

# Rapport Financier Semestriel Semestre clos le 30 juin 2019

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

S.A. au capital de 1.676.923 €

SIEGE SOCIAL :  
2 à 4 rue Duflot - 59100 ROUBAIX  
339 703 829 – RCS de LILLE METROPOLE

Nous vous présentons le rapport financier semestriel portant sur le semestre clos le 30 juin 2019 établi conformément aux dispositions des articles L. 451-1-2 III du Code monétaire et financier et 222-4 et suivants du Règlement Général de l'AMF.

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



## Sommaire

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

## I. ATTESTATION DU RESPONSABLE

J'atteste qu'à ma connaissance les comptes semestriels consolidés résumés pour le semestre écoulé sont établis conformément aux normes comptables applicables et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et du résultat de l'ensemble des entreprises comprises dans la consolidation, et que le rapport semestriel d'activité présente un tableau fidèle des événements importants survenus pendant les six premiers mois de l'exercice et de leur incidence sur les comptes semestriels, des principaux risques et des principales incertitudes pour les six mois restants de l'exercice et des principales transactions entre parties liées.

Le 12 septembre 2019,

**Joseph FELFELI**

Président Directeur Général

## II – RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL 2019

Le Conseil d'administration de la société s'est réuni en date du 12 septembre 2019 sous la Présidence de Monsieur Joseph FELFELI, afin de procéder à l'examen des comptes consolidés arrêtés au 30 juin 2019, au titre de l'activité du 1<sup>er</sup> semestre, après audit des commissaires aux comptes. Ces chiffres sont présentés selon les normes IFRS.

### Résultats arrêtés au titre du premier semestre 2019 :

#### 1 - Activités et résultats du 1er semestre 2019 :

| Données IFRS consolidées<br>(en K€) | 1 <sup>er</sup> Semestre 2019 | 1er Semestre 2018 |
|-------------------------------------|-------------------------------|-------------------|
| Chiffre d'Affaires                  | 6 373                         | 7 359             |
| Marge brute                         | 4 195                         | 3 822             |
| Résultat operationnel               | (432)                         | (929)             |
| Résultat courant                    | (462)                         | (918)             |
| Résultat net                        | (446)                         | (908)             |
| Cashflow (6mois)                    | 190                           | (486)             |

#### 2 - Faits Marquants du 1er semestre 2019 :

##### ***Un niveau d'activité***

Le niveau d'activité sur S1 2019 est en retrait de 13,4% par rapport à l'exercice précédent. Le retrait de 38,9% enregistré au titre de l'activité Mobilité, qui correspond à un simple décalage entre S1 et S2 2019, n'a pu être compensé par la progression de 14,0% constatée sur la même période au titre de l'activité Software.

L'exercice 2019 marque une reprise en termes de volume de prise de commande notamment en France et permet d'envisager la seconde partie de l'exercice avec un relatif optimisme.

##### ***Une marge brute :***

Le volume de marge brute est en croissance de près de 10%, avec un ratio de MB/CA qui progresse de près de 14 pts, compte tenu de l'évolution du mix-produit favorable sur la période écoulée.

##### ***Un résultat opérationnel :***

Le Groupe renoue avec un retour à un EBITDA positif à +174 K€, compte tenue d'une politique ferme en matière de gestion à la fois de la masse salariale et des frais généraux.

Le résultat opérationnel reste négatif à -432K€, pénalisé par le poste dotations aux amortissements et provisions en croissance significative d'un peu plus de 50% par rapport à S1 2018.

##### ***Un résultat consolidé :***

Le résultat consolidé du Groupe Acteos à fin juin 2019 génère une perte de 446 K€, contre une perte de 909 K€ à fin juin 2018.



### **Le Cashflow :**

Le cash-flow généré sur les 6 premiers mois de l'exercice 2019 est positif + 190 K€

### **Commentaires du Bilan au 30 juin 2019 :**

| Désignation en K€    | 30.06.2019    | 31.12.2018    |
|----------------------|---------------|---------------|
| Actif Non Courant    | 5 165         | 4 956         |
| Actif Courant        | 7 422         | 9011          |
| <b>Total Actif</b>   | <b>12 587</b> | <b>13 967</b> |
| Capitaux propres     | 4             | 373           |
| Passifs Non Courants | 3 866         | 4060          |
| Passifs Courant      | 8 717         | 9534          |
| <b>Total Passif</b>  | <b>12 587</b> | <b>13 967</b> |

(Comparatif par rapport à la clôture au 31/12/2018)

#### **Actif :**

Le volume des Actifs non courants est en hausse de 4,2% compte tenu de l'évolution de l'immobilisation des frais de développement.

L'Actif courant quant à lui enregistre une baisse de – 17,6 % conséquence de l'évolution du BFR sur S1 2019.

#### **Passif :**

Au 30/06/2019, les capitaux propres sont ramenés à 0 compte tenu de la perte dégagée sur ce premier semestre 2019. Ces capitaux propres n'intègrent pas l'augmentation de capital réalisée au cours du mois de juillet 2019 qui impactera les comptes du 2<sup>ème</sup> semestre.

L'endettement à moyen et long terme intègre l'apport en compte courant de 500 K€ réalisé par le dirigeant au cours de S1 2019.

Le volume du passif exigible est en baisse de près de 13%.

### **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 29 Mars 2019, 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 2019, 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 2019 :

S'il est encore trop tôt pour se prononcer sur l'atterrissage 2019, le Groupe met tout en œuvre pour atteindre son point d'équilibre sur cet exercice 2019, ce qui marquerait d'ores et déjà une véritable rupture par rapport aux pertes générées au cours de ces dernières années, conséquence en grande partie des investissements réalisés dans les différents produits proposés au marché.

Toutefois, le retour à la rentabilité n'est en aucun cas une certitude, et implique une mobilisation de l'ensemble des équipes : France, Allemagne et Liban, afin de porter ensemble la stratégie mis en place et se donner toutes les chances d'atteindre cet objectif commun.

La situation de trésorerie reste tendue, l'augmentation de capital réalisée au cours du mois de juillet 2019, et souscrite à un peu plus de 200% fut un vrai succès, et a clairement marqué la confiance de l'actionnariat dans la capacité du Groupe à redresser la situation. Le soutien répété de nos partenaires : clients, fournisseurs et banques, permet d'aborder les prochains mois avec une certaine sérénité.

## 6 - Evènements importants Intervenues depuis le 30 juin 2019 :

Au cours du mois de juillet 2019 la société a finalisé une augmentation de capital, le Conseil d'administration ayant mis en œuvre la délégation de compétence consentie par l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires du 7 juin 2018 sous sa quinzième résolution et a décidé d'augmenter le capital de la Société en numéraire d'un montant de 276.923 euros, par création et émission de 553.846 action ordinaires nouvelles, d'une valeur nominale de 0,50 euros chacune.

Ces actions nouvelles ont été émises au prix de 0,93 euros chacune, soit avec une prime d'émission unitaire d'un montant de 0,43 euros.

L'opération réservée aux porteurs d'actions a été souscrite à plus de 200%.

