

30 juin 2014

RAPPORT SEMESTRIEL

COMPTES CONSOLIDES



SOMMAIRE

Principales données financières	3
Rapport des commissaires aux comptes sur l'information financière semestrielle 2014	4
Rapport semestriel d'activité	5
Comptes consolidés semestriels résumés au 30 juin 2014	10
Attestation du responsable du rapport financier semestriel	23

Principales données financières

COMPTES CONSOLIDÉS

<i>en millions d'euros</i>	1 ^{er} semestre 2010	1 ^{er} semestre 2011 *	1 ^{er} semestre 2012 *	1 ^{er} semestre 2013	1 ^{er} semestre 2014
Chiffre d'affaires	4 211	4 756	5 150	5 033	5 104
Charges opérationnelles	(3 958)	(4 452)	(4 800)	(4 666)	(4 702)
Marge opérationnelle	253	304	350	367	402
% du chiffre d'affaires	6,0%	6,4%	6,8%	7,3%	7,9%
Amortissements des actifs incorporels reconnus dans le cadre des regroupements d'entreprises	(8)	(12)	(19)	(15)	(10)
Résultat d'exploitation	200	243	240	302	354
% du chiffre d'affaires	4,7%	5,1%	4,7%	6,0%	6,9%
Résultat net (part du Groupe)	101	122	134	176	240
% du chiffre d'affaires	2,4%	2,6%	2,6%	3,5%	4,7%
Résultat par action					
Nombre d'actions au 30 juin	155 031 166	155 770 362	155 770 362	159 129 651	159 063 915
Résultat par action au 30 juin (<i>en euros</i>)	0,65	0,78	0,86	1,10	1,51
ECARTS D'ACQUISITION AU 30 JUIN	3 043	3 185	3 762	3 673	3 642
CAPITAUX PROPRES PART DU GROUPE AU 30 JUIN	4 322	4 160	4 058	4 442	4 433
TRESORERIE NETTE AU 30 JUIN	809	169	27	272	205
FREE CASH FLOW ORGANIQUE AU 30 JUIN	(379)	(576)	(309)	(313)	(148)
Nombre moyen de collaborateurs	92 328	111 592	120 560	126 356	134 633
Nombre de collaborateurs au 30 juin	95 586	114 274	121 026	127 968	138 809

* Les chiffres ont été ajustés des retraitements liés à la première application d'IAS 19 révisée tel qu'expliqué dans les comptes consolidés 2013.

Rapport des commissaires aux comptes sur l'information financière semestrielle 2014

Période du 1^{er} janvier 2014 au 30 juin 2014

Mesdames, Messieurs les actionnaires,

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

- l'examen limité des comptes semestriels consolidés résumés de la société Cap Gemini S.A., relatifs à la période du 1^{er} janvier 2014 au 30 juin 2014, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité.

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

I – Conclusion sur les comptes

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

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

II – Vérification spécifique

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

Les Commissaires aux comptes

Neuilly-sur-Seine, le 31 juillet 2014

Paris La Défense, le 31 juillet 2014

PricewaterhouseCoopers Audit

KPMG Audit
Département de KPMG S.A.

Françoise Garnier
Associée

Frédéric Quélin
Associé

EVENEMENTS MARQUANTS DU PREMIER SEMESTRE 2014

Dans un contexte économique marqué par une activité faiblement positive en Europe continentale, le Groupe a pu poursuivre l'amélioration de sa profitabilité opérationnelle. Le chiffre d'affaires du premier semestre 2014 s'élève à 5 104 millions d'euros, en hausse de 1,4% (et de 2,6% à taux de change et périmètre constants) par rapport au premier semestre 2013. Les effets de change ont été défavorables sur cette période et pèsent à hauteur de 1,9 point sur la croissance semestrielle notamment du fait de la baisse contre l'euro du dollar américain, australien et canadien ainsi que du réal brésilien partiellement compensée par la hausse de la livre sterling. L'intégration d'Euriware a un impact favorable de 0,7 point sur la croissance publiée au premier semestre. La croissance (à taux de change et périmètre constants) est soutenue sur la zone Asie-Pacifique et Amérique Latine (+9,1%) et en Amérique du Nord (+6,1%) mais n'est que légèrement positive sur l'ensemble de l'Europe (+1,1%). Le second trimestre a cependant montré une amélioration de la tendance avec une hausse de 3% du chiffre d'affaires du Groupe à taux de change et périmètre constants.

