



→ www.steria.com



Rapport Financier Semestriel 2009_

Groupe Steria SCA



RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL
30 JUIN 2009

I. Rapport semestriel d'activité au 30 juin 2009

*A – Evénements importants survenus au cours du premier semestre
et incidence de ces événements sur les comptes semestriels*

Eléments clés :

- A périmètre et change constants, la variation du chiffre d'affaires du premier semestre 2009 a été de -2,3% par rapport à la même période de l'an dernier.
- Le taux de marge opérationnelle¹ du premier semestre 2009 s'est élevé à 6,9%, proche du niveau de l'année dernière (7,1%).
- La très bonne gestion du cash a permis de réduire de 100 M€ la dette financière nette du Groupe par rapport à celle du 30 juin 2008.
- Les prises de commandes ont enregistré une hausse de 5,8% sur le deuxième trimestre 2009 et le ratio de prises de commandes sur chiffre d'affaires s'est élevé à 1,12 au 30 juin 2009.

Le conseil de surveillance de Groupe Steria SCA a examiné, le 27 août 2009, les comptes consolidés arrêtés par la Gérance.

Résultats consolidés du premier semestre 2009

Premier Semestre		2008	2009	Croissance organique A périmètre et change constants -2,3%
Chiffre d'affaires	M€	878,7	805,4	
Marge opérationnelle ¹ En % du chiffre d'affaires	M€ %	62,2 7,1%	55,8 6,9%	
Résultat opérationnel ²	M€	53,3	43,4	
Résultat net part du Groupe	M€	27,0	15,9	
Résultat net courant ³ part du Groupe	M€	33,0	28,8	

¹ Avant amortissement d'actif incorporel lié au regroupement d'entreprises. La marge opérationnelle est l'indicateur clé du Groupe. Elle se définit comme la différence entre le chiffre d'affaires et les charges opérationnelles, celles-ci étant égales au total du coût des services rendus (charges nécessaires à la réalisation des projets), des frais commerciaux et des frais généraux et administratifs.

² Le résultat opérationnel intègre, les coûts de restructuration, les plus values de cession, les charges liées aux avantages à composante actions consentis à des collaborateurs.

³ Résultat net part du Groupe retraité, après impact fiscal, des autres produits et charges opérationnels et des amortissements d'actifs intangibles et des actifs d'impôt différés non reconnus.

Chiffre d'affaires

Chiffre d'affaires consolidé du premier semestre 2009

En millions d'euros	Premier semestre 2008	Premier semestre 2009	Croissance
Chiffre d'affaires	878,7	805,4	-8,3%
Variation de périmètre	-		
Variation liée au taux de change	-54,5		
Chiffre d'affaires pro forma	824,2	805,4	-2,3%

Chiffre d'affaires du premier semestre 2009 par zone géographique

En millions d'euros	Premier semestre 2008*	Premier Semestre 2009	Croissance organique
Royaume-Uni	327,3	320,3	-2,1%
France	261,3	250,4	-4,2%
Allemagne	120,4	111,8	-7,1%
Autre Europe	115,2	122,9	6,6%
Total	824,2	805,4	-2,3%

Chiffre d'affaires du premier semestre 2009 par métier

En millions d'euros	Premier semestre 2008*	Premier semestre 2009	Croissance organique
Infogérance et BPO	318,7	291,2	-8,6%
Conseil & Intégration de Systèmes	505,5	514,3	1,7%

Chiffre d'affaires du deuxième trimestre 2009 par zone géographique

En millions d'euros	Deuxième trimestre 2008*	Deuxième trimestre 2009	Croissance organique
Royaume-Uni	165,6	164,7	-0,5%
France	131,4	122,4	-6,8%
Allemagne	61,9	56,8	-8,2%
Autre Europe	61,1	64,9	6,2%
Total	420,0	408,9	-2,6%

* Chiffre d'affaires à périmètre et taux de change constants (base 2009)

Faits marquants :

Activité du deuxième trimestre 2009

En dépit d'un environnement incertain, l'activité du Groupe sur le deuxième trimestre 2009 a fait preuve d'une bonne résistance. Le chiffre d'affaires consolidé qui s'est élevé à **408,9 M€** a enregistré, à périmètre et taux de change constants, une contraction limitée à -2,6% par rapport au deuxième trimestre 2008. Malgré un effet calendaire défavorable par rapport à 2008, avec 2 jours de production en moins en France et 3 jours en moins en Allemagne et en Scandinavie.

Après un léger recul sur le premier trimestre, les prises de commandes ont enregistré, hors effet de change, une hausse de **5,8%** au deuxième trimestre 2009, conduisant à une hausse cumulée de **1,0%** au premier semestre 2009 par rapport au premier semestre 2008.

Au 30 juin 2009, le ratio de prise de commandes sur chiffre d'affaires consolidé s'est élevé à **1,12** (1,08 au 30 juin 2008). Il a également été supérieur à 1 dans les activités de Conseil et d'Intégration de systèmes avec un ratio de **1,10** au 30 juin 2009.

Par ailleurs, le carnet d'affaires reste solide et représente **2,1 fois** le chiffre d'affaires annuel projeté.

- **Au Royaume-Uni**, hors effet de change, le chiffre d'affaires du deuxième trimestre a été quasiment stable par rapport à 2008 (-0,5%). La dynamique commerciale est demeurée soutenue et s'est traduite par de fortes prises de commandes qui ont augmenté de 14% sur le premier semestre 2009. Au 30 juin 2009, le ratio de prises de commandes sur chiffre d'affaires s'est établi à 1,20. A taux de change constant, le Groupe anticipe pour le deuxième semestre 2009 un retour à la croissance du chiffre d'affaires.
- **En France**, la croissance organique du deuxième trimestre 2009 a été de -6,8%. La nouvelle organisation mise en place début 2009 et les nombreuses mesures engagées ont permis d'enregistrer des premiers résultats très encourageants au nombre desquels une réduction du taux d'intercontrats qui, à ce jour, est similaire à celui de l'année dernière à la même date et la signature avec SFR, peu de temps après la fin du semestre, d'un contrat d'infogérance global pour un montant d'environ 100 M€. Il s'agit du plus gros contrat jamais remporté par Steria France depuis sa création. Au 30 juin 2009, le ratio de prise de commandes sur chiffre d'affaires était de 1,04.
- **L'activité en Allemagne**, centrée sur les métiers plus cycliques de conseil et d'intégration de systèmes a sensiblement mieux résisté que la moyenne de la profession avec une contraction contenue à -8,2% à taux de change constant sur le trimestre. Au 30 juin 2009, le ratio de prises de commandes sur chiffre d'affaires était de 1,20.
- **Sur la zone autre Europe**, la croissance organique de 6,2% du deuxième trimestre a été tirée par la forte croissance organique enregistrée en Scandinavie (+20,6%) alors que la situation demeure difficile en Espagne du fait d'un contexte économique particulièrement dégradé.

Résultats du premier semestre 2009

Sur le premier semestre 2009, le taux de marge opérationnelle¹ a particulièrement bien résisté. Il s'est établi à **6,9%**, niveau très proche du taux de 7,1% observé sur le premier semestre 2008.

Cette évolution a notamment été soutenue par les synergies de coûts additionnelles issues de l'intégration de Xansa (**+9,1 M€** sur le premier semestre 2009), les nombreux programmes de réduction de coûts dans les zones géographiques et l'accélération des différents chantiers

⁴ Au taux de change du 26 juillet 2007 (€£ 0,67) correspondant à la date de l'annonce de l'acquisition de Xansa. Chiffre non audité.

transversaux lancés au niveau du Groupe (industrialisation, achats centralisés, mutualisation des systèmes d'information, fonctions supports...).

Taux de marge opérationnelle⁵ du premier semestre par zone géographique

En millions d'euros	Premier semestre 2008	Premier Semestre 2009
Royaume-Uni	9,7%	11,2%
France	7,3%	6,6%
Allemagne	8,5%	5,7%
Autre Europe	4,5%	4,6%
Frais de Groupe	-1,0%	-1,1%
Groupe	7,1%	6,9%

Les charges de restructurations nettes du premier semestre 2009 sont demeurées modérées à **4,2 M€** et devraient rester contenues à environ 1% du chiffre d'affaires annuel sur l'ensemble de l'exercice 2009.

Le résultat financier de **-12,9 M€** tient compte d'une diminution sensible du coût net du financement (-7,3 M€ à comparer à -11,9 M€).

A noter que le résultat net au 30 juin 2009 intègre la décision, pour prendre en compte le degré de difficulté de la situation économique espagnole, de déprécier, pour un montant de 4,9 M€, la majeure partie de la valeur de la filiale espagnole et de passer une charge d'impôt non récurrente de 2,5 M€ correspondant à la désactivation du solde d'actifs d'impôts différés sur cette zone.

Situation financière à l'issue du premier semestre 2009

La génération de flux de trésorerie sur le premier semestre 2009 a été particulièrement forte par rapport au premier semestre 2008 : Le cash flow libre d'exploitation⁶ s'est fortement amélioré pour atteindre **27,1 M€**, contre -28,7 M€ en 2008, grâce à une gestion efficace du Besoin en Fonds de Roulement et à un contrôle strict des investissements industriels.

La dette financière nette de **239,9 M€** est quasiment stable par rapport au 31 décembre 2008 et en réduction de **100 M€** par rapport au 30 juin 2008.

La structure de financement du Groupe est saine et solide :

- Trésorerie disponible de **146 M€**
- Facilités additionnelles de financement disponible jusqu'en juillet 2012, de **240 M€**
- Endettement financier net limité à **39%** des capitaux propres
- *Covenants* bancaires très largement respectés

⁵ Avant amortissement d'actif incorporel lié au regroupement d'entreprises

⁶ Capacité d'autofinancement diminuée de la variation du Besoin en Fonds de Roulement, des investissements industriels nets, des cessions et des restructurations.

B – Perspectives sur le second semestre 2009- Principaux risques et incertitudes

Dans un environnement qu'il perçoit encore fragile sur la deuxième partie de l'année, le Groupe anticipe, pour le deuxième semestre 2009, une évolution de son chiffre d'affaires à changes constants et un taux de marge opérationnelle similaires à ceux observés sur le premier semestre 2009.

Hormis les incertitudes liées à l'évolution des conditions économiques du marché et les commentaires ci-après sur les risques liés aux régimes de retraite (« fonds de pension »), les principaux risques et incertitudes auxquels le groupe pourrait être confronté au second semestre 2009 sont ceux détaillés au paragraphe 1- 7 du Document de référence 2008.

En ce qui concerne les « fonds de pension », il est précisé que les montants comptabilisés au 1^{er} semestre 2009 sont basés sur les valorisations des actifs au 31 décembre 2008.