*Le Conseil d'Administration*



## III - ETATS FINANCIERS CONSOLIDES AU 30 JUIN 2019

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 : 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 : Analyse des passifs financiers par maturité
- Note 10 : 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 géographiques
- 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

| ETAT DE LA SITUATION FINANCIERE €  |                    | 30/06/2019        | 31/12/2018        | 30/06/2018 (1)    |
|--|--------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|  |                    | MONTANTS NETS     | MONTANTS NETS     | MONTANTS NETS     |
| Goodwill   | (Note 1)           | 594 491           | 594 491           | 594 491           |
| Immobilisations incorporelles  | (Notes 2&3)        | 2 518 551         | 2 436 881         | 2 364 511         |
| Immobilisations corporelles  | (Notes 2&3)        | 1 628 157         | 1 700 730         | 1 766 948         |
| Autres actifs financiers non courants  | (Notes 2&3)        | 85 947            | 84 633            | 88 520            |
| Droits d'utilisation   | (Notes 3)          | 203 309           |                   |                   |
| Actifs d'impôts  | (Note 15)          | 134 363           | 139 410           | 269 182           |
| <b>Total ACTIF NON COURANT</b>   |                    | <b>5 164 818</b>  | <b>4 956 145</b>  | <b>5 083 652</b>  |
| Stocks   | (Note 4)           | 735 013           | 233 320           | 226 551           |
| Créances clients   | (Note 5)           | 2 358 561         | 3 074 622         | 2 162 166         |
| Actifs sur contrats  | (Note 5)           | 565 515           | 523 728           | 932 730           |
| Autres actifs courants   | (Note 6)           | 3 158 402         | 2 761 997         | 2 800 616         |
| Trésorerie et équivalent de trésorerie   | (Note 7)           | 561 856           | 2 373 213         | 2 351 648         |
| Actifs d'impôts exigibles  | (Note 15)          | 43 417            | 43 837            | 239 053           |
| <b>Total ACTIF COURANT</b>   |                    | <b>7 422 764</b>  | <b>9 010 717</b>  | <b>8 712 764</b>  |
| <b>Total ACTIF</b>   |                    | <b>12 587 582</b> | <b>13 966 862</b> | <b>13 796 416</b> |
| Capitaux propres - Part revenant au groupe                                       | (Var CAP)          | 3 604             | 372 736           | 1 578 684         |
| Capitaux propres - Part revenant aux participations ne conférant pas le contrôle |                    | 549               | 323               | 174               |
| <b>CAPITAUX PROPRES</b>  |                    | <b>4 153</b>      | <b>373 059</b>    | <b>1 578 858</b>  |
| Emprunts et dettes financières à long terme                                      | (Note 10- 10 Bis)  | 2 894 282         | 3 223 073         | 3 007 221         |
| Dettes locatives non courant   |                    | 162 938           |                   |                   |
| Provisions pour retraites et autres avantages similaires                         | (Notes 9)          | 808 999           | 837 225           | 951 894           |
| Autres provisions non courantes  | (Notes 9)          | 0                 | 0                 | 0                 |
| Impôts différés passifs  | (Note 15)          |                   |                   | 0                 |
| <b>Total PASSIF NON COURANT</b>  |                    | <b>3 866 219</b>  | <b>4 060 298</b>  | <b>3 959 115</b>  |
| Emprunts à court terme et partie courante des emprunts                           | (Note 10 - 10 Bis) | 1 079 472         | 514 062           | 540 631           |
| Dettes locatives courantes   |                    | 52 400            |                   |                   |
| Dettes fournisseurs  | (Notes 10)         | 1 492 152         | 2 349 881         | 2 329 842         |
| Provisions courantes   | (Notes 9)          | 0                 | 0                 | 0                 |
| Avances conditionnées courantes  | (Note 8)           | 0                 | 0                 | 0                 |
| Passifs sur contrats   | (Note 10 Ter)      | 4 723 140         | 4 914 853         | 3 776 242         |
| Autres passifs courants  | (Note 10 Ter)      | 1 370 046         | 1 754 709         | 1 611 728         |
| <b>Total PASSIF COURANT</b>  |                    | <b>8 717 210</b>  | <b>9 533 505</b>  | <b>8 258 443</b>  |
| <b>Total PASSIF</b>  |                    | <b>12 587 582</b> | <b>13 966 862</b> | <b>13 796 416</b> |



## ETAT SUR LE RESULTAT GLOBAL

| ETAT SUR LE RESULTAT GLOBAL €   |                  | 30/06/2019        | 31/12/2018         | 30/06/2018        |
|---|------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| <b>Chiffre d'Affaires</b>   | <i>(note 19)</i> | <b>6 373 249</b>  | <b>13 621 541</b>  | <b>7 358 994</b>  |
| Achats consommés  |                  | (2 178 519)       | (6 086 288)        | (3 536 680)       |
| <b>Marge brute Opérationnelle</b>   |                  | <b>4 194 730</b>  | <b>7 535 253</b>   | <b>3 822 314</b>  |
| Charges externes  |                  | (1 110 898)       | (2 785 033)        | (1 449 274)       |
| Charges de personnel  | <i>(note 13)</i> | (2 848 371)       | (5 630 065)        | (2 878 671)       |
| Impôts et taxes   |                  | (61 794)          | (79 712)           | (28 039)          |
| Dotations aux amortissements  | <i>(note 3)</i>  | (599 400)         | (865 696)          | (395 187)         |
| Autres charges opérationnelles  |                  | (2 847)           | (3 421)            | 1 891             |
| Autres produits opérationnels   |                  | 0                 | 603                | (162)             |
| Plus ou moins value sur cession d'immobilisation  |                  | (3 274)           | (2 464)            | (2 339)           |
| <b>Résultat Opérationnel</b>  |                  | <b>-431 854</b>   | <b>-1 830 535</b>  | <b>-929 467</b>   |
| Produits de Trésorerie et équivalent de trésorerie  |                  | 0                 | 0                  |                   |
| Coût de l'endettement financier brut  | <i>(Note 14)</i> | (38 379)          | (70 117)           | (36 677)          |
| Autres charges financières  | <i>(note 14)</i> | (27 892)          | (42 156)           | (17 626)          |
| Autres produit financiers   | <i>(note 14)</i> | 36 156            | 87 060             | 65 319            |
| <b>Résultat financier</b>   |                  | <b>-30 115</b>    | <b>-25 213</b>     | <b>11 016</b>     |
| Charge d'impôts   |                  | 16 244            | -313 001           | 9 947             |
| <b>Résultat</b>   |                  | <b>-445 725</b>   | <b>-2 168 749</b>  | <b>-908 504</b>   |
| Part du Groupe  |                  | -445 951          | -2 168 817         | -908 321          |
| Participation ne confèrent pas le contrôle  |                  | 226               | 68                 | (183)             |
| Résultat par action   | <i>(note 16)</i> | -0,15             | -0,71              | -0,30             |
| Résultat dilué par action   | <i>(note 16)</i> | -0,15             | -0,71              | -0,30             |
| <b>Résultat net et gain et pertes comptabilisés directement en capitaux propres</b>           |                  | <b>30/06/2019</b> | <b>31/12/2018</b>  | <b>30/06/2018</b> |
| Ecarts de conversion  |                  |                   |                    |                   |
| Réévaluation des instruments dérivés de couverture  |                  |                   |                    |                   |
| <b>Elements qui seront reclassés en résultat</b>  |                  |                   |                    |                   |
| Ecart actuariels sur régime de retraite   |                  | 62 852            | 60 270             | 11 326            |
| Autres incidences   |                  | (12 031)          |                    |                   |
| <b>Elements qui ne seront pas reclassés en résultat</b>                                       |                  | <b>50 821</b>     | <b>60 270</b>      | <b>11 326</b>     |
| <b>Total des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres part du groupe</b> |                  | <b>50 821</b>     | <b>60 270</b>      | <b>11 326</b>     |
| <b>Résultat net (Rappel)</b>  |                  | <b>(445 725)</b>  | <b>(2 168 749)</b> | <b>(908 504)</b>  |
| Gains et pertes comptabilisés en Capitaux propres part groupe                                 |                  | 50 821            | 60 270             | 11 326            |
| <b>Résultat global part du groupe</b>   |                  | <b>(394 904)</b>  | <b>(2 108 479)</b> | <b>(897 178)</b>  |