L'analyse des **prises de commandes** confirme l'amélioration globale de la demande : elles s'élèvent au premier semestre à 5 653 millions d'euros, soit une hausse de 20% par rapport à celles du premier semestre 2013.

La marge opérationnelle du Groupe au premier semestre ressort à 402 millions d'euros, soit 7,9% du chiffre d'affaires (ce qui représente 0,6 point de mieux qu'au premier semestre 2013). Ce résultat conforte la prévision faite en début d'année d'une progression du taux de marge comprise entre 0,3 et 0,5 point sur l'année 2014. Les charges de restructuration enregistrent encore une diminution et s'élèvent à 19 millions d'euros contre 31 millions d'euros au premier semestre 2013 qui était déjà un niveau historiquement bas. Le résultat d'exploitation semestriel, sur ces bases, atteint 354 millions d'euros en progression de 17% par rapport à celui de l'année précédente.

Après prise en compte d'une charge financière nette de 34 millions d'euros et d'une charge d'impôt de 91 millions d'euros, le résultat net du semestre s'établit à 229 millions d'euros contre 169 millions d'euros au premier semestre 2013 et le résultat net part du Groupe atteint 240 millions d'euros contre 176 millions d'euros au premier semestre 2013, soit une progression de plus de 36%.

Depuis le 1er janvier, le Groupe a annoncé plusieurs contrats, lancements de nouveaux services et partenariats qui témoignent du succès croissant de la mise en œuvre de sa stratégie :

- ▶ Lancement de "Digital Customer Experience", une nouvelle ligne de services mondiale pour aider les entreprises à tirer le meilleur parti du digital dans la relation avec leurs clients,
- ▶ Signature d'un partenariat avec VMWare pour développer de nouvelles solutions d'orchestration du cloud,
- ▶ Signature d'un contrat de plus de 40 millions d'euros avec Lloyd's Register, la plus ancienne société britannique de classification maritime, pour la réalisation de nouveaux services de gestion d'infrastructures et d'applications,
- ▶ Signature avec AREVA d'un contrat de services informatiques de 1 milliard d'euros sur 10 ans,
- ▶ Signature d'un contrat BPO avec Honeywell pour transformer sa fonction comptable et financière,
- ▶ Renforcement du partenariat avec Cloudera pour aider les entreprises à mettre en place leurs initiatives Big Data,
- ▶ Signature d'un contrat de services applicatifs avec Office Dépôt.

Après paiement d'un dividende de 1,10 euro par action (174 millions d'euros), et malgré la hausse saisonnière du besoin en fonds de roulement, **la trésorerie nette** reste positive et s'élève à 205 millions d'euros à la fin juin 2014. Le free cash flow organique du Groupe est de - 148 millions d'euros au premier semestre 2014 à comparer à -313 millions d'euros au premier semestre 2013.

Le free cash flow organique du premier semestre est généralement négatif en raison de la saisonnalité de certains paiements (bonus notamment). L'amélioration constatée cette année est liée à la hausse de la profitabilité, à la réduction du paiement des intérêts et à la poursuite des efforts de gestion du besoin en fond de roulement.

Au 30 juin 2014, **l'effectif total du Groupe** est de 138 809 personnes, en progression par rapport au 30 juin 2013 (127 968 collaborateurs) et au 31 décembre 2013 (131 430 collaborateurs).

L'attrition observée ce semestre est de 16,3%, inchangée par rapport au premier semestre 2013. 45% des effectifs sont désormais offshores.

EVOLUTION DE L'ACTIVITE PAR ZONE GEOGRAPHIQUE

	% du CA S1 2014	Croissance par rapport à S1 2013		Taux de Marge Opérationnelle	
		A taux et périmètre courants	A taux et périmètre constants	S1 2013	S1 2014
Amérique du Nord	20,3%	0,3%	6,1%	12,3%	11,9%
Royaume-Uni et Irlande	21,2%	7,0%	3,3%	8,1%	9,9%
France	22,4%	4,7%	1,5%	7,2%	6,7%
Benelux	10,3%	-2,1%	-2,1%	8,2%	8,9%
Reste de l'Europe	18,1%	-2,1%	-0,1%	6,2%	7,9%
Asie Pacifique et Amérique Latine	7,7%	-5,7%	9,1%	2,6%	2,7%
TOTAL	100,0%	1,4%	2,6%	7,3%	7,9%