La ventilation entre les différentes catégories d'actifs est la suivante :

	31/12/2008	30/06/2009
Actions	49%	47%
Obligations	37%	36%
Immobilier	5%	8%
Autres	9%	9%
Total	100%	100%

En termes de sensibilité :

- Une réduction de 10% de la valeur des actions amènerait une réduction de la valeur totale des actifs de 33 M€ (sur la base du taux de change au 30 juin 2009 de 1€ = 0,8521 GBP),
- Une réduction de 0,1% du taux d'actualisation conduirait à une augmentation de 15M€ de la valeur des engagements (sur la base du même taux de change),
- Une augmentation du taux d'inflation long terme de 0,1% conduirait à une augmentation de 13M€ de la valeur des engagements (sur la base du même taux de change).

C – Principales transactions entre les parties liées

Les transactions significatives avec les parties liées sont constituées des rémunérations des dirigeants (gérant et membres du conseil de surveillance) et des relations avec la société NHS SBS comptabilisées selon la méthode de la mise en équivalence dans les comptes consolidés du Groupe Steria. Au premier semestre 2009, il n'y a pas eu de variation significative dans la nature des transactions avec les parties liées par rapport au 31 décembre 2008 (telle que présentée dans la note 6 de l'annexe aux comptes consolidés de l'exercice clos au 31 décembre 2008).

Comptes de Groupe Steria SCA

II. Comptes consolidés condensés au 30 juin 2009

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

(en milliers d'euros)	Notes	30/06/09	30/06/08
Chiffre d'affaires	4.17	805 417	878 692
Achats consommés et sous-traitances		(108 990)	(141 281)
Charges de personnel		(475 821)	(498 178)
Charges externes		(149 839)	(145 334)
Impôts et taxes		(12 176)	(19 108)
Variation des stocks		37	(86)
Autres produits et charges d'exploitation	4.18	12 382	5 671
Dotations nettes aux amortissements		(18 861)	(21 618)
Dotations nettes aux provisions	4.19	1 779	797
Dotations nettes sur dépréciation des actifs circulants	4.19	(424)	(6)
Marge opérationnelle (*)		53 504	59 549
<i>Rentabilité opérationnelle</i>		6,6%	6,8%
Autres produits et charges opérationnels	4.20	(10 051)	(6 296)
Résultat opérationnel		43 453	53 253
Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie		1 670	130
Coût de l'endettement financier brut		(8 925)	(11 989)
Coût de l'endettement financier net	4.21	(7 255)	(11 859)
Autres produits et charges financiers	4.21	(5 597)	(1 244)
Résultat Financier		(12 852)	(13 103)
Charges d'impôt	4.7	(14 445)	(12 673)
Q-P de résultat des mises en équivalence	4.4	(196)	(1 228)
Résultat net des activités poursuivies		15 960	26 249
Résultat net des activités destinées à être cédées	4.22		721
Résultat net		15 960	26 970
Dont Part du groupe		15 883	27 030
Dont Part des minoritaires		77	(60)
Résultat de base par action (en euros) :			
- des activités poursuivies	4.23	0,48	0,87
- des activités destinées à être cédées		-	0,02
Résultat dilué par action (en euros) :			
- des activités poursuivies	4.23	0,50	0,84
- des activités destinées à être cédées		-	0,02

(*) Après amortissement des relations clientèle reconnues dans le cadre de l'acquisition de Xansa et représentant (2 268) milliers d'euros au 30 juin 2009 et (2 615) milliers d'euros au 30 juin 2008

**ETAT DU RESULTAT NET ET DES GAINS ET PERTES COMPTABILISES DIRECTEMENT EN
CAPITAUX PROPRES**

(en milliers d'euros)	Notes	30/06/09	30/06/08
Résultat net de l'exercice		15 960	26 970
<i>Produits et charges non comptabilisés en résultat :</i>			
<ul style="list-style-type: none"> • Ecart de conversion sur entités étrangères 		60 105	(61 212)
<ul style="list-style-type: none"> • Gains et pertes sur instruments financiers de couverture de flux de trésorerie 	4.24	(12 013)	(948)
<ul style="list-style-type: none"> • Effets fiscaux des couvertures de flux de trésorerie 		4 096	(863)
Total des produits et charges non constatés en résultat, net d'impôt		52 188	(63 023)
Résultat global de la période		68 148	(36 053)
Dont Part du groupe		68 133	(35 848)
Dont Part des minoritaires		15	(205)

BILAN CONSOLIDE

ACTIF

(en milliers d'euros)	Notes	30/06/09	31/12/08
Ecart d'acquisition	4.1	730 528	672 015
Immobilisations incorporelles	4.2	67 193	62 050
Immobilisations corporelles	4.3	79 832	85 453
Participations dans les entreprises associées	4.4	5 387	5 222
Actifs disponibles à la vente	4.5	1 825	2 203
Autres actifs financiers	4.6	4 343	12 466
Engagements de retraite - actif	4.12	19 073	3 440
Actifs d'impôts différés	4.7	9 821	15 310
Autres actifs non courants		2 625	2 189
Actif non courant		920 627	860 348
Stocks	4.8	8 159	6 201
Clients et comptes rattachés net	4.9	264 997	281 284
Montants dus par les clients	4.9	213 423	190 434
Autres actifs courants	4.9	23 408	26 186
Part <1 an des actifs non courants	4.9	2 829	2 838
Actifs d'impôts exigibles	4.9	19 884	15 837
Paie d'avance	4.9	40 715	27 885
Trésorerie et équivalents de trésorerie	4.11	145 945	141 138
Actif courant		719 360	691 803
Actifs non courants destinés à être cédés			
Total Actif		1 639 987	1 552 151

BILAN CONSOLIDE

PASSIF

(en milliers d'euros)	Notes	30/06/09	31/12/08
Capital émis		28 535	28 535
Prime d'émission		389 242	389 242
Actions propres		(35 190)	(35 788)
Obligations convertibles hybrides subordonnées	4.10	150 300	150 300
Ecart de conversion		(136 553)	(196 661)
Autres réserves		195 323	157 731
Résultat de l'exercice		15 883	51 601
Capitaux propres Part du Groupe		607 540	544 960
Intérêts minoritaires		570	555
Total des capitaux propres		608 110	545 515
Emprunts et dettes financières (> 1an)	4.11	330 280	325 837
Engagements de retraite – passif	4.12	32 858	39 898
Provisions pour risques et charges (> 1an)	4.13	15 045	13 688
Passifs d'impôts différés	4.7	5 697	14 293
Autres passifs non courants	4.14	20 088	18 146
Passif non courant		403 968	411 862
Emprunts et dettes financières (< 1 an)	4.11	55 569	50 583
Provisions pour risques et charges (< 1 an)	4.13	18 075	19 216
Fournisseurs et comptes rattachés nets	4.15	151 927	134 493
Montants bruts dus aux clients	4.15	79 881	76 928
Avances et acomptes reçus	4.15	32 839	36 774
Passifs d'impôt exigible	4.15	36 935	31 366
Autres passifs courants	4.15	252 683	245 414
Passif courant		627 809	594 774
Passifs liés à des actifs non courants destinés à être cédés			
Total Passif		1 639 987	1 552 151

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE

(en milliers d'euros)	Notes	30/06/09	30/06/08
Résultat net total consolidé (y compris intérêts minoritaires)		15 960	26 970
Ajustements :			
Elimination du résultat des sociétés mises en équivalence		196	1 228
Dotations nettes aux amortissements et provisions (à l'exclusion de l'actif circulant)		22 711	20 507
Charges et produits calculés liés aux stock-options et assimilés		922	1 403
Profits et pertes de réévaluation à la juste valeur		1 389	
Plus et moins values de cession		193	(1 454)
Capacité d'autofinancement après coût de l'endettement financier net et impôts		41 371	48 654
Coût de l'endettement financier net		7 255	11 859
Charge d'impôts (y compris impôts différés)		14 550	12 673
Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net et impôts		63 176	73 186
Moins impôts versés		(9 999)	(4 393)
Variation du BFR lié à l'activité		(9 002)	(69 619)
FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'ACTIVITE		44 175	(826)
Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations incorporelles		(6 465)	(5 228)
Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations corporelles		(3 544)	(9 957)
Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations financières		(18)	
Encaissements liés aux cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles		90	150
Encaissements liés aux cessions d'immobilisations financières (titres non consolidés)		115	390
Prêts et avances consentis		(37)	35
Remboursements reçus sur prêts et avances consentis (y compris affacturage)		3 882	1 457
Incidence de variations de périmètre			
-Acquisition de sociétés consolidées, trésorerie acquise déduite		-	(391)
-Cession d'activités et de sociétés consolidées, sous déduction de la trésorerie cédée		-	1 722
Intérêts financiers nets reçus		53	1 888
Dividendes reçus (sociétés mises en équivalence, titres non consolidés)		74	30
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT		(5 851)	(9 904)
Sommes reçues des actionnaires lors d'augmentation de capital		-	(18)
Dividendes mis en paiement au cours de l'exercice :			
-Dividendes versés aux actionnaires de la société mère et assimilés (*)		(8 690)	(1 000)
-Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées		(152)	
Cessions/(acquisition) d'actions propres dans le cadre du contrat de liquidité		293	15
Encaissements liés aux nouveaux emprunts		290	
Remboursement d'emprunts (y compris contrats de location-financement)		(1 082)	(5 102)
Contributions additionnelles liées aux engagements de retraite		(22 772)	(8 830)
Intérêts financiers versés (y compris contrats de location-financement)		(6 827)	(13 548)
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT		(38 940)	(28 483)
Incidence de la variation des taux de change		6 756	(2 883)
VARIATION DE LA TRESORERIE		6 140	(42 096)
Trésorerie d'ouverture		135 937	139 613
Trésorerie de clôture	Note 4.11	142 078	97 517

(*) Dont coupon versé au 30 juin 2009 au titre des obligations subordonnées à durée indéterminée et à option de conversion et/ou échange en actions nouvelles : (8 690) milliers d'euros

VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

Capitaux propres Groupe (en milliers d'euros)	Nombre d'actions existantes	Capital	Primes	Obligations convertible s hybrides subordon- nées	Réserves consolidées	Ecart de conversion	Résultat	Total part du groupe
Situation au 1^{er} janvier 2008 (part groupe)	28 155 419	28 156	382 623	150 300	95 659	(31 277)	50 018	675 479
Affectation du résultat de l'exercice 2007					50 018		(50 018)	0
Dividendes versés					(12 326)			(12 326)
Augmentation de capital	146 680	147	3 801					3 948
Coupons sur obligations subordonnées à durée indéterminée et à option de conversion et/ou échange en actions nouvelles (note 4.10) net d'impôt					(2 842)			(2 842)
Variation des taux de change						(61 080)		(61 080)
Part du groupe dans le résultat							27 030	27 030
Valorisation des paiements en action et instruments de trésorerie					1 402			1 402
Bons de Souscriptions d'Actions exercés en 2008					(3 858)			(3 858)
Rachat d'actions propres par Groupe Steria SCA					(94)			(94)
Gains et pertes sur instruments financiers de couverture (note 4.16)					(1 797)			(1 797)
Divers					27			27
Situation 30 juin 2008	28 302 099	28 303	386 424	150 300	126 191	(92 357)	27 030	625 890
Augmentations de capital	233 233	233	2 818					3 051
Coupons sur obligations subordonnées à durée indéterminée et à option de conversion et/ou échange en actions nouvelles (note 4.10) net d'impôt					(2 856)			(2 856)
Variation des taux de change						(104 304)		(104 304)
Part du groupe dans le résultat							24 571	24 571
Valorisation des paiements en action et instruments de trésorerie					2 091			2 091
Rachat d'actions propres par Groupe Steria SCA					(580)			(580)
Rachat d'actions propres par des entités consolidées					(969)			(969)
Gains et pertes sur instruments financiers de couverture (note 4.16)					(2 022)			(2 022)
Divers					90			90
Situation au 31 décembre 2008 (part groupe)	28 535 232	28 536	389 242	150 300	121 943	(196 661)	51 601	544 960
Affectation du résultat de l'exercice N-1					51 601		(51 601)	
Dividendes mis en paiement					(3 940)			(3 940)
Coupons sur obligations subordonnées à durée indéterminée et à option de conversion et/ou échange en actions nouvelles (note 4.10) net d'impôt					(2 864)			(2 864)
Variation des taux de change						60 105		60 105
Part du groupe dans le résultat							15 883	15 883
Valorisation des paiements en action et instruments de trésorerie					930			930
Rachat d'actions propres par Groupe Steria SCA					398			398
Gains et pertes sur instruments financiers de couverture (note 4.16)					(7 876)			(7 876)
Divers					(56)			(56)
Situation au 30 juin 2009 (part groupe)	28 535 232	28 536	389 242	150 300	160 136	(136 556)	15 883	607 540

Intérêts minoritaires (en milliers d'euros)	Nombre d'actions existantes	Capital	Primes	Obligations convertibles hybrides subordon nées	Réserves consolidées	Ecarts de conversion	Résultat	Total intérêts minoritaires
Situation au 1er janvier 2008(part minoritaires)					1 024	687	311	2 021
Affectation du résultat de l'exercice 2007								
Variation des taux de change						(132)		(132)
Part des minoritaires dans le résultat							(57)	(57)
Rachat des minoritaires Imélios					(923)			(923)
Gains et pertes sur instruments financiers de couverture (note 4.16)					(32)			(32)
Situation au 30 juin 2008 (part minoritaires)					69	555	254	(877)
Dividendes versés					311		(311)	
Augmentation de capital								
Variation des taux de change						22		22
Part des minoritaires dans le résultat							(421)	(421)
Gains et pertes sur instruments financiers de couverture (note 4.16)					81			81
Divers					(4)			(4)
Situation au 31 décembre 2008 (part minoritaires)					457	577	(478)	555
Affectation du résultat de l'exercice N-1					(478)		478	0
Variation des taux de change						(21)		(21)
Part des minoritaires dans le résultat							77	77
Rachat des minoritaires Imélios								
Gains et pertes sur instruments financiers de couverture (note 4.16)					(40)			(40)
Divers					(1)			(1)
Situation au 30 juin 2008 (part minoritaires)					(62)	556	77	570
Total des Capitaux Propres au 30 juin 2009	28 535 232	28 536	389 242	150 300	160 074	(136 000)	15 960	608 110

Le capital social de Groupe Steria SCA est divisé en 28 535 232 actions d'une valeur nominale de un euro chacune.

Le dividende net par action versé en 2009 s'élève à 0,14 euros par action.

Les actions propres tiennent compte des titres détenus dans le cadre du contrat de liquidité mis en place en 2006 par Groupe Steria SCA et de ceux détenus par les trusts anglais intégrés dans le périmètre de consolidation à hauteur de 1 437 262 d'actions propres.

ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES

NOTE 1: PRINCIPES COMPTABLES

N1.1 Normes appliquées

Les états financiers consolidés de Groupe Steria SCA au 30 juin 2009 comprennent la société Groupe Steria SCA et ses filiales (l'ensemble désigné "Le Groupe") et la quote-part du Groupe dans les entreprises associées ou sous contrôle conjoint.

Les comptes consolidés condensés de Groupe Steria SCA au 30 juin 2009 sont établis selon la norme IAS 34 – norme du référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne relative à l'information financière intermédiaire. Les principes comptables et les modalités de calcul adoptés pour établir les comptes consolidés condensés au 30 juin 2009 sont identiques à ceux adoptés dans les comptes consolidés au 31 décembre 2008 et publiés en mars 2009 (la description de ces principes et modalités est présentée dans l'annexe des comptes consolidés au 31 décembre 2008) à l'exception :

- a) Du changement de présentation au compte de résultat du résultat des couvertures de change et des écarts de change sur éléments couverts, pour les transactions relatives aux activités opérationnelles. Ces éléments sont constatés à présent en Autres produits et charges d'exploitation. Précédemment, ils étaient présentés en Autres produits et charges financiers et n'avaient pas d'effets matériels sur le résultat du Groupe (cf. note 4.18).
- b) Des amendements des normes IFRS et interprétations suivantes, d'application obligatoire à compter du 1^{er} janvier 2009 :
 - IFRS 2 amendée « Paiements fondés sur des actions – Conditions d'acquisition et annulations » qui précise la définition des conditions d'acquisition et le traitement comptable d'une annulation des droits,
 - Amendement IFRS 7 « Instruments financiers : Informations à fournir » qui requiert des informations complémentaires relatives à la mesure de la juste valeur et au risque de liquidité,
 - IAS 1 révisée « Présentation des états financiers » qui requiert de distinguer dans la variation des capitaux propres les transactions avec les actionnaires des autres opérations et introduit l'état de résultat global,
 - IAS 23 « Coûts d'emprunts » (révisée) rendant obligatoire la capitalisation de coûts d'emprunts dans le cadre d'actifs produits en interne,
 - IAS 32 « Instruments financiers : Présentation » et IAS 1 « Instruments remboursables au gré du porteur ou en cas de liquidation » qui permettent pour un nombre limité d'exception de classer en capitaux propres ce type d'instruments financiers s'ils répondent à une série de critères précis,
 - IFRIC 13 « Programmes de fidélisation clients »,
 - IFRIC 9 « Réévaluation des dérivés incorporés » et IAS 39 « Instruments financiers : comptabilisation et évaluation » qui précisent, dans le cadre du reclassement d'un dérivé incorporé hors de la catégorie de la juste valeur par le biais du compte de résultat, l'évaluation de l'instrument séparément de son contrat hôte,
 - IFRIC 16 « Couvertures d'un investissement net dans une activité à l'étranger » qui précise la comptabilisation des couvertures du risque de change sur les entités étrangères consolidées,
 - Améliorations des IFRS. Le premier lot d'amendements de normes produit à l'aide de cette procédure a été publié en mai 2008. Dédiée aux amendements de normes non urgents et mineurs, cette procédure a permis de modifier notamment IAS 38

« Immobilisations incorporelles » et IFRS 7 « Instruments financiers : informations à fournir ».

D'application obligatoire à compter du 1^{er} janvier 2009, IFRS 8 « Secteurs opérationnels » a été appliquée par le Groupe par anticipation à partir du 1^{er} janvier 2008.

A l'exception d'IAS 1 révisée, ces amendements et interprétations sont sans incidence sur les états financiers consolidés.

La principale modification de la norme IAS 1 porte sur la création de l'état du résultat global, également dénommé état du résultat net et des gains et pertes comptabilisés en capitaux propres. Comme le permet le § 81 d'IAS 1 révisée, celui-ci est présenté sous la forme de deux états : un état détaillant les composantes du résultat net (compte de résultat) et un deuxième, présenté immédiatement après le premier, commençant par le résultat net et détaillant les gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres (état du résultat net et des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres).

Les comptes consolidés et annexes du premier semestre 2009 sont arrêtés par la gérance après consultation du conseil de surveillance en date du 27 août 2009.

N1.2 Jugements et estimations significatifs

La préparation des états financiers du Groupe requiert le recours du management à des jugements, estimations et hypothèses qui ont un impact sur les montants comptabilisés dans les états financiers en qualité d'actifs et de passifs, de produits et de charges, ainsi que les informations communiquées sur les passifs éventuels. Les thèmes sur lesquelles se fondent les principales estimations sont de même nature que ceux décrits dans les annexes aux comptes consolidés du 31 décembre 2008.

N1.3 Méthodes de consolidation

Les sociétés, dans lesquelles Groupe Steria SCA exerce directement ou indirectement le contrôle, sont consolidées par intégration globale.

Les sociétés dans lesquelles le Groupe exerce un contrôle conjoint avec un nombre limité d'associés sont mises en équivalence.

Les sociétés dans lesquelles le Groupe exerce une influence notable sont mises en équivalence.

Toutes les transactions internes sont éliminées en consolidation.

NOTE 2: PERIMETRE DE CONSOLIDATION

N2.1 Variations de périmètres et restructurations juridiques

Au début du premier semestre 2009, le Groupe a procédé à la restructuration juridique de son périmètre d'entités au Royaume-Uni en procédant principalement à des apports partiels d'actifs de la principale entité opérationnelle issue du périmètre Steria antérieur à l'acquisition de Xansa vers celle provenant du rachat du Groupe Xansa, mais aussi par la liquidation de sociétés sans activités issues de ce dernier.

Aucune autre variation de périmètre n'est intervenue au cours du premier semestre 2009.

Pour mémoire, au cours du premier semestre 2008, le Groupe avait, en France, cédé la société Sysinter et acquis 35% des actions restantes de la société Imelios auprès des actionnaires minoritaires.