## 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 |
|---|------------------|------------------|----------------|----------------------|------------------------|---|--|----------------------------|
| <b>Situation au 31 décembre 2017</b>        | <b>1 400 000</b> | <b>1 077 838</b> | <b>147 760</b> | <b>227 854</b>       | <b>-361 000</b>        | <b>2 492 452</b>                          | <b>255</b>   | <b>2 492 707</b>           |
| Affectation du résultat de l'exercice N-1   |                  |                  |                | -361 000             | 361 000                | 0   |  | 0                          |
| Résultat de l'exercice                      |                  |                  |                |                      | -2 168 817             | -2 168 817                                | 68   | -2 168 749                 |
| Autres variations                           |                  |                  |                | 49 101               |                        | 49 101                                    |  | 49 101                     |
| Résultat global                             | 0                | 0                | 0              | -311 899             | -1 807 817             | -2 119 716                                | 68   | -2 119 648                 |
| <b>Situation au 31 décembre 2018</b>        | <b>1 400 000</b> | <b>1 077 838</b> | <b>147 760</b> | <b>-84 045</b>       | <b>-2 168 817</b>      | <b>372 736</b>                            | <b>323</b>   | <b>373 059</b>             |
| Affectation du résultat de l'exercice N-1   |                  |                  |                | -2 168 817           | 2 168 817              |   |  | 0                          |
| Résultat de l'exercice                      |                  |                  |                |                      | -445 951               | -445 951                                  | 226  | -445 725                   |
| Autres variations                           |                  |                  |                | 76 818               |                        | 76 818                                    |  | 76 818                     |
| Résultat global                             | 0                | 0                | 0              | -2 091 999           | 1 722 866              | -369 133                                  | 226  | -368 907                   |
| <b>Situation au 30 Juin 2019</b>            | <b>1 400 000</b> | <b>1 077 838</b> | <b>147 760</b> | <b>-2 176 044</b>    | <b>-445 951</b>        | <b>3 603</b>                              | <b>549</b>   | <b>4 152</b>               |



## ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

| ETAT DE FLUX DE TRESORERIE €   | Renvois                          | Consolidé<br>30/06/2019 | Consolidé<br>31/12/2018 | Consolidé 30/06/2018 |
|--|----------------------------------|-------------------------|-------------------------|----------------------|
| <b>OPERATIONS D'EXPLOITATION</b>   |                                  |                         |                         |                      |
| RESULTAT NET   | (P&L)                            | (445 725)               | (2 168 749)             | (908 504)            |
| Reprises des Amortissements et provisions                                |                                  | 7 903                   |                         |                      |
| +/- Dotations nettes aux amortissements & provisions                     |                                  | 599 400                 | 810 702                 | 437 547              |
| +/- charges & produits calculés liés aux stock options & assimilés       |                                  |                         |                         | 0                    |
| +/- values de cession  |                                  | 3 274                   | 2 339                   | 2 339                |
| Eléments non générateurs de trésorerie                                   | (P&L)                            | 25 253                  | 347 193                 | (17 095)             |
| Intérêts financiers  |                                  |                         |                         |                      |
| <b>CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT</b>  |                                  | <b>190 105</b>          | <b>(1 008 515)</b>      | <b>(485 713)</b>     |
| <b>VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT</b>                         |                                  | <b>(1 736 192)</b>      | <b>2 835 356</b>        | <b>1 516 035</b>     |
| <b>Flux net de trésorerie généré par l'activité</b>                      |                                  | <b>(1 546 087)</b>      | <b>1 826 841</b>        | <b>1 030 322</b>     |
| <b>OPERATIONS D'INVESTISSEMENT</b>                                       |                                  |                         |                         |                      |
| Décais / acquisition immos incorporelles                                 | (Note 2)                         | (470 820)               | (963 837)               | (513 337)            |
| Décais / acquisition immos corporelles                                   | (Note 2)                         | (16 977)                | (54 103)                | (27 943)             |
| Encais / cession d'immos corp et incorp                                  |                                  |                         | 125                     | 125                  |
| Encais / cession immos financières                                       | (Note 2)                         | 696                     | 3 900                   | 0                    |
| Décais / acquisition immos financières                                   | (Note 2)                         | (2 010)                 | (42)                    | (19)                 |
| Encais / cession immos financières                                       |                                  |                         |                         |                      |
| Trésorerie nette/acquisition & cessions de filiales                      |                                  |                         |                         | (11)                 |
| Dettes fournisseurs immos  |                                  | (10 595)                | 10 595                  | 0                    |
| <b>Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement</b>        |                                  | <b>(499 706)</b>        | <b>(1 003 362)</b>      | <b>(541 185)</b>     |
| <b>OPERATIONS DE FINANCEMENT</b>   |                                  |                         |                         |                      |
| Augmentation de capital ou apports                                       |                                  |                         |                         |                      |
| Encaissements provenant d'avances conditionnées                          |                                  |                         |                         |                      |
| Remboursement d'avances conditionnées                                    |                                  |                         |                         |                      |
| Encaissements provenant d'emprunts                                       |                                  |                         |                         |                      |
| Remboursement d'emprunts   | (Note 10 Bis)                    | (256 922)               | (599 105)               | (314 040)            |
| +/- charges & produits calculés liés aux stock options & actions propres |                                  | (2 237)                 | (54 722)                |                      |
| Autres flux liés à des opérations de financement                         |                                  | 493 393                 | (149 578)               | (25 519)             |
| <b>Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement</b>          |                                  | <b>234 234</b>          | <b>(803 405)</b>        | <b>(339 559)</b>     |
| <b>VARIATION DE LA TRESORERIE ET EQUIVALENTS DE TRESORERIE</b>           |                                  | <b>(1 811 559)</b>      | <b>20 074</b>           | <b>149 578</b>       |
| <b>TRESORERIE ET EQUIVALENTS DE TRESORERIE A L'OUVERTURE</b>             |                                  | <b>2 371 722</b>        | <b>2 351 648</b>        | <b>2 202 070</b>     |
| <b>TRESORERIE ET EQUIVALENTS DE TRESORERIE A LA CLOTURE</b>              |                                  | <b>560 163</b>          | <b>2 371 722</b>        | <b>2 351 648</b>     |
|  |                                  |                         |                         |                      |
|  | VMP                              | 0                       | 0                       | 0                    |
|  | Comptes bloqués Rentes Allemagne | 86 982                  | 96 024                  | 105 052              |
|  | DISPONIBILITES                   | 474 874                 | 2 277 189               | 2 246 596            |
|  | CONCOURS BANCAIRES               | -1 693                  | -1 491                  |                      |
|  |                                  | <b>560 163</b>          | <b>2 371 722</b>        | <b>2 351 648</b>     |



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

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

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

Les états financiers consolidés ont été établis sous la responsabilité du conseil d'administration du 12 septembre 2019.

### Déclaration de conformité

Les états financiers consolidés d'Acteos SA au 30 Juin 2019 ont été préparés en conformité avec le référentiel IFRS (International Financial Reporting Standards) tel qu'adopté dans l'Union Européenne.

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

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

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

## I - Informations relatives aux méthodes comptables appliquées.

### a) Principes comptables

Les états financiers consolidés résumés du Groupe pour le semestre clos au 30 juin 2019 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 par l'Union européenne et d'application obligatoire au 1<sup>er</sup> janvier 2019.

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

-de mettre à jour les informations comptables et financières contenues dans les derniers comptes consolidés publiés au 31 décembre 2018,

-d'apporter les informations comptables et financières nouvelles sur les éléments significatifs intervenus dans la période.