Le chiffre d'affaires en **Amérique du Nord** (20,3% du chiffre d'affaires du Groupe) est quasi stable sous l'effet de la baisse du dollar américain et canadien. A taux de change et périmètre constants la croissance est de 6,1%. Le premier semestre 2014 confirme donc la reprise de la croissance sur cette zone amorcée au second semestre 2013. Le taux de marge opérationnelle s'élève à 11,9% et reste proche du niveau très satisfaisant atteint en 2013. Ce niveau de marge témoigne du succès de la stratégie offshore du Groupe qui a adapté son modèle de production à la demande des clients de ce marché et s'y affirme comme un acteur important.

La région **Royaume-Uni et Irlande** (21,2% du chiffre d'affaires du Groupe) affiche une hausse de 7% de son chiffre d'affaires. A taux de change et périmètre constants, la croissance ressort à 3,3%. Cette progression s'inscrit dans un contexte de reprise des investissements dans le secteur commercial alors même que le secteur public, qui représente encore 60% de cette région, est en légère contraction. La marge opérationnelle s'établit à 9,9% en hausse de 1,8 point par rapport à celle du premier semestre 2013.

La **France** (22,4% du chiffre d'affaires du Groupe) enregistre une hausse de 4,7% de son chiffre d'affaires. Hors effet de périmètre lié à l'opération Euriware, la progression à périmètre constant est de 1,5%. Compte tenu d'un marché français difficile, cette progression témoigne encore de l'amélioration de la position concurrentielle du Groupe en France. Le taux de marge opérationnelle est de 6,7% en recul de 0,5 point par rapport au premier semestre 2013.

Le **Benelux** (10,3% du chiffre d'affaires du Groupe) affiche une légère baisse de 2,1% de son activité. Au second trimestre le recul a été limité à 1,2%. Le contexte économique a été particulièrement défavorable sur cette zone au premier semestre 2014. La marge opérationnelle s'établit à 8,9% (contre 8,2% au premier semestre 2013) ce qui confirme le rétablissement de la rentabilité sur cette zone suite aux mesures prises fin 2012.

Le **Reste de L'Europe** (18,1% du chiffre d'affaires du Groupe) décroît de 2,1% et de seulement 0,1% à taux de change et périmètre constants. La quasi-stabilité du chiffre d'affaires reflète la disparité du dynamisme économique entre les marchés d'Europe du nord et ceux d'Europe du sud. Le taux de marge opérationnelle est de 7,9% en progression de 1,7 point sur un an. Le Groupe démontre sur cette zone que la hausse de la rentabilité peut s'opérer dans un contexte de marché peu porteur grâce au levier de l'offshore.

L'activité dans la zone **Asie-Pacifique et Amérique Latine** (7,7% du chiffre d'affaires du Groupe) est en baisse de 5,7% sous l'effet de la faiblesse des principales devises de cette zone et notamment du Réal brésilien. A taux de change et périmètre constants, la progression du chiffre d'affaires est de 9,1%. L'Amérique Latine continue de bénéficier de la montée en puissance d'un grand contrat signé en 2012. La marge opérationnelle reste encore limitée à 2,7% soit une amélioration de 0,1 point par rapport au premier semestre 2013. La saisonnalité de la marge opérationnelle est plus marquée sur cette zone et le Groupe anticipe un niveau de marge plus élevé au second semestre.

EVOLUTION DE L'ACTIVITE PAR METIER

L'évolution de la demande de plus en plus fréquente des clients d'intégrer au sein d'un même contrat des services de maintenance et de développement applicatifs a amené le Groupe à revoir la présentation de son information sectorielle par métier. La distinction entre l'intégration de systèmes qui comprend le développement applicatif et l'infogérance qui inclut l'activité de maintenance est donc devenue artificielle.