N2.2 Périmètre de consolidation au 30 juin 2009

	<i>Localisation</i>	Méthode de consolidation au 30/06/09	% d'intérêt au 30/06/09	% de contrôle au 30/06/09	Méthode de consolidation au 31/12/08	% d'intérêt au 31/12/08	% de contrôle au 31/12/08
ENTITE MERE							
Groupe Steria SCA	<i>France</i>						
Secteur opérationnel France							
Steria	<i>France</i>	IG	100	100	IG	100	100
Diamis	<i>France</i>	ME	40	40	ME	40	40
Imelios	<i>France</i>	IG	100	100	IG	100	100
Intest	<i>France</i>	ME	43,99	43,99	ME	43,99	43,99
Sternet	<i>France</i>	IG	100	100	IG	100	100
Stepar	<i>France</i>	IG	100	100	IG	100	100
U-Services	<i>France</i>	IG	100	100	IG	100	100
Steria Asia	<i>Singapour</i>	IG	100	100	IG	100	100
Steria Medshore SAS	<i>Maroc</i>	ME	50	50	ME	50	50
Xansa SAS	<i>France</i>	IG	100	100	IG	100	100

	<i>Localisation</i>	Méthode de consolidation au 30/06/09	% d'intérêt au 30/06/09	% de contrôle au 30/06/09	Méthode de consolidation au 31/12/08	% d'intérêt au 31/12/08	% de contrôle au 31/12/08
Secteur opérationnel Royaume-Uni							
Steria Holding Limited	<i>Royaume-Uni</i>	IG	100	100	IG	100	100
Steria Limited	<i>Royaume-Uni</i>	IG	100	100	IG	100	100
Steria Services Limited	<i>Royaume-Uni</i>	IG	100	100	IG	100	100
Caboodle	<i>Royaume-Uni</i>	IG	51	51	IG	51	51
ASL Information Services Limited	<i>Royaume-Uni</i>	IG	100	100	IG	100	100
Druid Group Limited	<i>Royaume-Uni</i>	IG	100	100	IG	100	100
OSI group Holdings Limited	<i>Royaume-Uni</i>	IG	100	100	IG	100	100
Xansa Employee Trustee company Limited	<i>Royaume-Uni</i>	IG	100	100	IG	100	100
Xansa Trustee Company limited	<i>Royaume-Uni</i>	IG	100	100	IG	100	100
FI Group Limited	<i>Royaume-Uni</i>	IG	100	100	IG	100	100
Druid Quest Limited	<i>Royaume-Uni</i>	IG	100	100	IG	100	100
OSI Group Limited	<i>Royaume-Uni</i>	IG	100	100	IG	100	100
Barclays Xansa Partnership Limited	<i>Royaume-Uni</i>	IG	100	100	IG	100	100
NHS Shared Employee Services Limited	<i>Royaume-Uni</i>	IG	51	51	IG	51	51
NHS Shared benefit Services Limited	<i>Royaume-Uni</i>	ME	50	50	ME	50	50
Steria Holding Corporate UK	<i>Royaume-Uni</i>	IG	100	100	IG	100	100
Mummert Partner UK Limited	<i>Royaume-Uni</i>	IG	100	100	IG	100	100
Zansa Limited	<i>Royaume-Uni</i>	IG	100	100	IG	100	100
Xansa Cyprus (n 1).Limited	<i>Chypre</i>	IG	100	100	IG	100	100
Xansa Cyprus (n 2).Limited	<i>Chypre</i>	IG	100	100	IG	100	100
Steria India Limited	<i>Inde</i>	IG	100	100	IG	100	100
Xansa Pte Ltd	<i>Singapour</i>	IG	100	100	IG	100	100
Xansa Holdings Inc.	<i>Etats-Unis</i>	IG	100	100	IG	100	100
Xansa NA Inc.	<i>Etats-Unis</i>	IG	100	100	IG	100	100
Xansa Inc.	<i>Etats-Unis</i>	IG	100	100	IG	100	100
Xansa NA Government Services Inc.	<i>Etats-Unis</i>	IG	100	100	IG	100	100
Xansa Systems Inc.	<i>Etats-Unis</i>	IG	99.3	99.3	IG	99.3	99.3
Xansa U.S Inc.	<i>Etats-Unis</i>	IG	100	100	IG	100	100
Secteur opérationnel Allemagne							
Steria Mummert Consulting GmbH Vienna	<i>Autriche</i>	IG	100	100	IG	100	100
Steria Mummert ISS GmbH	<i>Allemagne</i>	IG	100	100	IG	100	100
Steria Mummert Consulting.AG	<i>Allemagne</i>	IG	100	100	IG	100	100
Secteur opérationnel Autre Europe							
Steria Benelux	<i>Belgique</i>	IG	100	100	IG	100	100
Steria Luxembourg	<i>Luxembourg</i>	IG	100	100	IG	100	100
Steria A/S	<i>Danemark</i>	IG	100	100	IG	100	100
Steria Iberica	<i>Espagne</i>	IG	100	100	IG	100	100
Steria A/S	<i>Norvège</i>	IG	100	100	IG	100	100
Steria Poland	<i>Pologne</i>	IG	100	100	IG	100	100
Steria A.B	<i>Suède</i>	IG	100	100	IG	100	100
Iocore	<i>Suède</i>	IG	100	100	IG	100	100
Steria Schweiz Ag	<i>Suisse</i>	IG	100	100	IG	100	100

IG : Intégration Globale
ME : Mise en équivalence

NOTE 3: INFORMATION SECTORIELLE

En application d'IFRS 8 « Secteurs opérationnels », les informations présentées sont fondées sur le reporting interne utilisé par la gérance pour l'évaluation de la performance des différents secteurs. Le résultat sectoriel de référence est la marge opérationnelle.

Groupe Steria SCA est géré selon huit secteurs opérationnels représentatifs de périmètres géographiques. Il exerce son activité dans trois pays majeurs : la France, le Royaume-Uni et l'Allemagne. Les autres périmètres constitués de l'Espagne, de la Scandinavie (Norvège, Suède, Danemark), du Belux (Belgique, Luxembourg), de la Suisse et de la Pologne sont regroupés dans une zone géographique commune dénommée « Autre Europe ». Les sociétés du Groupe exercent majoritairement leurs activités dans leurs pays de localisation. Toutefois, des activités en Afrique et en Asie sont exercées par Steria SA et d'autres en Autriche par Steria Mummert Consulting AG. Leur taille n'étant pas encore significative, celles-ci ont été conservées dans la zone géographique de rattachement de leur management.

L'Inde dont l'activité repose pour l'essentiel sur la fourniture de services industrialisés utilisant des ressources off-shore au profit de clients gérés opérationnellement par le secteur Royaume-Uni est présentée avec ce dernier.

Chaque secteur exerce son activité sur deux métiers :

- l'Infogérance qui consiste à gérer tout ou partie de l'infrastructure informatique d'une entreprise ou de ses processus métier (« Business Process Outsourcing »)
- l'Intégration de Système (IS) dont l'activité vise à concevoir, développer et mettre en œuvre des projets d'intégration de systèmes et de développements d'applications informatiques. Ce secteur inclut la Tierce Maintenance Applicative, le Conseil et les éventuelles ventes de matériel.

Les colonnes du tableau ci-dessous reprennent les chiffres propres de chaque secteur. Ceux-ci sont représentatifs de composantes du Groupe indépendantes percevant des produits et supportant des charges, dont les résultats opérationnels sont régulièrement suivis par la gérance et pour lesquelles des informations financières distinctes sont disponibles.

La colonne « Éléments de rapprochements » regroupent les éliminations internes au Groupe, les frais de Groupe et les actifs sectoriels non alloués. Elle permet de réconcilier les données sectorielles avec les états financiers du Groupe.

Période au 30.06.2009

(en milliers d'euros)	France	Royaume -Uni	Allema- gne	Autre Europe	Eléments de rapprochement			Total Groupe
					Elimina- tions	Frais de Groupe	Autres	
Chiffre d'affaires externe	250 379	320 308	111 833	122 898				805 417
% du Chiffre d'affaires	31,1%	39,8%	13,9%	15,3%				100,0%
Ventes inter secteurs	855	1 952	1 718	4 031	(8 556)			
Chiffre d'affaires Total	251 234	322 260	113 551	126 929	(8 556)			805 417
Marge opérationnelle (1)	13 156	29 298	4 838	4 166		2 045		53 504
Taux de Rentabilité opérationnelle	5,25%	9,15%	4,33%	3,39%				6,64%
Frais de Groupe	3 273	4 435	1 488	1 499		(10 695)		
Marge opérationnelle (1)(2)	16 429	33 733	6 326	5 665		(8 649)		53 504
Taux de Rentabilité opérationnelle	6,56%	10,53%	5,66%	4,61%		(1,07)%		6,64%
Résultat opérationnel	11 824	27 507	4 838	(1 203)		487		43 453
Coût de l'endettement financier net								(7 255)
Autres produits et charges financiers								(5 597)
Charges d'impôts								(14 445)
QP de res de MEQ								(196)
Résultat net des activités en cours de cession								
Résultat net								15 960
Part du Groupe								15 883
Effectifs :								
Nombre moyen de collaborateurs	5 884	9 264	1 676	2 147		70		19 041
Dont en Inde		5 638						5 638
Nombre total de collaborateurs (en fin de période)	5 831	9 115	1 672	2 157		66		18 841
Dont en Inde		5 510						5 510

(1) Après amortissement des relations clientèle reconnues dans le cadre de l'acquisition de Xansa et représentant (2 268) milliers d'euros au 30 juin 2009

(2) Avant frais de groupe

Période au 30.06.2008

(en milliers d'euros)	France	Royaume -Uni	Allema- gne	Autre Europe	Eléments de rapprochement			Total Groupe
					Elimina- tions	Frais de Groupe	Autres	
Chiffre d'affaires externe	261 155	376 933	120 430	120 174				878 692
<i>du Chiffre d'affaires</i>	29,7%	42,9%	13,7%	13,7%				100,0%
Ventes inter secteurs	803	1 590	1 563	2 578	(6 534)			
Chiffre d'affaires Total	261 958	378 523	121 993	122 752	(6 534)			878 692
Marge opérationnelle (1)	15 770	29 024	8 885	4 091		1 779		59 549
<i>Taux de Rentabilité opérationnelle</i>	6,04%	7,70%	7,38%	3,40%				6,78%
Frais de Groupe	3 183	4 752	1 347	1 261		(10 543)		
Marge opérationnelle (1)(2)	18 953	33 776	10 232	5 352		(8 765)		59 549
<i>Taux de Rentabilité opérationnelle</i>	7,26%	8,96%	8,50%	4,45%		(1,00)%		6,78%
Résultat opérationnel	16 656	24 348	9 138	4 094		(982)		53 253
Coût de l'endettement financier net								(11 859)
Autres produits et charges financiers								(1 244)
Charges d'impôts								(12 673)
QP de res de MEQ								(1 228)
Résultat net des activités en cours de cession								721
Résultat net								26 970
Part du Groupe								27 030
Effectifs :								
Nombre moyen de collaborateurs	5 890	9 008	1 669	2 024		59		18 650
<i>Dont en Inde</i>		5 083						5 083
Nombre total de collaborateurs (en fin de période)	5 980	8 885	1 681	2 014		57		18 617
<i>Dont en Inde</i>		5 112						5 112

(1) Après amortissement des relations clientèle reconnues dans le cadre de l'acquisition de Xansa et représentant (2 615) milliers d'euros au 30 juin 2008

(2) Avant frais de groupe

Sur chaque métier, les produits et services provenant de clients externes se répartissent de la manière suivante :

(en milliers d'euros)	30/06/09	30/06/08
Chiffre d'affaires IS	514 251	532 993
Chiffre d'affaires Infogérance	291 166	345 699
Chiffres d'affaires du Groupe	805 417	878 692

Aucun des clients ne représente plus de 10% du chiffre d'affaires du Groupe.