**Ainsi les notes présentées portent sur les événements et transactions significatifs du semestre et doivent être lues en liaison avec les états financiers consolidés au 31 décembre 2018.** Elles sont en effet, indissociables de l'information présentée dans les états financiers consolidés inclus dans le rapport financier du Groupe publié au titre de l'exercice 2018.

Ce document est consultable sur le site du Groupe ([www.acteos.com](http://www.acteos.com)) et de l'AMF ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)) et il peut être obtenu directement auprès du Groupe.

Les principes comptables retenus pour la préparation des comptes consolidés intermédiaires résumés sont conformes aux normes et interprétation IFRS telles qu'adoptées par l'Union Européenne et applicable au 30 juin 2019, qui sont disponibles sur le site Internet de la commission Européenne. : <https://ec.europa.eu/info/law/international-standards-regulation-ec-no-1606-2002/amending-and-supplementary-acts/>.

Ces principes comptables sont identiques à ceux appliqués pour l'établissement des états financiers consolidés annuels de 2018, à l'exception du changement méthode lié à l'application de la norme IFRS 16, détaillée ci-dessous.

## b) Changement de méthode comptable – Application de la norme IFRS 16

Cette norme est entrée en vigueur au 1<sup>er</sup> Janvier 2019. Les principaux changements induits par l'application de cette norme sont les suivants :

Comptabilisation des contrats de location simple à compter du 1<sup>er</sup> Janvier 2019 : Tous les contrats de location sont comptabilisés suivant un modèle unique consistant à enregistrer au passif la dette locative (somme des paiements futurs actualisés) et à l'actif un droit d'utilisation.

La durée de location correspond à la période non résiliable de chaque contrat sauf si le Groupe est raisonnablement certain d'exercer les options de renouvellement prévues contractuellement. Le droit d'utilisation est amorti sur la durée prévue de location.

Le taux d'actualisation utilisé pour évaluer la dette locative correspond au taux du moyen du groupe. L'option d'évaluer le droit d'utilisation en déterminant leur valeur comptable depuis la date de début du contrat de location a été utilisé sur la totalité des contrats.

Le Groupe applique certaines exemptions autorisées par IFRS 16.5, à savoir, ne pas reconnaître au bilan les contrats de location de courte durée (moins de 12 mois) et les locations d'actifs de faible valeur.

Au 1<sup>er</sup> janvier 2019, le Groupe a reconnu les droits d'usage et des dettes associés relatifs aux contrats de location immobiliers et des véhicules utilisés par les collaborateurs. Nous rappelons que le groupe est propriétaire de son siège social situé au 2-4 rue Dufloy 59100 Roubaix France.

Le Groupe a choisi d'adopter la méthode rétrospective simplifiée qui consiste à comptabiliser l'impact cumulatif de la première application d'IFRS 16 comme un ajustement des capitaux propres au 1<sup>er</sup> janvier 2019, en conséquence, les informations comparatives présentées pour 2018 n'ont pas été retraitées et elles sont donc présentées, comme précédemment, selon les principes de la norme IAS17 et de ses interprétations.

Dans le cadre de la transition à IFRS16, le Groupe a comptabilisé au bilan des actifs « droits d'utilisations » et des dettes de loyers supplémentaires au passif avec la constatation de la différence dans les résultats.

Les effets de la transition sont résumés ci-dessous :

### Tableau de réconciliation entre les engagements Hors bilan au 31/12/2018 et les obligations locatives au 01/01/2019

| En K€   | Montants   |
|---|------------|
| Engagements sur contrats de location simple au 31.12.2018 | 381        |
| Contrats de faible valeur ou se terminant en 2019         | -39        |
| Dette de location avant actualisation au 01.01.2019       | 342        |
| Actualisation   | -16        |
| <b>Dette de location au 01.01.2019</b>                    | <b>326</b> |

### Impact sur le compte de résultat de l'application de la norme IFRS 16

| En K€                        | 30.06 2019 hors IFRS 16 | Impact net IFRS 16 | 30.06 2019 publié |
|------------------------------|-------------------------|--------------------|-------------------|
| Chiffre d'Affaires           | 6 373                   | -                  | 6 373             |
| Coût des ventes              | - 2 179                 | -                  | - 2 179           |
| <b>Marge Bute</b>            | <b>4 195</b>            |                    | <b>4 195</b>      |
| Charges Opérationnelles      | - 4 634                 | 8                  | - 4 627           |
| <b>Résultat opérationnel</b> | <b>- 440</b>            | <b>8</b>           | <b>- 432</b>      |
| Résultat financier           | - 27                    | - 3                | - 30              |
| Charge d'impôts              | 16                      |                    | 16                |
| <b>Résultat</b>              | <b>- 450</b>            | <b>4</b>           | <b>- 446</b>      |

### Impact des écritures IFRS 16 sur les contrats entrant dans le périmètre de la norme

| Charges locatives           | En K€     |
|-----------------------------|-----------|
| Charges locatives en social | 146       |
| Impact retraitement IFRS 16 | -130      |
| <b>Total</b>                | <b>16</b> |

Les contrats de faible valeur ou de durée inférieure à 1 an représentent 16 K € de charges dans le compte de résultat.

### Impact des retraitements sur le bilan

| En K €   |            | ACTIF        | PASSIF   |
|--|------------|--------------|--|
| Autres immobilisations incorporelles/corporelles       |            |              | Capitaux propres -12                                   |
| Droits d'utilisation relatifs aux contrats de location | 203        |              | Impôts différés passifs 1                              |
| Impôts différés actifs                                 | 1          |              | Dettes financières de location - Part non courante 163 |
| Autres actifs courants                                 |            |              | Autres passifs courants                                |
|  |            |              | Dettes financières de location- Part courante 52       |
| <b>Total</b>   | <b>204</b> | <b>Total</b> | <b>204</b>   |

#### c) Recours au jugements et estimations

Dans le cadre de la préparation de ces états financiers intermédiaires, la Direction a exercé des jugements, effectué des estimations et fait des hypothèses ayant un impact sur l'application des méthodes comptables et sur les montants des actifs et des passifs, des produits et des charges. Les valeurs réelles peuvent être différentes des valeurs estimées.

Les jugements significatifs exercés par le Direction pour appliquer les méthodes comptables du Groupe et les principales sources d'incertitudes des estimations sont identiques à ceux décrits dans les derniers états financiers annuels, à l'exception des nouveaux jugements significatifs liés au traitement comptable des contrats de location dans le cadre de l'application de la norme IFRS 16, et tels que décrits précédemment.

#### d) Périmètre et méthodes de consolidation

Le périmètre et les méthodes de consolidation n'ont pas évolué par rapport au 31 décembre 2018, excepté la mise en place d'IFRS 16 décrite ci-dessus.

## II - Note 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 30/6/2019 | Valeur au 30/06/2018 | Valeur au 30/06/2017 |
|-------------------------------|---------------------|----------------------|----------------------|
| Valeur Brute                  | 594 491             | 594 491              | 594 491              |
| Dépréciation                  |                     |                      |                      |
| <b>Valeur Nette Comptable</b> | <b>594 491</b>      | <b>594 491</b>       | <b>594 491</b>       |

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

A la clôture semestrielle au 30 juin 2019, le Groupe n'a constaté aucune évolution au niveau des indices de pertes de valeur.

