements à Acteos SA situés à Tourcoing et Roubaix au prix de marché afin d'y loger les salariés & stagiaires du groupe de passage à Roubaix.

Le loyer ainsi que les charges semestrielles s'élèvent à 12 K € pour l'appartement de Tourcoing.

Le loyer ainsi que les charges semestrielles s'élèvent à 8 K € pour l'appartement de Roubaix.