NOTE 4: EXPLICATIONS SUR LES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

Remarque préliminaire : tous les montants sont exprimés en milliers d'euros, sauf précision contraire.

N4.1 Ecart d'acquisition

(en milliers d'euros)	Valeurs 31/12/08	Dépréciations	Ecart de conversion	Autres	Valeurs 30/06/09
Royaume-Uni	526 752		62 065		588 816
France	10 336				10 336
Allemagne	88 274				88 274
Norvège	17 868		1 450		19 318
Suède	7 032		37		7 069
Danemark	2 202		1		2 204
Espagne	7 598	(4 867)			2 731
Benelux	5 581				5 581
Suisse	6 372		(173)		6 199
Total Ecart d'acquisition	672 015	(4 867)	63 380		730 528

Le Groupe réalise des tests de valeur annuellement ou lorsque des indicateurs de perte de valeur se manifestent.

Dans un contexte général de détérioration de l'environnement économique en Europe, le Groupe a décidé de procéder à des tests de valeur sur l'ensemble de ses Unités Génératrices de Trésorerie (UGT) pour la clôture semestrielle au 30 juin 2009. Ceux-ci n'ont pas conduit le Groupe à reconnaître des pertes de valeur à l'exception de l'Espagne.

Pour l'Espagne, le Groupe a décidé de déprécier l'écart d'acquisition de sa filiale dans ce pays pour un montant de 4 867 milliers d'euros, en complément du montant de 1 000 milliers d'euros déjà comptabilisé au 31 décembre 2008.

Le taux d'actualisation utilisé pour ces tests est le même qu'au 31 décembre 2008.

Le Groupe a procédé à des tests de sensibilité sur l'UGT Espagne par rapport aux hypothèses clefs de valorisation, taux d'actualisation et croissance perpétuelle. Une augmentation d'un point du taux d'actualisation aboutirait à une charge complémentaire de 2 millions d'euros. Une diminution d'un point du taux de croissance perpétuelle engendrerait une charge additionnelle de 0,5 millions d'euros.

N4.2 Autres immobilisations incorporelles

(en milliers d'euros)	Total	Frais de développement	Concessions, brevets, licences, informatique, logiciels	Autres immobilisations incorporelles
Valeurs brutes au 31/12/08	111 250	8 130	52 642	50 478
Acquisitions	6 890	2 370	2 935	1 585
Cessions – mises au rebut	(29)		(29)	
Autres mouvements	8 371		2 946	5 425
Valeurs brutes au 30/06/09	126 482	10 500	58 494	57 488
Amortissements au 31/12/08	49 200	1 293	42 093	5 814
Dotations	6 592	1 173	3 051	2 368
Reprises – sorties				
Autres mouvements	3 497		2 779	718
Amortissements au 30/06/09	59 289	2 466	47 923	8 900
Valeurs nettes au 31/12/08	62 050	6 837	10 549	44 664
Valeurs nettes au 30/06/08	67 193	8 034	10 571	48 588

Les immobilisations incorporelles sont toutes à durée d'utilité finie.

Les impacts de change sur les immobilisations incorporelles sont de 4 967 milliers d'euros. Ils sont inclus dans les autres mouvements.

L'augmentation des frais de développement est essentiellement liée au développement, en Allemagne, de solutions à destination des clients.

N4.3 Immobilisations corporelles

(en milliers d'euros)	Total	Installations techniques y compris en crédit bail	Terrains et constructions en crédit bail	Agencement et installations y compris en crédit bail	Autres immobilisations corporelles (1)
Valeurs brutes au 31/12/08	231 587	15 572	39 734	58 530	117 751
Acquisitions	4 927	9		672	4 246
Cessions – mises au rebut	(1 363)			(194)	(1 169)
Autres mouvements	8 590	(2 764)	210	2 196	8 948
Valeurs brutes au 30/06/09	243 741	12 817	39 944	61 204	129 776
Amortissements au 31/12/08	146 134	11 344	7 549	38 875	88 366
Dotations	12 263	513	367	2 800	8 583
Reprises	(1 168)			(170)	(998)
Autres mouvements	6 680	(1 844)	201	1 720	6 603
Amortissements au 30/06/09	163 909	10 013	8 117	43 225	102 554
Valeurs nettes au 31/12/08	85 453	4 228	32 185	19 655	29 385
Valeurs nettes au 30/06/09	79 832	2 804	31 827	17 979	27 222

(1) Les autres immobilisations corporelles comprennent le matériel de bureau et informatique, le mobilier, le matériel de transport et d'autres immobilisations corporelles.

Les impacts de change sur les immobilisations corporelles nettes s'élèvent à 1 850 milliers d'euros et constituent l'essentiel du montant net des autres mouvements.

N4.4 Participation dans les sociétés mises en équivalence : entités associées et entités sous contrôle conjoint

(en milliers d'euros)	Valeurs retraitées 31/12/08	Variations de périmètre	Résultat de la période	Ecart de conversion	Distribution	Valeur 30/06/09
Diamis	1 496		(127)		(74)	1 295
Intest	196					196
Steria Medshore	(70)		(251)	2		(319)
NHS Shared Business Services Ltd	3 600		182	433		4 215
Total sur les entités mises en équivalence	5 222		(196)	435	(74)	5 387

N4.5 Actifs disponibles à la vente

Les titres de participations non consolidés rentrent dans la catégorie bilancielle IFRS des actifs disponibles à la vente indépendamment de la volonté du Groupe de céder ces participations.

(en milliers d'euros)	Total	Travelsoft	Autres titres
Valeurs brutes au 31/12/08	2 266	1 781	485
Augmentations	10		10
Diminutions			
Valeurs brutes au 30/06/09	2 276	1 781	495
Dépréciations sur titres au 31/12/08	63		63
Augmentations	397		397
Diminutions	(9)		(9)
Dépréciations sur titres au 30/06/09	451		451
Valeurs nettes au 31/12/08	2 203	1 781	422
Valeurs nettes au 30/06/09	1 825	1 781	44

Groupe Steria n'exerce pas d'influence notable sur la gestion de ces participations.

N4.6 Autres actifs financiers

(en milliers d'euros)	Total	Autres créances rattachées à des participations	Prêts	Dépôts et cautionnements et autres immobilisations financières	Instruments financiers dérivés – Change (1)	Instruments financiers dérivés – Taux (1)
Valeurs brutes au 31/12/08	12 466	3	1 356	4 625	5 031	1 451
Variations de périmètre						
Augmentations	1 163			197		966
Diminutions	(8 884)		(38)	(3 753)	(5 037)	(56)
Autres mouvements	(402)		119	(533)	12	
Valeurs brutes au 30/06/09	4 343	3	1 437	536	6	2 361
Dépréciations au 31/12/08						
Diminutions						
Dépréciations au 30/06/09						
Valeurs nettes au 31/12/08	12 466	3	1 356	4 625	5 031	1 451
Valeurs nettes au 30/06/09	4 343	3	1 437	536	6	2 361

(1) Cf. note 4.16

Les impacts de change sur les autres actifs financiers sont de 407 milliers d'euros. Ils sont inclus dans les autres mouvements.

La diminution des autres actifs financiers est due à la variation des dépôts et à la variation de la valeur des instruments financiers dérivés.

Les dépôts sont essentiellement constitués des disponibilités détenues par les trusts anglais inclus dans le périmètre de consolidation du Groupe. Les actifs détenus par ces trusts sont principalement destinés à des versements au profit des salariés du Groupe. La forme juridique de ces entités ne permet pas au Groupe de reconnaître les liquidités qu'elles détiennent comme de la trésorerie et équivalent de trésorerie au regard des normes IFRS. Le montant de ces disponibilités s'élève à 31 milliers d'euros au 30 juin 2009

Les montants comptabilisés au titre des dépôts constituent une approximation raisonnable de leur juste valeur.

N4.7 Impôts sur le résultat

- Rapprochement entre la charge d'impôt totale comptabilisée et la charge théorique :

(en milliers d'euros)	30/06/09	30/06/08
Résultat net consolidé	15 960	26 970
Impôts sur les bénéfices	14 445	12 673
Résultat avant impôt	30 405	39 643
Taux d'imposition en vigueur en France	34,43%	34,43%
Charge d'impôt attendue théorique	10 468	13 649
Dépréciation des écarts d'acquisition	1 676	
Prise en compte de déficits antérieurs nets des déficits non activés	2 375	35
Différences permanentes	1 086	2
Résultat mise en équivalence	68	423
Différentiel de taux d'imposition	(1 204)	(1 466)
Autres y compris intégration fiscale	(24)	30
Charge d'impôt effective	14 445	12 673
Taux d'imposition effectif	47,51%	31,97%

Au 30 juin 2009, le différentiel de taux d'imposition par rapport au taux en vigueur en France s'explique essentiellement par la décomptabilisation d'actifs d'impôts différés lié à la non-reconnaissance d'une partie des déficits reportables en Espagne. Par prudence, eu égard au contexte économique espagnol, il a été jugé qu'il n'est plus probable qu'un bénéfice imposable suffisant sera disponible pour permettre d'utiliser l'avantage d'une partie de ces déficits dont le report est limité dans le temps. L'impact sur la charge d'impôt s'élève à 2 502 milliers d'euros. En dehors de la décomptabilisation de ces actifs d'impôt différé et de la dépréciation de l'écart d'acquisition espagnol, le taux d'imposition effectif se serait élevé à 33,8%.

Au 31 décembre 2008, l'impact sur la charge d'impôt de la décomptabilisation d'actifs d'impôt en Espagne s'élevait à 5 792 milliers d'euros.

- Ventilation entre les impôts exigibles et différés au compte de résultat :

(en milliers d'euros)	France au 30/06/09	International au 30/06/09	Total 30/06/09	Total au 30/06/08
Impôt exigible	(3 498)	(10 398)	(13 896)	(8 595)
Impôt différé	1 423	(1 972)	(549)	(4 078)
Impôt	(2 075)	(12 370)	(14 445)	(12 673)

Impôts différés comptabilisés au 30 juin 2009

(en milliers d'euros)	31/12/08	Impact résultat	Impact réserves et variation de périmètre	Conversion et autres mvts	30/06/09
Immobilisations incorporelles	(15 181)	(362)		(1 545)	(17 088)
Immobilisations corporelles	2 550	1 397		511	4 458
Crédit bail sur immobilisations corporelles	(5 381)	(186)			(5 567)
Actifs financiers non courants	1 731	144	(2 138)	131	(132)
Stock, encours de service et encours de facturation	(3 539)	816		3	(2 720)
Autres actifs courants	2 656	(1 925)	2 867	4	3 602
Engagements de retraite	5 323	(5 937)	1	(183)	(796)
Provisions	1 268	(186)	2 138	233	3 454
Autres passifs courants	(3 165)	1 753	1 228	(139)	(323)
Reports fiscaux déficitaires	14 754	3 940		542	19 236
Total impôts différés actifs nets	1 017	(547)	4 096	(444)	4 124
Impôts différés actifs comptabilisés	15 310				9 821
Impôts différés passifs comptabilisés	14 293				5 697

L'impact de la conversion représente un montant de (444) milliers d'euros.