En conséquence et à compter du 1er janvier 2014, la présentation de l'information sectorielle par métier s'analyse comme suit :

- ▶ Conseil, qui a pour mission de contribuer à l'amélioration des performances des entreprises clientes grâce à une connaissance approfondie de leurs activités et de leurs processus (« Consulting Services »),
- ▶ Services informatiques de proximité, qui exercent au sein même de l'entreprise cliente une activité d'accompagnement et de support des équipes informatiques internes (« Local Professional Services »),
- ▶ Services applicatifs, qui comprennent la conception, le développement, la mise en œuvre et la maintenance des applications IT couvrant les activités du Groupe en termes d'intégration de système et de maintenance des applications (« Application Services »),
- ▶ Autres services d'infogérance, qui regroupent l'intégration, la gestion et/ou le développement de tout ou partie des systèmes d'infrastructure IT d'un client (ou d'un groupe de clients), des services transactionnels, des services à la demande et/ou des activités métiers des clients - Business Process Outsourcing, BPO - (« Other Managed Services »).

	% du CA S1 2014	Croissance * par rapport à S1 2013	Taux de Marge Opérationnelle	
			S1 2013	S1 2014
CONSEIL	4,4%	-4,7%	7,7%	7,0%
SERVICES INFORMATIQUES DE PROXIMITE	15,2%	0,6%	9,1%	8,2%
SERVICES APPLICATIFS	56,4%	2,2%	8,4%	9,3%
AUTRES SERVICES D'INFOGERANCE	24,0%	6,5%	6,0%	7,3%

*A taux de change et périmètre constants,

Le **Conseil** (4,4% du chiffre d'affaires du Groupe) reste le métier du Groupe le plus affecté par la conjoncture économique au premier semestre 2014 (l'activité y enregistre un recul de 4,7% à taux de change et périmètre constants). La croissance en Allemagne et en France, dont l'activité a rebondi après un recul en 2013, n'a pas suffi à compenser le recul des autres zones géographiques. Le taux d'utilisation s'établit à 65% au premier trimestre et à 69% au second. Le taux de marge opérationnelle qui s'élève à 7% est en baisse de 0,7 point par rapport à celui du premier semestre 2013.

Les **Services informatiques de proximité** (Sogeti, 15,2% du chiffre d'affaires du Groupe) affichent une progression limitée de leur chiffre d'affaires de 0,6% à taux de change et périmètre constants. Cette stabilité globale est la conséquence d'une croissance en Amérique du Nord et au Royaume-Uni compensée par un recul de l'activité en France et au Benelux.. Le taux de marge opérationnelle s'établit à 8,2%, en recul de 0,9 point par rapport au premier semestre 2013.

Les **Services applicatifs** (56,4% du chiffre d'affaires du Groupe) ont un chiffre d'affaires en progression de 2,2% à taux de change et périmètre constants. Par géographie, la situation est plus contrastée : la zone Asie-Pacifique et Amérique Latine reste très dynamique ; en Amérique du Nord, au Royaume-Uni et en Irlande ces métiers enregistrent une croissance, mais dans l'ensemble de l'Europe Continentale, ils sont en recul. Le taux de marge opérationnelle, à 9,3%, est en hausse de 0,9 point par rapport à celui du premier semestre 2013.

Les **Autres services d'infogérance** (24% du chiffre d'affaires du Groupe) affichent une progression de 6,5% de l'activité par rapport au premier semestre 2013 à taux de change et périmètre constants. Toutes les zones géographiques à l'exception de la zone Allemagne et Europe centrale contribuent à cette croissance. La marge opérationnelle s'établit à 7,3% en forte progression de 1,3 point par rapport à celle du premier semestre 2013, grâce en particulier à l'amélioration de la rentabilité de l'activité services d'infrastructures.

Le compte de résultat consolidé

Le chiffre d'affaires du premier semestre 2014 s'élève à 5 104 millions d'euros contre 5 033 millions d'euros au premier semestre 2013, soit une hausse de 1,4% (+2,6% à taux de change et périmètre constants).

La marge opérationnelle du premier semestre 2014 atteint 402 millions d'euros contre 367 millions d'euros au premier semestre 2013, soit un taux de marge de 7,9% contre 7,3%.

Les autres produits et charges opérationnels constituent une charge de 38 millions d'euros au premier semestre 2014, en baisse par rapport au premier semestre 2013 (50 millions d'euros). La poursuite de la réduction des coûts de restructuration, qui passent de 31 millions d'euros à 19 millions d'euros, explique l'essentiel de cette amélioration.

Le résultat d'exploitation s'établit à 354 millions d'euros au premier semestre 2014 (soit 6,9% du chiffre d'affaires) contre 302 millions d'euros au premier semestre 2013 (soit 6,0% du chiffre d'affaires) ce qui représente une nouvelle hausse de 0,9 point de la rentabilité opérationnelle.