### Note 2 - Immobilisations en valeur brute

| €  | Solde 30/06/2018  | Solde 31/12/2018  | Augmentation   | Diminution    | Autres variations | Solde 30/06/2019  |
|--|-------------------|-------------------|----------------|---------------|-------------------|-------------------|
| <b>Immobilisations incorporelles</b>       |                   |                   |                |               |                   |                   |
| Frais de développement                     | 6 545 450         | 7 016 061         | 425 982        |               | 23 158            | 7 465 201         |
| Concessions, brevets, licences             | 1 170 653         | 1 171 553         |                | 18 851        | 488               | 1 153 190         |
| Autres immobilisations incorporelles       | 18 789            | 18 789            |                |               |                   | 18 789            |
| Immobilisations incorporelles en cours     | 28 498            | 7 487             | 44 838         |               | -23 158           | 29 167            |
| <b>Total</b>                               | <b>7 763 390</b>  | <b>8 213 890</b>  | <b>470 820</b> | <b>18 851</b> | <b>488</b>        | <b>8 666 347</b>  |
| <b>Immobilisations corporelles</b>         |                   |                   |                |               |                   |                   |
| Terrain                                    | 330 000           | 330 000           |                |               |                   | 330 000           |
| Constructions                              | 2 553 425         | 2 553 425         | 174 402        |               |                   | 2 727 827         |
| Installations tech, mat et outillages ind. | 59 165            | 66 876            | 3 144          | 1 606         | 1 355             | 69 769            |
| Autres immobilisations corporelles         | 1 287 766         | 1 306 216         | 165 505        | 51 398        | 6 771             | 1 427 094         |
| Immobilisations corporelles en cours       | -                 | 0                 |                |               |                   | 0                 |
| Avances et acomptes s/ immo corp.          | -                 | 0                 |                |               |                   | 0                 |
| <b>Total</b>                               | <b>4 230 356</b>  | <b>4 256 517</b>  | <b>343 051</b> | <b>53 004</b> | <b>8 126</b>      | <b>4 554 690</b>  |
| <b>Immobilisations financières</b>         |                   |                   |                |               |                   |                   |
| Titres de participations                   | 11 071            | 11 071            | 10             |               |                   | 11 081            |
| Autres immobilisations financières         | 77 449            | 73 562            | 2 000          | 696           |                   | 74 866            |
| <b>Total</b>                               | <b>88 520</b>     | <b>84 633</b>     | <b>2 010</b>   | <b>696</b>    | <b>0</b>          | <b>85 947</b>     |
| <b>Total IMMOBILISATIONS</b>               | <b>12 082 266</b> | <b>12 555 040</b> | <b>815 881</b> | <b>72 551</b> | <b>8 614</b>      | <b>13 306 984</b> |

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<br>30/06/2018 | Solde<br>31/12/2018 | Augmentation   | Diminution    | Autres<br>variations | Solde<br>30/06/2019 |
|--|---------------------|---------------------|----------------|---------------|----------------------|---------------------|
| <b>Amort / Immobilisations incorporelles</b> |                     |                     |                |               |                      |                     |
| Amort / Frais de développement               | 4 238 405           | 4 600 035           | 376 015        |               |                      | 4 976 050           |
| Amort / Concessions, brevets, licences       | 1 141 685           | 1 158 185           | 12 826         | 18 465        | 411                  | 1 152 957           |
| Amort / Autres immobilisations incorporelles | 18 789              | 18 789              |                |               |                      | 18 789              |
| <b>Total</b>                                 | <b>5 398 879</b>    | <b>5 777 009</b>    | <b>388 841</b> | <b>18 465</b> | <b>411</b>           | <b>6 147 796</b>    |
| <b>Amort / Immobilisations corporelles</b>   |                     |                     |                |               |                      |                     |
| Amort / Constructions                        | 1 145 187           | 1 190 998           | 117 085        |               |                      | 1 308 083           |
| Amort / Inst. tech, mat et outillages ind.   | 90 608              | 67 854              | 2 229          |               |                      | 70 083              |
| Amort / Autres immobilisations corporelles   | 1 238 930           | 1 308 252           | 91 245         | 50 116        | 6 994                | 1 356 375           |
| <b>Total</b>                                 | <b>2 474 725</b>    | <b>2 567 104</b>    | <b>210 559</b> | <b>50 116</b> | <b>6 994</b>         | <b>2 734 541</b>    |
| <b>Total AMORTISSEMENTS</b>                  | <b>7 873 604</b>    | <b>8 344 113</b>    | <b>599 400</b> | <b>68 581</b> | <b>7 405</b>         | <b>8 882 337</b>    |

Aucune provision n'est constatée sur les immobilisations financières.

#### Droits d'utilisation

| Droits d'utilisation (en K€)       | Valeur brute | Amortissement | Valeur Nette |
|------------------------------------|--------------|---------------|--------------|
| Constructions                      | 174          | 72            | 102          |
| Autres Immobilisations corporelles | 151          | 50            | 101          |
| <b>Total</b>                       | <b>325</b>   | <b>122</b>    | <b>203</b>   |

### Note 4 - Stocks

| Stocks bruts                   | 30/06/2019     | 31/12/2018     | 30/06/2018     |
|--------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Stocks composants              | 62 743         | 62 039         | 61 922         |
| Stocks de pdts interm. & finis | 638            | 638            | 638            |
| Stocks de marchandises         | 741 252        | 243 902        | 235 002        |
| <b>Total</b>                   | <b>804 633</b> | <b>306 579</b> | <b>297 562</b> |
| <b>Dépréciations</b>           |                |                |                |
| Stocks composants              | 60 438         | 59 734         | 59 617         |
| Stocks de pdts interm. & finis | 638            | 638            | 638            |
| Stocks de marchandises         | 8 544          | 12 887         | 10 756         |
| <b>Total</b>                   | <b>69 620</b>  | <b>73 259</b>  | <b>71 011</b>  |
| <b>Stocks Nets</b>             | <b>735 013</b> | <b>233 320</b> | <b>226 551</b> |

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

## Note 5 - Créances clients

| Créances bruts                  | 30/06/2019       | 31/12/2018       | 30/06/2018       |
|---------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| Clients et comptes rattachés    | 2 359 272        | 3 132 213        | 2 163 648        |
| Actifs sur contrats             | 565 515          | 523 728          | 932 730          |
| <b>Total</b>                    | <b>2 924 787</b> | <b>3 655 941</b> | <b>3 096 378</b> |
| <b>Provisions</b>               |                  |                  |                  |
| Provisions sur créances clients | 711              | 57 591           | 1 482            |
| <b>Total</b>                    | <b>711</b>       | <b>57 591</b>    | <b>1 482</b>     |
| <b>Créances nettes</b>          | <b>2 924 076</b> | <b>3 598 350</b> | <b>3 094 896</b> |

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

| 2019                 | Total Bilan | Non Echu  | < 6 mois | 6 mois à 1 an | Plus de 12 mois |
|----------------------|-------------|-----------|----------|---------------|-----------------|
| Actif d'exploitation | 2 924 787   | 2 303 344 | 621 443  |               |                 |
| Actif financier      | 403 828     | 116 390   | 287 438  |               |                 |
| <b>2018</b>          |             |           |          |               |                 |
| Actif d'exploitation | 3 665 942   | 2 825 872 | 840 070  |               |                 |
| Actif financier      | 325 556     | 325 556   |          |               |                 |

Les actifs financiers correspondent au CIR et CICE

## Note 6 - Autres actifs courants

| €                             | Valeurs brutes - Solde<br>30/06/2019 | Valeurs brutes - Solde<br>31/12/2018 | Valeurs brutes - Solde<br>30/06/2018 |
|-------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Créances sociales et fiscales | 595 007                              | 538 801                              | 665 646                              |
| Charges constatées d'avance   | 2 542 590                            | 2 163 038                            | 2 079 169                            |
| Instruments dérivés           | 8 965                                | 8 965                                |                                      |
| Autres débiteurs              | 11 840                               | 51 193                               | 55 801                               |
| <b>Total</b>                  | <b>3 158 402</b>                     | <b>2 761 997</b>                     | <b>2 800 616</b>                     |