- Actifs d'impôts différés non comptabilisés au 30 juin 2009

Le montant total d'impôts différés non activés au 30 juin 2009 s'élève à 22 191 milliers d'euros :

- sur déficits : 20 451 milliers d'euros
- sur décalages temporaires : 1 740 milliers d'euros

Répartition des actifs d'impôts différés non comptabilisés par pays (en milliers d'euros)	Total au 31/12/08	Total au 30/06/09	Date d'expiration < 2 ans	Date d'expiration > 2 ans
Allemagne	856	856		856
Autriche	950	921		921
Danemark	2 018	1 723		1 723
Espagne	5 792	8 294		8 294
France	3 113	3 114		3 114
Royaume-Uni	799	707		707
Suède	3 660	3 643		3 643
Singapour	803	788		788
Autres pays (1)	2 166	2 145		2 145
Total impôts différés actifs non comptabilisés	20 157	22 191		22 191

(1) Canada, Chypre, Etats-Unis, Luxembourg

N4.8 Stock

(en milliers d'euros)

Valeurs brutes au 31/12/08	6 822
Variations nettes de l'exercice	1 967
Valeurs brutes au 30/06/09	8 789
Dépréciations sur stock au 31/12/08	621
Variations nettes de l'exercice	9
Dépréciations sur stock au 30/06/09	630
Valeurs nettes au 31/12/08	6 201
Valeurs nettes au 30/06/09	8 159

L'augmentation des stocks est essentiellement liée aux couts engagés dans la phase de démarrage de contrats au Royaume-Uni et en France

N4.9 Clients et autres débiteurs

(en milliers d'euros)	30/06/09	31/12/08
Créances clients- Valeur brute	267 516	283 204
Dépréciations	(2 519)	(1 920)
Clients et comptes rattachés	264 997	281 284
Montants dus par les clients	213 423	190 434
Avances et acomptes versés	540	672
Créances sur personnel et organismes sociaux et fiscaux	14 726	12 844
Comptes courants	105	
Débiteurs – Valeur brute	3 410	2 439
Instruments financiers dérivés -Taux (1)	132	245
Instruments financiers dérivés - Change (1)	4 508	9 999
Dépréciations	(13)	(13)
Autres actifs courants	23 408	26 186
Prêts et cautionnements à - 1 an	2 829	2 838
Parts à –1 an des actifs non courants	2 829	2 838
Actifs d'impôts exigibles	19 884	15 837
Paievements d'avance	40 715	27 885
Clients et autres débiteurs	565 256	544 464

(1) Cf. note 4.16

Une cession sans recours contre le cédant en cas de défaut de paiement du débiteur est analysée comme un transfert de la quasi-totalité des risques et avantages associés à l'actif permettant la sortie du bilan, le risque de retard de paiement ayant été jugé marginal eu égard aux créances cédées. A ce titre, au cours du premier semestre 2009, le Groupe a procédé à la cession de 17 044 milliers d'euros de créances commerciales en France et de 790 milliers d'euros en Espagne. Au cours de l'exercice 2008, le Groupe avait procédé à la cession de 10 000 milliers d'euros de créances commerciales en France et de 2 578 milliers d'euros en Espagne.

N4.10 Instruments de capitaux propres

Dans le cadre du financement de l'acquisition de XANSA, le Groupe a lancé le 12 novembre 2007 l'émission d'obligations subordonnées à durée indéterminée et à option de conversion et/ou échange en actions nouvelles. Au 14 novembre 2007, 4 080 549 obligations étaient émises pour un montant total de 152 449 milliers d'euros soit 150 300 milliers d'euros frais déduits.

Le Groupe a classé ces obligations en capitaux propres en IFRS. En effet, conformément aux termes contractuels de ces obligations présentés dans la note d'opération AMF n° 07-394 en date du 12 novembre 2007, le Groupe n'a aucune obligation contractuelle de paiement vis à vis des porteurs puisque toutes les décisions de paiement sont à sa discrétion :

1. Le paiement des coupons peut être suspendu par le Groupe dès lors qu'aucune distribution de dividende ou d'acompte sur dividende n'a été décidé depuis la date de paiement d'intérêts précédente. Les intérêts dont le paiement a été suspendu sont

cumulatifs et portent eux mêmes intérêt. Toutefois, leur paiement reste à la discrétion du Groupe tant qu'aucune distribution de dividende n'est décidée par le Groupe.

2. En dehors des options de remboursement anticipé à la main du Groupe, les seuls cas d'amortissement / remboursement obligatoire sont la liquidation et l'échéance de la durée de vie indiquée dans les statuts de la société. Ces deux situations ne remettent pas en cause le classement en capitaux propres en IFRS.
3. Enfin, l'option de conversion en actions ordinaires à la main des porteurs ne remet pas en cause le classement en capitaux propres dans la mesure où la parité est fixe.

Sous réserve d'une décision de suspension de paiement par le Groupe, ces obligations portent intérêt à un taux d'intérêt de 5,70% jusqu'au 1er janvier 2013, puis à un taux Euribor à trois mois majoré de 800 points de base ensuite. Ces taux sont majorés de 500 points de base en cas de changement de contrôle. Conformément au classement de l'instrument en capitaux propres, le coupon versé au titre de ces obligations est considéré comme un dividende et n'a pas d'impact sur le compte de résultat. Au 30 juin 2009, il s'élève à 2 864 milliers d'euros (2 842 milliers d'euros au 30 juin 2008).

N4.11 Endettement financier net

Trésorerie nette figurant au tableau de trésorerie :

(en milliers d'euros)	30/06/09	31/12/08
Autres valeurs mobilières	113 471	86 241
Disponibilités	32 475	54 897
Trésorerie et équivalent de trésorerie	145 945	141 138
Concours bancaires courants	(3 698)	(5 053)
Intérêts courus non échus sur découverts bancaires	(169)	(149)
Trésorerie nette figurant au bilan	142 079	135 937
Dépôts et caisse liés aux activités abandonnées		
Trésorerie nette figurant au tableau de flux de trésorerie	142 079	135 937

Les autres valeurs mobilières sont constituées de placements monétaires à court terme, de dépôts à court terme et d'avance de fonds dans le cadre du contrat de liquidité. Ces placements sont soumis à un risque négligeable de changement de valeur.

Détail des emprunts et dettes financières figurant au bilan et détermination de l'endettement net (en milliers d'euros) :

	31/12/08	Variation de périmètre	Variations nettes de l'exercice	30/06/09
Emprunts auprès des établissements de crédit	324 486		5 372	329 858
Dettes financières de crédit-bail immobilier	1 273		(929)	344
Dettes financières de crédit-bail mobilier				
Autres dettes financières	78			78
Total emprunts et dettes financières à + 1 an (a)	325 837		4 443	330 280
Concours bancaires courants	5 053		(1 355)	3 698
Emprunts auprès des établissements de crédit	42 765		6 308	49 073
Autres dettes assimilées	164		76	240
Dettes financières de crédit-bail immobilier et mobilier	2 452		(63)	2 389
Intérêts courus non échus sur découverts bancaires	149		20	169
Total emprunts et dettes financières à - 1 an (b)	50 583		4 986	55 569
Total emprunts et dettes financières (c) = (a) + (b)	376 420		9 429	385 849
Total trésorerie et équivalent de trésorerie (d)	141 138		4 807	145 945
Endettement net (e) = (c) – (d)	235 282		4 622	239 904

La capacité totale d'endettement bancaire du Groupe au 30 juin 2009 s'élève à un équivalent euros de 626 millions et se décompose comme suit :

- 90 millions de livres sterling de facilités bancaires (toutes utilisées au 30 juin 2009),
- 277 millions d'euros de facilités bancaires (toutes utilisées au 30 juin 2009)
- 43 millions d'euros de lignes bancaires courantes (dont 3,7 millions d'euros sont utilisées au 30 juin 2009)
- 200 millions d'euros de crédit revolving (non utilisés au 30 juin 2009).

Le montant des frais d'émission d'emprunt restant à amortir s'élève à 4 503 milliers d'euros au 30 juin 2009.

Les conditions bancaires auxquelles est assujéti ce crédit syndiqué comprennent notamment l'engagement de respecter des covenants bancaires.

Deux ratios financiers, calculés semestriellement sur la base des comptes consolidés publiés, sur une base glissante de 12 mois sont à respecter : le premier, dit ratio de levier (leverage) qui calcule le rapport dette nette / EBITDA, le second, dit ratio de couverture des intérêts (interest coverage) qui calcule le rapport Marge opérationnelle avant amortissement des relations clientèle / coût de l'endettement financier net.

Au 30 juin 2009, ces covenants bancaires sont respectés.

N4.12 Engagements de retraite

Les provisions pour retraite couvrent essentiellement les engagements de Groupe Steria vis à vis de ses employés au titre des Indemnités de Fin de Carrière en France et au titre des régimes de retraite à prestations définies en Grande Bretagne, en Allemagne, au Benelux et en Norvège.

La valorisation des actifs et des obligations est réalisée annuellement en fin d'exercice et les hypothèses actuarielles utilisées au 31 décembre 2008 ont été maintenues pour l'évaluation des engagements au 30 juin 2009.

Conformément à la norme IAS 19 « Avantages du personnel », le Groupe applique la méthode dite du corridor. Seuls les écarts actuariels représentant plus de 10% du montant des engagements ou de la valeur de marché des placements sont comptabilisés et amortis sur la durée de vie active moyenne résiduelle des salariés du régime.

En application de cette méthode et conformément aux prescriptions d'IAS 34 « Information financière intermédiaire », les montants comptabilisés en compte de résultat et au bilan de la période sont basés sur une extrapolation de l'évaluation actuarielle annuelle la plus récente : coûts des services rendus, charges d'intérêts sur la dette et rendement attendu des actifs.

Aucun amortissement d'écart actuariel n'a été comptabilisé au 30 juin 2009.