Le résultat financier enregistre une charge de 34 millions d'euros au premier semestre 2014, en amélioration par rapport à celle du premier semestre 2013 (53 millions d'euros). Cette évolution par rapport au premier semestre 2013 s'explique essentiellement par la diminution des charges d'intérêt liées aux dettes financières, conséquence du rachat, de la conversion et du remboursement de l'emprunt Obligataire Convertible en Actions Nouvelles ou Existantes (OCEANE 2009) sur le second semestre 2013.

La charge d'impôt s'élève à 91 millions d'euros au premier semestre 2014 contre 80 millions d'euros au premier semestre 2013 et le taux effectif d'impôt s'élève à 28,6% au premier semestre 2014 (contre 32,1% au premier semestre 2013).

Le résultat net « part du Groupe » ressort dès lors à 240 millions d'euros au premier semestre 2014, soit 36,6% de plus que les 176 millions d'euros réalisés au premier semestre 2013. Le résultat par action s'élève ainsi à 1,51 euro pour les 159 063 915 actions composant le capital au 30 juin 2014, contre 1,10 euro pour les 159 129 651 actions composant le capital au 30 juin 2013.

L'état consolidé de la situation financière

La situation nette «part du Groupe» de l'ensemble consolidé au 30 juin 2014 atteint 4 433 millions d'euros, en diminution de 25 millions d'euros par rapport au 31 décembre 2013. Cette diminution résulte principalement :

- ▶ du versement de dividendes aux actionnaires pour 174 millions d'euros,
- ▶ de la réduction de capital liée à l'annulation d'actions propres pour 65 millions d'euros,
- ▶ de l'annulation d'actions propres pour 38 millions d'euros,

partiellement compensée par la prise en compte du résultat bénéficiaire de la période de 240 millions d'euros.

Les actifs non courants s'établissent à 5 502 millions d'euros au 30 juin 2014, en augmentation de 65 millions d'euros par rapport au 31 décembre 2013, cette évolution s'explique principalement par les mouvements suivants :

- ▶ 41 millions d'euros d'augmentation nette des écarts d'acquisition essentiellement due à 37 millions d'euros de différence de conversion positive liée aux écarts d'acquisitions libellés en devises étrangères,
- ▶ 18 millions d'euros d'augmentation des autres actifs non courants qui s'explique par la variation de la juste valeur des instruments dérivés de couverture de flux futurs de trésorerie contractés dans le cadre de la gestion centralisée du risque de change et dont la contrepartie est enregistrée en capitaux propres (à noter qu'au 31 décembre 2013 la juste valeur de ces instruments figurait dans le poste « autres dettes non courantes »).

Les passifs non courants hors dettes financières à long terme s'élèvent à 1 494 millions d'euros au 30 juin 2014, en augmentation de 89 millions d'euros par rapport au 31 décembre 2013 essentiellement liée aux mouvements suivants :

- ▶ 103 millions d'euros d'augmentation des provisions pour retraites et engagements assimilés qui résulte notamment d'une perte actuarielle nette induite par la diminution des taux d'actualisation au Canada et au Royaume-Uni entre le 31 décembre 2013 et le 30 juin 2014,
- ▶ 28 millions d'euros de diminution des autres dettes non courantes résultant essentiellement de la variation de la juste valeur des instruments dérivés de couverture de flux futurs de trésorerie contractés dans le cadre de la gestion centralisée du risque de change et dont la contrepartie est enregistrée en capitaux propres (ces instruments dérivés figurent en « autres actifs non courants » au 30 juin 2014).

Les créances d'exploitation composées des comptes clients et comptes rattachés atteignent 2 811 millions d'euros au 30 juin 2014, contre 2 694 millions d'euros au 30 juin 2013 et 2 587 millions d'euros au 31 décembre 2013. Les créances clients nettes des acomptes clients et produits constatés d'avance s'établissent à 2 049 millions d'euros au 30 juin 2014, contre 1 993 millions d'euros au 30 juin 2013 et 1 800 millions d'euros au 31 décembre 2013.