La forte croissance du poste Charges constatées d'avance est à corréliser avec les produits constatés d'avance



## Note 7 : Trésorerie et équivalent de trésorerie

| €                                | Valeurs au 30/06/2019 | Valeurs au 31/12/2018 | Valeurs au 30/06/2018 |
|----------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Liquidités                       | 474 874               | 2 277 189             | 2 246 596             |
| Comptes bloqués Rentes Allemagne | 86 982                | 96 024                | 105 052               |
| <b>Total</b>                     | <b>561 856</b>        | <b>2 373 213</b>      | <b>2 351 648</b>      |

Afin de couvrir l'engagement existant de versements de rente, la société Acteos Gmbh a affecté un compte bloqué au paiement de ces rentes (Cf annexe 8)

## Note 8 - Provisions pour risques et charges

| €                                     | Solde 30/06/2018 | Solde 31/12/2018 | Dotation      | Reprise de l'exercice (provision utilisée) | Reprise de l'exercice (provision non utilisée) | Autres variations | Solde 30/06/2019 |
|---------------------------------------|------------------|------------------|---------------|--|--|-------------------|------------------|
| Prov. pour garanties données          |                  | 0                |               |  |  |                   | 0                |
| Prov. autres risques                  |                  | 0                |               |  |  |                   | 0                |
| <b>Total Prov. pour risques</b>       |                  | <b>0</b>         | <b>0</b>      | <b>0</b>                                   | <b>0</b>                                       | <b>0</b>          | <b>0</b>         |
| Prov. pour pensions (1)               | 950 349          | 837 225          | 29 637        | 16 979                                     |  | -84 953           | 764 930          |
| Prov. pour autres charges             | 1 545            | 0                | 44 069        |  |  |                   | 44 069           |
| <b>Total Prov. pour charges</b>       | <b>951 894</b>   | <b>837 225</b>   | <b>73 706</b> | <b>16 979</b>                              | <b>0</b>                                       | <b>-84 953</b>    | <b>808 999</b>   |
| <b>Total prov. risques et charges</b> | <b>951 894</b>   | <b>837 225</b>   | <b>73 706</b> | <b>16 979</b>                              | <b>0</b>                                       | <b>-84 953</b>    | <b>808 999</b>   |

(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.

Ce compte est rémunéré au taux fixe de 3% par an. Compte tenu des paiements de rente effectués depuis la souscription, le solde des actifs est de 87 K€ au 30/06/2019.

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

- France : 372 K€
- Liban : 146 K€
- Allemagne : 290 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 63 K€ sur l'exercice au 30.06.2019.

## Note 9 - Analyse des passifs financiers par maturité

| €                   | 31/12/2018       | Ecart de conversion | Var Périmètre | Augmentation     | Remboursement    | Autres         | 30/06/2019       |
|---------------------|------------------|---------------------|---------------|------------------|------------------|----------------|------------------|
| Emprunts bancaires  | 3 737 135        |                     |               | 835 976          | 256 922          | 127 095        | 4 189 094        |
| Dettes fournisseurs | 2 349 881        |                     |               | 1 492 152        | 2 349 881        |                | 1 492 152        |
| <b>Total</b>        | <b>6 087 016</b> | <b>0</b>            | <b>0</b>      | <b>2 328 128</b> | <b>2 606 803</b> | <b>127 095</b> | <b>5 681 246</b> |

| Nature de l'endettement       | Solde au 30/06/2018 | Solde au 31/12/2018 | Entrée 2019 générant du cash | Entrée 2019 ne générant pas de cash | Sortie 2019 générant du cash | Sortie 2019 ne générant pas de cash | Solde au 30/06/2019 |
|-------------------------------|---------------------|---------------------|------------------------------|-------------------------------------|------------------------------|-------------------------------------|---------------------|
| Emprunts Bancaires            | 3 545 439           | 3 260 374           |                              |                                     | 256 922                      |                                     | 3 003 452           |
| Intérêts courus               | 2 414               | 1 847               | 148                          |                                     |                              |                                     | 1 995               |
| Dettes Locatives              | 0                   | 0                   |                              | 342 435                             |                              | 127 095                             | 215 340             |
| Retraitement Conso            |                     |                     |                              |                                     |                              |                                     | 0                   |
| Comptes courants actionnaires | 0                   | 474 914             | 493 393                      |                                     |                              |                                     | 968 307             |
| <b>Total</b>                  | <b>3 547 853</b>    | <b>3 737 135</b>    | <b>493 541</b>               | <b>342 435</b>                      | <b>256 922</b>               | <b>127 095</b>                      | <b>4 189 094</b>    |

## Note 10 - Autres passifs courants

| €                          | Solde 30/06/2019 | < 1 an           | > 1 an           | Solde 31/12/2018 | < 1 an           | > 1 an           | Solde 30/06/2018 |
|----------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Dettes fiscales & sociales | 1 344 759        | 1 344 759        |                  | 1 628 479        | 1 628 479        |                  | 1 548 554        |
| Compte courant créditeur   |                  |                  | 0                |                  |                  | 0                | 3 712            |
| Autres dettes              | 25 287           | 25 287           |                  | 126 230          | 126 230          |                  | 59 054           |
| Passifs sur contrats       | 4 723 138        |                  | 4 723 138        | 4 914 853        | 1 956 974        | 2 957 879        | 3 776 242        |
| <b>Total</b>               | <b>6 093 184</b> | <b>1 370 046</b> | <b>4 723 138</b> | <b>6 669 562</b> | <b>3 711 683</b> | <b>2 957 879</b> | <b>5 387 562</b> |

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 Janvier 2019, 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 500 K€ en qualité de société mère.

Engagements reçus :

Caution solidaire de personne physique apportée par M. Joseph FELFELI à hauteur de 800 K€ 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         |  |                               |                                   | 74 866            |                                   |                        |                            | 74 866                             |
| Créances clients                           |  |                               |                                   | 2 358 561         |                                   |                        |                            | 2 358 561                          |
| Dérivés de couverture                      |  |                               |                                   | 8 965             |                                   |                        |                            | 8 965                              |
| Autres créances                            |  |                               |                                   | 3 137 597         |                                   |                        |                            | 3 137 597                          |
| <b>Actifs financiers</b>                   | <b>0</b>   | <b>0</b>                      | <b>0</b>                          | <b>5 579 989</b>  | <b>-</b>                          | <b>-</b>               | <b>-</b>                   | <b>5 579 989</b>                   |
| Emprunts obligataires                      |  |                               |                                   | -                 |                                   |                        |                            | -                                  |
| Emprunts - contrat de crédit bail          |  |                               |                                   | -                 |                                   | 215 338                |                            | 215 338                            |
| Dettes envers les établissements de crédit |  |                               |                                   | -                 |                                   | 2 894 282              |                            | 2 894 282                          |
| Emprunts à court terme                     |  |                               |                                   | -                 |                                   | 1 079 472              |                            | 1 079 472                          |
| Dettes fournisseurs                        |  |                               |                                   | 1 492 152         |                                   |                        |                            | 1 492 152                          |
| Dérivés de couverture                      |  |                               |                                   | -                 |                                   |                        |                            | -                                  |
| <b>Emprunts et dettes financières</b>      | <b>0</b>   | <b>0</b>                      | <b>0</b>                          | <b>1 492 152</b>  | <b>0</b>                          | <b>4 189 092</b>       | <b>-</b>                   | <b>5 681 244</b>                   |