L'évolution des passifs nets des principaux engagements de retraite au premier semestre 2009 est présentée dans le tableau suivant :

(En milliers d'euros)	Fonds de pension à prestations définies Royaume-Uni	Fonds de pension à prestations définies Allemagne	Indemnités de Fin de Carrière (IFC) France
	30/06/2009	30/06/2009	30/06/2009
Passif net à l'ouverture (avec corridor)	4 122	16 931	9 342
Charge nette comptabilisée dans le compte de résultat	9 931	719	931
Contributions et prestations	(32 504)	(441)	(196)
Différences de change	(622)		
(Actif net) / Passif net à la clôture	(19 073)	17 210	10 077

Les engagements de retraite à long terme en Belgique et en Norvège s'élèvent respectivement au 30 juin 2009, à 2 384 milliers d'euros et à 1 843 milliers d'euros.

L'évolution des engagements de retraite au cours de l'exercice 2008 est présentée ci-dessous :

(En milliers d'euros)	Fonds de pension à prestations définies Royaume-Uni	Fonds de pension à prestations définies Allemagne	Indemnités de Fin de Carrière (IFC) France
	31/12/2008	31/12/2008	31/12/2008
Passif net à l'ouverture (avec corridor)	37 704	16 343	8 225
Charge nette comptabilisée dans le compte de résultat	19 281	1 310	1 888
Contributions et prestations	(49 065)	(722)	(771)
Différences de change	(3 798)		
(Actif net) / Passif net à la clôture	4 122	16 931	9 342

Les engagements de retraite à long terme en Belgique et en Norvège s'élèvent respectivement au 31 décembre 2008, à 2 600 milliers d'euros et à 2 345 milliers d'euros.

N4.13 Provisions pour risques et charges

Provisions **non courantes** au 30 juin 2009 :

En milliers d'euros	Ouverture	Dotations	Reprises	Autres mouvements	Ecart de conversion	Clôture
Provisions pour litiges	1 221	363	(111)	(13)	115	1 575
Provisions pour garanties	102				9	111
Provisions pour pertes à terminaison sur contrats						
Autres provisions pour risques	8 188	660	(1 024)		936	8 760
Provisions pour restructurations	4 177	2 433	(1 945)	(510)	444	4 599
Provisions pour impôt						
Total provisions pour risques et charges non courantes	13 688	3 456	(3 080)	(523)	1 504	15 045

Provisions **courantes** au 30 juin 2009:

En milliers d'euros	Ouverture	Dotations	Reprises	Autres mouvements	Ecart de conversion	Clôture
Provisions pour litiges	1 985	279	(772)	(1)		1 491
Provisions pour pertes à terminaison sur contrats	2 987	868	(1 904)		200	2 151
Autres provisions pour risques	8 398	1 165	(1 921)		534	8 176
Provisions pour restructurations	2 281	15	(436)	579	248	2 687
Provisions pour impôt	3 565	5				3 570
Total provisions pour risques et charges courantes	19 216	2 332	(5 033)	578	982	18 075

Total des provisions au 30 juin 2009 :

En milliers d'euros	Ouverture retraîtée	Dotations	Reprises	Autres mouvements	Ecart de conversion	Clôture
Provisions pour litiges	3 206	642	(883)	(14)	115	3 066
Provisions pour garanties	102				9	111
Provisions pour pertes à terminaison sur contrats	2 987	868	(1 904)		200	2 151
Autres provisions pour risques	16 586	1 825	(2 945)		1 470	16 936
Provisions pour restructurations	6 458	2 448	(2 381)	69	692	7 286
Provisions pour impôt	3 565	5				3 570
Total provisions pour risques et charges	32 904	5 788	(8 813)	55	2 486	33 120

Les provisions pour litiges consistent majoritairement en des litiges avec les salariés en France et au Royaume-Uni.

Les provisions pour pertes à terminaison sur contrats concernent essentiellement des contrats du Royaume-Uni dont la majeure partie provient de l'ex Groupe Xansa.

Les autres provisions pour risques sont essentiellement liées à des risques clients en France et au Royaume-Uni et aux coûts de remises en état des locaux au Royaume-Uni.

Les provisions pour restructurations correspondent essentiellement aux coûts des locaux laissés vacants au Royaume-Uni dans le cadre de l'acquisition du Groupe Xansa.

Enfin, Steria SA fait l'objet d'une vérification de comptabilité portant sur les exercices 2005, 2006 et 2007. Les principaux chefs de redressement notifiés ont été formellement contestés et des discussions sont toujours en cours avec l'administration. La provision pour risque d'un montant de 3 565 milliers d'euros dotée à la clôture de l'exercice 2008 couvre l'intégralité du risque lié aux conséquences de la vérification des exercices 2005, 2006 et 2007.

N4.14 Autres passifs non courants

En milliers d'euros	31/12/08	Variations nettes de l'exercice	30/06/09
Subvention Publique	19		19
Autres dettes part à plus d'un an	6 843	(1 615)	5 228
Instruments financiers dérivés - Taux (1)	11 014	3 503	14 517
Instruments financiers dérivés – Change (1)		23	23
Produits constatés d'avance part à plus d'un an	270	31	301
Total	18 146	1 942	20 088

(1) Cf. note 4.16

Les autres dettes part à plus d'un an sont constituées notamment de la participation des salariés aux résultats de l'entreprise en France à hauteur de 5 129 milliers d'euros.

N4.15 Fournisseurs et autres créditeurs

En milliers d'euros	30/06/09	31/12/08
Fournisseurs de biens et services et comptes rattachés	151 927	134 493
Montant brut dû aux clients	79 881	76 928
Avances et acomptes reçus	32 839	36 774
Passifs d'impôts exigibles, impôt société	36 935	31 366
Dettes sociales	149 578	142 352
Dettes fiscales	87 730	85 784
Compte courant	1 834	1 943
Intérêts à payer	3	18
Dividendes à payer	9 603	9 921
Instruments financiers dérivés – Taux (1)	3	
Instruments financiers dérivés – Change (1)	2	
Autres dettes diverses	3 930	5 396
Total des autres passifs courants	252 683	245 414
Total fournisseurs et autres créditeurs	554 265	524 975

(1) Cf. note 4.16

N4.16 Instruments financiers

Dans le cadre de sa politique globale de gestion des risques, le Groupe a conclu et continue à mettre en œuvre des opérations visant à couvrir son exposition aux risques de change basée sur des achats et ventes à terme de devises.

Le Groupe se prémunit également contre les fluctuations de taux d'intérêts en swappant à taux fixe une partie de la dette financière variable.

En application d'IAS 39, les instruments financiers dérivés sont enregistrés au bilan consolidé à leur juste valeur.

Si l'instrument dérivé est désigné comme couverture de juste valeur d'actifs ou de passifs inscrits au bilan consolidé, les variations de valeur du dérivé et de l'élément couvert sont enregistrées en résultat sur la même période.

Si l'instrument dérivé est désigné comme couverture de flux de trésorerie, la variation de valeur de la partie efficace du dérivé est enregistrée dans les capitaux propres. Elle est constatée en résultat lorsque l'élément couvert est lui-même comptabilisé en résultat. En revanche, la variation de valeur de la partie inefficace du dérivé est enregistrée directement en compte de résultat.

Les variations de juste valeur des instruments dérivés qui ne remplissent pas les conditions d'application de la comptabilité de couverture sont enregistrées directement dans le compte de résultat de la période.

- Couverture du risque de taux :

Afin de couvrir sa dette, le Groupe a mis en place des contrats de swap pris auprès d'établissements financiers de premier plan. Ils sont gérés par le département Trésorerie du Groupe.

Au 30 juin 2009 le Groupe a souscrit à plusieurs contrats d'échange de conditions d'intérêts. Le montant du notionnel de ces contrats est de 160 millions de livres sterling et 473 millions d'euros et leur juste valeur s'élève à -12 027 milliers d'euros contre -9 317 milliers d'euros au 31 décembre 2008.

Au regard des contrats de couverture de taux existant au 30 juin 2009, le total des dettes financières brutes soumises à un risque de taux d'intérêt s'élève à 386 millions d'euros.

A endettement et change constant par rapport au 30 juin 2009 et tenant compte des dérivés de taux en portefeuille à cette date, une augmentation de 100 points de base des taux variables augmenterait les charges financières annuelles de 0.2 millions d'euros.

- Couverture du risque de change :

Elle concerne essentiellement les couvertures GBP / INR de l'entité Steria India. Ces couvertures portant conjointement sur des éléments facturés et des flux de trésorerie futurs.

Au 30 juin 2009, la juste valeur de ces contrats s'élève à 4 489 milliers d'euros contre 15 030 milliers d'euros au 31 décembre 2008.

N4.17 Ventes et prestations de services

En milliers d'euros	30/06/09	30/06/08
Ventes de biens	18 829	9 569
Prestations de services	786 588	867 123
Ventes et prestations de services	805 417	876 692

N4.18 Autres produits et charges d'exploitation

Les autres produits et charges d'exploitation comprennent notamment 6 201 milliers d'euros liés aux écarts de change sur les créances commerciales et aux couvertures de change de l'entité Steria India. Au 30 juin 2008, ces impacts de change n'avaient pas d'effets matériels sur le compte de résultat.

N4.19 Dotations nettes aux provisions

En milliers d'euros	30/06/09	30/06/08
Dotations aux provisions	(3 376)	(3 434)
Reprises des provisions	5 155	4 231
Dotations nettes aux provisions opérationnelles	1 779	797
Dotations sur actif circulant	(442)	(173)
Reprises sur actif circulant	18	167
Dotations nettes sur actif circulant	(424)	(6)
Dotations nettes aux provisions	1 355	791

N4.20 Autres produits et charges opérationnels

En milliers d'euros	30/06/09	30/06/08
Stock-options et autres paiements en action	(922)	(1 403)
Cessions d'activités		1 000
Dépréciations d'actifs	(4 867)	
Coûts nets de restructuration et d'intégration	(4 198)	(6 401)
Autres	(64)	508
Autres produits et charges opérationnels	(10 051)	(6 296)

- Stock-options et actions gratuites :

Les plans de stocks options et d'actions gratuites existants au 31 décembre 2008 ont été pris en compte au 30 juin 2009.

- Coûts de restructuration et d'intégration :

L'effort de restructuration et d'intégration du Groupe a essentiellement porté sur la poursuite de la réorganisation de l'activité suite à l'acquisition de XANSA.

- Dépréciations d'actifs

L'écart d'acquisition de la filiale espagnole a été déprécié à hauteur de (4 867) milliers d'euros au 30 juin 2009 (cf. note 4.1).