Les dettes opérationnelles sont principalement composées des dettes fournisseurs et comptes rattachés, des dettes de personnel ainsi que des impôts et taxes et s'élèvent à 2 189 millions d'euros au 30 juin 2014, contre 2 078 millions d'euros au 30 juin 2013 et 2 293 millions d'euros au 31 décembre 2013.

La trésorerie nette consolidée au 30 juin 2014 est de 205 millions d'euros, contre 272 millions d'euros au 30 juin 2013 et 678 millions d'euros au 31 décembre 2013. La diminution de 473 millions d'euros de la trésorerie nette par rapport au 31 décembre 2013 s'explique principalement par :

- ▶ le « free cash flow organique », qui se définit comme le flux de trésorerie lié à l'activité ajusté des investissements (nets de cession) en immobilisations incorporelles et corporelles et des flux liés aux intérêts financiers nets, pour -148 millions d'euros,
- ▶ le versement aux actionnaires d'un dividende de 174 millions d'euros,
- ▶ le rachat des actions propres pour 103 millions d'euros.

PARTIES LIEES

Aucune transaction significative avec des parties liées n'a eu lieu au cours du premier semestre 2014.

PRINCIPAUX RISQUES ET INCERTITUDES POUR LE SECOND SEMESTRE 2014

La nature et le niveau des risques auxquels est soumis le Groupe n'ont pas changé par rapport aux facteurs de risques présentés pages 25 à 29 du document de référence 2013.

Parmi ceux-ci, l'évolution de la conjoncture économique, et notamment son impact sur les prix est le principal facteur susceptible d'influencer la marche des affaires au cours du second semestre.

PERSPECTIVES POUR L'EXERCICE 2014

La performance réalisée au premier semestre conforte les objectifs annuels du Groupe, soit :

- ▶ une croissance organique du chiffre d'affaires se situant entre 2% et 4%,
- ▶ une marge opérationnelle comprise entre 8,8% et 9%,
- ▶ une génération de « free cash flow organique » attendue à plus de 500 millions d'euros.

Comptes consolidés semestriels résumés au 30 juin 2014

COMPTES DE RESULTAT CONSOLIDES

<i>en millions d'euros</i>	Notes	2013		1 ^{er} semestre 2013		1 ^{er} semestre 2014	
		Montant	%	Montant	%	Montant	%
Chiffre d'affaires	3	10 092	100	5 033	100	5 104	100
Coûts des services rendus	4	(7 636)	(75,7)	(3 868)	(76,8)	(3 868)	(75,8)
Frais commerciaux	4	(807)	(8,0)	(410)	(8,2)	(436)	(8,5)
Frais généraux et administratifs	4	(792)	(7,9)	(388)	(7,7)	(398)	(7,8)
Marge opérationnelle		857	8,5	367	7,3	402	7,9
Amortissements des actifs incorporels reconnus dans le cadre des regroupements d'entreprises		(30)	(0,3)	(15)	(0,3)	(10)	(0,2)
Autres charges et produits opérationnels	5	(107)	(1,1)	(50)	(1,0)	(38)	(0,7)
Résultat d'exploitation		720	7,1	302	6,0	354	6,9
Coût de l'endettement financier net	6	(47)	(0,5)	(25)	(0,5)	(8)	(0,2)
Autres charges et produits financiers	6	(55)	(0,6)	(28)	(0,6)	(26)	(0,5)
Résultat financier		(102)	(1,0)	(53)	(1,1)	(34)	(0,7)
Charge d'impôt		(182)	(1,8)	(80)	(1,6)	(91)	(1,8)
Résultat des entreprises associées		(1)	(0,0)	-	-	-	-
RESULTAT NET		435	4,3	169	3,4	229	4,5
<i>Dont :</i>							
<i>Part du Groupe</i>		442	4,4	176	3,5	240	4,7
<i>Intérêts minoritaires</i>		(7)	(0,1)	(7)	(0,1)	(11)	(0,2)

RÉSULTAT PAR ACTION

Nombre moyen d'actions de la période	158 147 868	158 229 410	158 477 956
Résultat de base par action (en euros)	2,80	1,11	1,51
Nombre d'actions à la clôture	160 317 818	159 129 651	159 063 915
Résultat par action à la clôture (en euros)	2,76	1,10	1,51
Nombre moyen d'actions dilué	179 596 733	178 103 162	170 236 818
Résultat dilué par action (en euros)	2,59	1,05	1,43