## Note 13 - Les charges de personnel

| €   | Consolidé 30/06/2019 | Consolidé 31/12/2018 | Consolidé 30/06/2018 |
|---|----------------------|----------------------|----------------------|
| Rémunération du personnel                               | (2 494 928)          | (5 121 074)          | (2 636 986)          |
| Charges sociales  | (795 837)            | (1 625 109)          | (832 683)            |
| Paiement sous forme d'actions (1)                       | (48 751)             | (48 516)             | 0                    |
| Taxes   | (37 989)             | (80 422)             | (42 154)             |
| Charges de personnel incluses en production immobilisée | 563 267              | 1 208 008            | 645 840              |
| Transfert de charges                                    | 9 936                | 37 048               | 19 960               |
| Dotation litige social                                  | 0                    | 0                    | 0                    |
| Reprise sur litiges sociaux                             | 0                    | 0                    | 0                    |
| Litiges sociaux sur exercices antérieurs                | 0                    | 0                    | 0                    |
| Provision pour bonus                                    | (44 069)             | 0                    | (32 648)             |
| Reprise de provision pour bonus                         | 0                    | 0                    | 0                    |
| <b>Total</b>  | <b>(2 848 371)</b>   | <b>(5 630 065)</b>   | <b>(2 878 671)</b>   |

(1) Un plan d'option de souscription d'achat d'actions a été mis en place en 2018. Le plan de souscription d'actions en cours de validité est détaillé comme suit :

|                                 |            |
|---------------------------------|------------|
| Date d'attribution              | 09/07/2018 |
| Nombre                          | 280000     |
| Date d'exercice                 | 09/07/2021 |
| Prix d'exercice (en €)          | 3,24       |
| Juste valeur des options (en €) | 2,17       |

Les hypothèses retenues pour la valorisation et la comptabilisation de ces options sont les suivantes :

Volatilité attendue : 59,72%

Taux de départ : 12%



## Note 14 : Résultat financier

| €   | 30/06/2019    | 31/12/2018    | 30/06/2018    |
|---|---------------|---------------|---------------|
| Autres produits de participation                | 0             | 142           | 142           |
| Revenus des prêts                               | 1 261         | 2 521         | 1 261         |
| Intérêts et produits assimilés                  | 293           | 401           | 273           |
| Produits des autres immobilisations financières |               |               | 14 784        |
| Gains de change                                 | 17 620        | 75 025        | 48 858        |
| Reprises sur prov. Et amort.financiers          | 16 979        |               |               |
| Autres produits Financiers                      | 3             | 8 971         | 2             |
| <b>Total Produits financiers</b>                | <b>36 156</b> | <b>87 060</b> | <b>65 320</b> |

| €                                     | 30/06/2019    | 31/12/2018     | 30/06/2018    |
|---------------------------------------|---------------|----------------|---------------|
| Charges financières                   | 38 379        | 70 117         | 26 038        |
| Dotation aux prov & amort. Financiers |               |                |               |
| Pertes de change                      | 7 156         | 34 038         | 13 341        |
| Charges nettes sur cessions de VMP    |               |                | 10 639        |
| Autres charges financières            | 20 736        | 8 118          | 4 285         |
| <b>Total charges financières</b>      | <b>66 271</b> | <b>112 273</b> | <b>54 303</b> |

## Note 15 - Impôts différés

Au 30/06/2019 le montant des déficits ordinaires reportables s'élevait à 14 961 531 €

| Activation des reports déficitaires en €  | 30/06/2019        | 31/12/2018        | 30/06/2018        |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Solde reports déficitaires  | 14 961 531        | 14 675 957        | 12 314 189        |
| <b>Montant groupe report déficitaire activé au 31.12</b>                                  |                   |                   | <b>1 389 063</b>  |
| <b>Montant de la créance d'impôt au titre des reports déficitaires constatée au 31.12</b> |                   |                   | <b>301 058</b>    |
| <b>Calcul de l'impôt différé actif sur les différences temporelles</b>                    | <b>30/06/2019</b> | <b>31/12/2018</b> | <b>30/06/2018</b> |
| <b>Acteos SA :</b>  |                   |                   |                   |
| Effort construction   | 1 749             | 3 708             | 1 942             |
| Plus & moins value latente sur actions propres  | 1 963             | -405              | 3 015             |
| Provisions stock  | 19 187            | 20 206            | 19 577            |
| Provisions sur avances Acteos Beteiligungs  | 12 237            | 12 096            | 11 945            |
| Incidence des retraitements   | 122 126           | 127 314           | 148 079           |
| <b>Total</b>  | <b>157 262</b>    | <b>162 919</b>    | <b>184 558</b>    |
| <b>Acteos Liban :</b>   |                   |                   |                   |
| Incidence des retraitements   | 16 842            | 16 842            | 16 757            |
| <b>Acteos Production Liban :</b>  |                   |                   |                   |
| Incidence des retraitements   | -2 652            | -2 652            | -1 059            |
| <b>Acteos Gmbh &amp; Co KG :</b>  |                   |                   |                   |
| Incidence des retraitements   | 6 328             | 6 138             | 6 922             |
| <b>Total Groupe</b>   | <b>177 780</b>    | <b>183 247</b>    | <b>207 178</b>    |
| <b>Calcul de l'impôt différé passif sur les différences temporelles</b>                   | <b>30/06/2019</b> | <b>31/12/2018</b> | <b>30/06/2018</b> |
| <b>Acteos SA :</b>  |                   |                   |                   |
| Incidence sur mali technique  |                   |                   |                   |
| Incidence des retraitements   |                   |                   |                   |



|                                     |                 |                 |                 |
|-------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| <b>Acteos GmbH&amp;Co KG :</b>      |                 |                 |                 |
| Incidence des retraitements         |                 |                 |                 |
| <b>Total Groupe</b>                 |                 |                 |                 |
| <b>Activation d'impôts différés</b> | <b>+177 780</b> | <b>+183 247</b> | <b>+508 236</b> |

## 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 €  | 30/06/2019 | 31/12/2018 | 30/06/2018 |
|---|------------|------------|------------|
| Nombre de titres émis de la société mère à l'ouverture (valeur nominale 0,5€/ action) | 2 800 000  | 2 800 000  | 2 800 000  |
| Nombre de titres créés pendant l'exercice   | 0          | 0          | 0          |
| Nombre de titres émis de la société mère à la clôture                                 | 2 800 000  | 2 800 000  | 2 800 000  |
| Actions propres   | -32 621    | -25 896    | -21 331    |
| Nombre de titres prorata temporis en circulation pendant l'exercice                   | 2 767 379  | 2 774 104  | 2 778 669  |
| Effet dilutif des actions propres et plans d'option de souscription d'actions         | 280 000    | 280 000    | 280 000    |
| Nombre moyen d'actions total sur l'année  | 3 047 379  | 3 054 104  | 3 058 669  |
| Résultat  | -445 951   | -2 168 817 | -908 321   |
| Résultat par action   | -0,15      | -0,71      | -0,30      |
| Résultat dilué par action   | -0,15      | -0,71      | -0,30      |
| Dividendes versés / action  | 0          | 0          | 0          |