N4.21 Résultat financier

En milliers d'euros	30/06/09	30/06/08
Produits d'intérêts générés par la trésorerie et les équivalents de trésorerie	1 670	130
Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie	1 670	130
Charges d'intérêts sur opérations de financement	(5 586)	(12 790)
Résultat des couvertures de taux et de change sur équivalent de trésorerie	(3 339)	801
Coût de l'endettement financier brut	(8 925)	(11 989)
Coût de l'endettement financier net	(7 255)	(11 859)
Gains et pertes de changes nets sur gestion de trésorerie	(517)	(679)
Escomptes accordés	(442)	(356)
Variation de juste valeur des dérivés Taux (1)	915	
Variation de juste valeur des dérivés Change (1)	(35)	
Charges d'intérêt nette sur engagements de retraite	(4 009)	(481)
Charges d'actualisation des provisions pour risques et charges	(668)	
Dépréciations de titres non consolidés	(309)	
Autres charges et produits	(532)	272
Total autres produits et charges financiers	(5 597)	(1 244)
Résultat financier	(12 852)	(13 103)

(1) Cf. note 4.16

N4.22 Activités abandonnées

Au 31 décembre 2007, le Groupe s'était engagé dans un processus de cession de sa filiale Sysinter. Conformément à la norme IFRS 5 « Actifs non courants détenus en vue de la vente et activités abandonnées », les actifs, passifs et résultats de Sysinter au 31 décembre 2007 étaient présentés séparément dans le bilan et le compte de résultat.

Le 4 janvier 2008, le Groupe a cédé sa participation dans la société Sysinter pour un montant de 900 milliers d'euros générant une plus-value de 721 milliers d'euros. Selon les mêmes principes, celle-ci est présentée séparément au compte de résultat du 30 juin 2008.

N4.23 Résultat par action

Les actions ordinaires potentielles dilutives comprennent notamment les actions gratuites, les stock-options et les 4 080 549 obligations à durée indéterminée et à option de conversion et/ou échange en actions nouvelles émises le 14 novembre 2007 et considérées comme des instruments de capitaux propres.

Par ailleurs, le coupon versé au titre de ces obligations est déduit du résultat Groupe pour déterminer le résultat attribuable aux actionnaires.

	30/06/09	30/06/08
Numérateur (en milliers d'euros)		
Résultat net part du groupe Groupe (a)	15 883	27 030
Résultat net attribuable aux actionnaires (b)	13 019	24 189
<i>Dont résultat net des activités destinées à être cédées</i>	-	721
Dénominateur		
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation (c)	28 535 232	28 433 341
Nombre moyen pondéré d'actions détenues en auto-contrôle (d)	(1 422 563)	(1 394 767)
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation hors auto-contrôle (e) = (c)+(d)	27 112 669	27 038 574
Nombre moyen pondéré d'obligations convertibles hybrides subordonnées	4 202 965	4 080 549
Effet dilutif des stock-options	-	37 104
Effet dilutif des actions gratuites réservées à des salariés	162 369	155 325
Nombre moyen pondéré de titres de capitaux propres théorique (f)	31 478 003	31 311 552
Résultat de base par action (euros) (b/e)	0,48	0,89
- <i>dont résultat par action sur activités poursuivies</i>	0,48	0,87
- <i>dont résultat par action sur activités destinées à être cédées</i>	-	0,02
Résultat dilué par action (euros) (a/f)	0,50	0,86
- <i>dont résultat par action sur activités poursuivies</i>	0,50	0,84
- <i>dont résultat par action sur activités destinées à être cédées</i>	-	0,02

N4.24 Information sur les produits et charges non comptabilisés en résultat

En milliers d'euros	30/06/09	30/06/08
<i>Gains et pertes sur instruments financiers de couverture de flux de trésorerie :</i>		
<ul style="list-style-type: none"> Gains / (Pertes) encourus au cours de la période Moins : ajustement de reclassement des (gains) / pertes en compte de résultat 	(6 603) (5 409)	(948)
Total	(12 012)	(948)

Au 31 décembre 2008, le solde en capitaux propres des produits et charges non comptabilisés en résultat, net d'impôts s'élevait à (350) milliers d'euros. Au 30 juin 2009, celui-ci s'élève à (8 267) milliers d'euros soit une variation nette d'impôt sur la période de (7 917) milliers d'euros.

NOTE 5: ENGAGEMENTS HORS BILAN

Les engagements hors bilan du Groupe donnés et reçus correspondent à :

En milliers d'euros	au 30/06/09	au 31/12/08	En milliers d'euros	au 30/06/09	au 31/12/08
Engagements donnés			Engagements reçus		
Avals, cautions et garanties	8 076	30 057	Avals		
Garanties donnés au titre des contrats clients	175 343	123 022	Cautions bancaires sur contrat (cotraitant)		
Garantie de passif	310	0	Facilité de caisse (concours bancaires courants)		
Droit Individuel de Formation	3 354	3 049	- autorisé	43 308	41 053
Autres engagements donnés	4 644	816	- utilisé (bilan)	3 698	3 527
			- non utilisé (hors bilan)	39 610	37 526
			Crédit moyen terme		
			- autorisé	200 000	200 000
			- utilisé (bilan)		0
			- non utilisé (hors bilan)	200 000	200 000
Total des engagements donnés	191 727	156 944	Total des engagements reçus	239 610	237 526

En garantie de ses obligations au titre de la convention de crédit, la Société a consenti aux banques prêteuses le nantissement des actions de Xansa acquises par la Société.

Engagements donnés à des clients dans le cadre de prestations informatiques

Dans le cadre des contrats de prestations informatiques qu'il conclut avec ses clients, le Groupe est amené, sur demande formelle des clients, à souscrire des engagements de garantie vis-à-vis de ses filiales eu égard aux engagements pris par ces dernières dans les contrats qui les lient directement aux clients (lettre de garantie, ou "parent company guarantee").

De telles garanties sont principalement demandées par les clients gouvernementaux anglais et les clients publics scandinaves.

A ce jour, aucune garantie de ce type n'a été appelée.

Autres engagements hors-bilan

La valeur nominale des loyers futurs au titre de contrats de location simple s'élève à 106 740 milliers d'euros pour les contrats immobiliers et 14 627 milliers d'euros pour les contrats mobiliers. Par ailleurs la valeur nominale des loyers futurs à recevoir sur les sous-locations du Groupe est de 16 250 milliers d'euros.

Les risques d'exigibilité des dettes financières ont été décrits dans la note 4.10.

Il convient de rappeler que depuis le 17 octobre 2007, date de l'acquisition de Xansa, toutes les sociétés du Groupe bénéficient d'une police Master Responsabilité civile générale et professionnelle et prévoyant une limite contractuelle d'indemnité générale de 85.000.000 euros par sinistre et pour l'année 2009.

De même depuis cette date, toutes les sociétés du Groupe bénéficient d'une police dommages et pertes d'exploitation « Master » prévoyant une limite contractuelle d'indemnité générale (tous dommages et pertes d'exploitation confondus) de 150 000 000 euros par an et pour l'année 2009.

ENGAGEMENTS COMPLEXES :

➤ ***Engagement liés à des transmissions d'entreprises : garanties***

- Garanties reçues par Groupe Steria SCA et Steria pour l'acquisition de Mummert Consulting:

Groupe Steria SCA a conclu en sa faveur une garantie de passif conclue à des conditions usuelles.

La garantie de passif a pris fin le 11 janvier 2007, excepté pour les sujets relevant du droit des sociétés et les sujets fiscaux pour lesquels elle expirera en janvier 2015.

Groupe Steria SCA a désigné Steria SA comme « nominee » ; en conséquence les titres Mummert sont désormais détenus par Steria SA qui est subrogée dans tous les droits et obligations souscrits par Groupe Steria dans le cadre du contrat d'acquisition. Groupe Steria SCA reste tenue solidairement au titre des obligations qui incombent désormais à Steria SA.

- Garanties reçues par Steria AB (société suédoise) dans le cadre de l'acquisition de la société Icore Business consulting AB :

La société Steria AB bénéficie jusqu'au 9 juillet 2009 d'une garantie bancaire d'un montant de 5 000 milliers de couronnes suédoises pour les notifications d'ordre fiscal et social.

- Garanties données dans le cadre de la cession de la société SYSINTER

Stepar a cédé la totalité des parts sociales qu'elle détenait dans Sysinter, le 4 janvier 2008, et consenti dans ce cadre à l'acquéreur, la société Kobaltt Groupe, une garantie d'actif et de passif portant sur un montant maximum de 500 milliers d'euros assortie d'un seuil de déclenchement de 15 milliers d'euros. Cette garantie expirera le 31 décembre 2010 excepté pour les sujets d'ordre fiscal, parafiscal, douanier ou social pour lesquels elle est consentie pour une durée égale à celle de la prescription légale.

➤ ***Engagements liés à des pactes d'actionnaires***

- Engagements donnés et reçus par Stepar dans le cadre de Travelsoft :

Différents engagements ont été donnés pour garantir la valorisation de la participation détenue par Stepar dans Travelsoft (actuellement 23,3 % du capital) notamment en cas d'augmentation du capital et pour permettre la sortie de Stepar.

Les autres engagements donnés ou reçus sont non significatifs.

NOTE 6: EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Aucun événement significatif n'est apparu depuis le 30 juin 2009.

III. Rapport des Commissaires aux comptes sur l'information financière semestrielle 2009

PIMPANEAU & ASSOCIES

NEXIA INTERNATIONAL

23, rue Paul Valéry

75116 Paris

S.A.S. au capital de € 120.000

Commissaire aux Comptes

Membre de la compagnie

régionale de Paris

ERNST & YOUNG et Autres

41, rue Ybry

92576 Neuilly-sur-Seine Cedex

S.A.S. à capital variable

Commissaire aux Comptes

Membre de la compagnie

régionale de Versailles

Groupe Steria S.C.A.

Période du 1^{er} janvier au 30 juin 2009

Rapport des commissaires aux comptes
sur l'information financière semestrielle

Aux Actionnaires,

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 condensés de la société Groupe Steria S.C.A., relatifs à la période du 1^{er} janvier 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 de la gérance. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces comptes.

1. Conclusion sur les comptes

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

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

2. Vérification spécifique

Nous avons également procédé à la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité commentant les comptes semestriels consolidés condensés sur lesquels a porté notre examen limité.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes semestriels consolidés condensés.

Paris et Neuilly-sur-Seine, le 28 août 2009

Les Commissaires aux Comptes

**PIMPANEAU ET ASSOCIES
NEXIA INTERNATIONAL**

ERNST & YOUNG et Autres

Olivier Lelong

Jean-Pierre Letartre

IV. Attestation du responsable du Rapport Financier Semestriel

J'atteste, à ma connaissance, que les comptes semestriels condensés pour le semestre écoulé sont établis conformément aux normes comptables applicables et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et du résultat de la société et 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, de leur incidence sur les comptes, des principales transactions entre parties liées ainsi qu'une description des principaux risques et des principales incertitudes pour les six mois restants de l'exercice.

Le 28 août 2009,

*Monsieur François Enaud
Gérant*