PRODUITS ET CHARGES COMPTABILISÉS EN CAPITAUX PROPRES

<i>en millions d'euros</i>	2013	1 ^{er} semestre 2013	1 ^{er} semestre 2014
Ecarts actuariels sur les régimes de retraites à prestations définies, nets d'impôts	(98)	70	(50)
Éléments qui ne seront pas reclassés en résultat	(98)	70	(50)
Réévaluation des instruments dérivés de couverture, nette d'impôts	2	(14)	25
Ecarts de conversion	(162)	(40)	30
Éléments qui seront reclassés en résultat	(160)	(54)	55
TOTAL DES PRODUITS ET CHARGES COMPTABILISÉS EN CAPITAUX PROPRES	(258)	16	5
Résultat net (rappel)	435	169	229
Si ces produits et charges comptabilisés en capitaux propres avaient été comptabilisés en résultat, le résultat net aurait été de :	177	185	234
<i>Dont :</i>			
<i>Part du Groupe</i>	191	195	244
<i>Intérêts minoritaires</i>	(14)	(10)	(10)

ÉTATS CONSOLIDÉS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

<i>en millions d'euros</i>	Notes	30 juin 2013	31 décembre 2013	30 juin 2014
Ecarts d'acquisition		3 673	3 601	3 642
Immobilisations incorporelles		177	166	164
Immobilisations corporelles		512	494	499
Impôts différés		1 027	1 023	1 026
Autres actifs non courants		89	153	171
Total actif non courant		5 478	5 437	5 502
Clients et comptes rattachés	8	2 694	2 587	2 811
Impôts courants		75	69	104
Autres créances courantes		399	368	473
Actifs de gestion de trésorerie	9	77	77	79
Trésorerie et équivalents de trésorerie	9	1 425	1 638	1 254
Total actif courant		4 670	4 739	4 721
TOTAL ACTIF		10 148	10 176	10 223

<i>en millions d'euros</i>	Notes	30 juin 2013	31 décembre 2013	30 juin 2014
Capital social		1 273	1 283	1 273
Primes d'émission et d'apport		2 900	2 930	2 875
Réserves et report à nouveau		93	(197)	45
Résultat net		176	442	240
Capitaux propres (part du Groupe)		4 442	4 458	4 433
Intérêts minoritaires		37	33	23
Capitaux propres		4 479	4 491	4 456
Dettes financières à long terme	9	569	906	909
Impôts différés		154	158	165
Provisions pour retraites et engagements assimilés	10	1 053	962	1 065
Provisions non courantes		23	16	23
Autres dettes non courantes	11	227	269	241
Total passif non courant		2 026	2 311	2 403
Dettes financières à court terme et découverts bancaires	9	664	133	219
Dettes opérationnelles		2 078	2 293	2 189
Acomptes clients et produits constatés d'avance	8	595	684	655
Provisions courantes		54	42	51
Impôts courants		79	58	71
Autres dettes courantes	11	173	164	179
Total passif courant		3 643	3 374	3 364
TOTAL PASSIF ET CAPITAUX PROPRES		10 148	10 176	10 223