### III – Autres informations

#### Note 17 - Informations sectorielles par secteur géographiques

| au 30/06/2019 en €              | France           | Liban          | Allemagne        | Eliminations     | Retraitements conso                   | TOTAL            |
|---------------------------------|------------------|----------------|------------------|------------------|---------------------------------------|------------------|
| <b>Chiffre d'affaires</b>       |                  |                |                  |                  |                                       |                  |
| - Hors Groupe                   | 4 719 107        |                | 1 649 559        | 4 583            | 0                                     | 6 373 249        |
| - inter-zone géographique       | 19 132           | 903 963        |                  | (923 095)        |                                       | 0                |
| <b>CHIFFRE D'AFFAIRES TOTAL</b> | <b>4 738 239</b> | <b>903 963</b> | <b>1 649 559</b> | <b>(918 512)</b> | <b>0</b>                              | <b>6 373 249</b> |
| <b>Résultat opérationnel</b>    | <b>(442 918)</b> | <b>8 523</b>   | <b>(65 484)</b>  |                  | <b>68 025</b>                         | <b>(431 854)</b> |
| <b>En % du CA</b>               | <b>-9,4%</b>     | <b>1%</b>      | <b>-4%</b>       |                  |                                       | <b>-7%</b>       |
|                                 |                  |                |                  |                  | Coût de l'endettement financier (net) | (38 379)         |
|                                 |                  |                |                  |                  | Autres produits financiers            | 36 156           |
|                                 |                  |                |                  |                  | Autres charges financières            | (27 892)         |
|                                 |                  |                |                  |                  | Résultat avant impôt                  | (461 969)        |
|                                 |                  |                |                  |                  | Charge d'impôt                        | (16 244)         |
|                                 |                  |                |                  |                  | Résultat des entreprises associées    | 226              |
|                                 |                  |                |                  |                  | <b>Résultat net</b>                   | <b>(445 725)</b> |
|                                 |                  |                |                  |                  | <b>Part du groupe</b>                 | <b>(445 951)</b> |

Les retraitements de consolidation ont un impact sur le résultat de 68 K €. Ces retraitements sont majoritairement liés aux écritures de PIDR, de Crédit Impôts Recherche, et d'amortissements.

#### Note 18 : Informations relatives au Chiffre d'affaires

##### 1) Ventilation du chiffre d'affaires par activité :

| En €                     | Nature          | 30/06/2019       | En %        | 31/12/2018        | En %        | 30/06/2018       | En %        |
|--------------------------|-----------------|------------------|-------------|-------------------|-------------|------------------|-------------|
| RFID / AutoID / Mobility | Matériel        | 1 917 139        | 30%         | 5 421 133         | 40%         | 3 301 949        | 45%         |
|                          | Prestations     | 130 613          | 2%          | 394 702           | 3%          | 234 067          | 3%          |
|                          | Maintenance     | 277 690          | 4%          | 702 243           | 5%          | 271 909          | 4%          |
| Software                 | Licences ACTEOS | 198 377          | 3%          | 153 896           | 1%          | 52 465           | 1%          |
|                          | Licences Tiers  | 406 369          | 6%          | 705 604           | 5%          | 402 087          | 5%          |
|                          | Prestations     | 1 295 473        | 20%         | 2 277 954         | 17%         | 1 214 273        | 17%         |
|                          | SAAS            | 244 657          | 4%          | 406 065           | 3%          | 1 253 720        | 17%         |
|                          | Maintenance     | 1 902 931        | 30%         | 3 559 944         | 26%         | 628 524          | 9%          |
| <b>Total</b>             |                 | <b>6 373 249</b> | <b>100%</b> | <b>13 621 541</b> | <b>100%</b> | <b>7 358 994</b> | <b>100%</b> |

Les positions retenues en termes de constatation du CA selon IFRS 15 sont rappelées dans la partie référentiel comptable.

##### 2) Répartition géographique du CA :

| En €             | 30/06/2019 | 31/12/2018 | 30/06/2018 |
|------------------|------------|------------|------------|
| France           | 4 453 324  | 9 855 111  | 5 602 135  |
| Allemagne        | 1 694 592  | 3 238 936  | 1 622 447  |
| Autres pays CEE  | 210 647    | 387 143    | 57 870     |
| Amérique du Nord | 12 360     | 23 457     | 23 457     |

|              |                  |                   |                  |
|--------------|------------------|-------------------|------------------|
| Autres pays  | 2 326            | 116 894           | 53 085           |
| <b>Total</b> | <b>6 373 249</b> | <b>13 621 541</b> | <b>7 358 994</b> |

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

| En €                      | 30/06/2019     | 31/12/2018     | 30/06/2018     |
|---------------------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>France</b>             |                |                |                |
| Amortissements            | 475 563        | 799 352        | 365 486        |
| Stocks options            | 48 751         | 48 516         |                |
| Dot nettes aux prov       | - 48 964       | - 23 133       | 95 725         |
| <b>Liban</b>              |                |                |                |
| Amortissements            | 59 370         | 52 339         | 21 958         |
| Dot nettes aux prov       | 44 069         | 1 367          | 7 743          |
| <b>Allemagne</b>          |                |                |                |
| Amortissements            | 64 468         | 14 005         | 7 741          |
| Dot nettes aux provisions | 29 777         | 25 382         | 9 853          |
| <b>Total</b>              | <b>673 034</b> | <b>917 828</b> | <b>508 506</b> |

### Note 20- Effectifs

|                                      | Consolidé 30/06/2019 | Consolidé 31/12/2018 | Consolidé 30/06/2018 |
|--------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| <b>Effectif moyen</b>                | <b>95</b>            | <b>97</b>            | <b>100</b>           |
| <b>Effectif par société</b>          |                      |                      |                      |
| Acteos SA                            | 49                   | 48                   | 52                   |
| Acteos GmbH&Co KG                    | 12                   | 13                   | 16                   |
| Acteos Beteiligungs                  |                      |                      |                      |
| Acteos Liban                         | 34                   | 36                   | 32                   |
| <b>Effectif à la date du 30 Juin</b> | <b>95</b>            | <b>97</b>            | <b>100</b>           |
| <b>Effectif par catégorie (1)</b>    |                      |                      |                      |
| Cadres et professions supérieurs     | 48                   | 50                   | 55                   |
| Techniciens et agents de maîtrise    | 35                   | 35                   | 34                   |
| Employés                             | 12                   | 12                   | 11                   |
| Ouvriers                             |                      |                      |                      |
| <b>Effectif moyen par CSP</b>        | <b>95</b>            | <b>97</b>            | <b>100</b>           |

(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 6 K € pour l'appartement de Tourcoing  
Le loyer ainsi que les charges semestrielles s'élèvent à 4 K € pour l'appartement de Roubaix



## IV – Rapport des commissaires aux comptes sur l'information financière semestrielle 2019

### **ACTEOS**

Société anonyme  
2-4, rue Duflot

59100 Roubaix

---

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

Période du 1<sup>er</sup> janvier 2019 au 30 juin 2019





**Deloitte & Associés**  
6, Place de la Pyramide  
92908 PARIS-LA DEFENCE CEDEX

**Kedros Audit & Conseil**  
104, avenue Albert 1<sup>er</sup>  
92500 RUEIL MALMAISON

## **ACTEOS**

Société anonyme

2-4, rue Dufлот

59100 Roubaix

---

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

Période du 1 janvier 2019 au 30 juin 2019

---

#### **Aux actionnaires de la société ACTEOS**

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

- l'examen limité des comptes semestriels consolidés résumés de la société, relatifs à la période du 1<sup>er</sup> janvier 2019 au 30 juin 2019, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité.

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



## 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.

Sans remettre en cause la conclusion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur le paragraphe 1 « Informations relatives aux méthodes comptables appliquées » de l'annexe qui expose les effets résultants de la première application de la norme IFRS 16 « Contrats de location » à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2019.

## Vérification spécifique

Nous avons également procédé à la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité commentant les comptes semestriels consolidés résumés sur lesquels a porté notre examen limité. Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes semestriels consolidés résumés.

Paris-La Défense et Rueil Malmaison, le 12 septembre 2019  
Les commissaires aux comptes

**Deloitte & Associés**

**Kedros Audit & Conseil**

**Benjamin HADDAD**

**Magalie MARCELIN-DEBS**