TABLEAUX DE FLUX DE TRÉSORERIE CONSOLIDÉS

<i>en millions d'euros</i>	Notes	1 ^{er} semestre 2013	1 ^{er} semestre 2013	1 ^{er} semestre 2014
Résultat net, part du Groupe		442	176	240
Intérêts minoritaires		(7)	(7)	(11)
Dotations aux amortissements et dépréciation des immobilisations		208	106	99
Variations des provisions		* (284)	(11)	8
Moins-values / plus-values de cession d'actifs		6	1	4
Charge liée aux attributions d'actions		20	8	12
Coût de l'endettement financier (net)	6	47	25	8
Charge d'impôt		182	80	91
Pertes et gains latents liés aux variations de juste valeur et autres		21	2	-
Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier (net) et impôt (A)		635	380	451
Impôt versé (B)		(124)	(68)	(48)
Variation liée aux créances clients et comptes rattachés, acomptes clients et produits constatés d'avance		(58)	(210)	(161)
Variation liée aux coûts capitalisés sur projets		1	-	1
Variation liée aux dettes fournisseurs		39	(41)	(55)
Variation liée aux autres créances et dettes		(103)	(298)	(286)
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité (C)		(121)	(549)	(501)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS À L'ACTIVITÉ (D=A+B+C)		390	(237)	(98)
Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles		(143)	(65)	(64)
Encaissements liés aux cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles		3	1	3
		(140)	(64)	(61)
Décaissements/encaissements liés aux regroupements d'entreprises nets de leur trésorerie		(11)	(4)	3
Autres décaissements / encaissements (nets)		(1)	(3)	(2)
		(12)	(7)	1
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX OPÉRATIONS D'INVESTISSEMENT (E)		(152)	(71)	(60)
Augmentations de capital souscrites par les actionnaires minoritaires		19	20	-
Dividendes versés		(157)	(157)	(174)
Décaissements (nets) liés aux opérations sur actions Cap Gemini		(28)	(70)	(103)
Augmentation des dettes financières		406	7	73
Remboursements des dettes financières		(747)	(30)	(33)
Intérêts financiers versés	6	(56)	(24)	(4)
Intérêts financiers reçus	6	26	12	14
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX OPÉRATIONS DE FINANCEMENT (F)		(537)	(242)	(227)
VARIATION DE LA TRÉSORERIE (G=D+E+F)		(299)	(550)	(385)
Incidence des variations des cours des devises (H)		(88)	(45)	7
TRÉSORERIE D'OUVERTURE (I)	9	2 016	2 016	1 629
TRÉSORERIE DE CLÔTURE (G+H+I)	9	1 629	1 421	1 251

* Comprend la contribution exceptionnelle de 235 millions d'euros versée dans le cadre du financement accéléré du déficit d'un plan de pension au Royaume-Uni.

TABLEAUX DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS

en millions d'euros	Nombre d'actions	Capital social	Primes d'émission et d'apport propres	Actions propres	Réserves et résultats consolidés	Produits et charges comptabilisés en capitaux propres		Capitaux propres (part du Groupe)	Intérêts mineurs* taire*	Total capitaux propres
						Ecarts de conversion	Autres			
Au 1er janvier 2013	161 770 362	1 294	2 976	(92)	1 041	(106)	(631)	4 482	36	4 518
Dividendes versés au titre de l'exercice 2012	-	-	-	-	(157)	-	-	(157)	-	(157)
Instruments de motivation et actionnariat salarié	285 000	2	-	-	8	-	-	10	-	10
Ajustements sur droit de vente accordé aux actionnaires minoritaires et variation des pourcentages d'intérêts	-	-	-	-	(13)	-	-	(13)	11	(2)
Elimination des actions propres	-	-	-	(70)	-	-	-	(70)	-	(70)
Réduction de capital par annulation d'actions propres	(2 925 711)	(23)	(77)	100	-	-	-	-	-	-
Transactions avec les actionnaires	(2 640 711)	(21)	(77)	30	(162)	-	-	(230)	11	(219)
Produits et charges comptabilisés en capitaux propres	-	-	-	-	-	(37)	56	19	(3)	16
Résultat net	-	-	-	-	176	-	-	176	(7)	169
Autres	-	-	-	-	(5)	-	-	(5)	-	(5)
Au 30 juin 2013	159 129 651	1 273	2 899	(62)	1 050	(143)	(575)	4 442	37	4 479
Instruments de motivation et actionnariat salarié	-	-	-	-	9	-	-	9	-	9
Ajustements sur droit de vente accordé aux actionnaires minoritaires et variation des pourcentages d'intérêts	-	-	-	-	(4)	-	-	(4)	-	(4)
Rachat et conversion de l'OCEANE 2009	1 188 167	10	31	50	(118)	-	-	(27)	-	(27)
Dérivés sur actions Cap Gemini, nets d'impôts	-	-	-	-	34	-	-	34	-	34
Elimination des actions propres	-	-	-	3	-	-	-	3	-	3
Transactions avec les actionnaires	1 188 167	10	31	53	(79)	-	-	15	-	15
Produits et charges comptabilisés en capitaux propres	-	-	-	-	-	(118)	(152)	(270)	(4)	(274)
Résultat net	-	-	-	-	266	-	-	266	-	266
Autres	-	-	-	-	5	-	-	5	-	5
Au 31 décembre 2013	160 317 818	1 283	2 930	(9)	1 242	(261)	(727)	4 458	33	4 491
Dividendes versés au titre de l'exercice 2013	-	-	-	-	(174)	-	-	(174)	-	(174)
Instruments de motivation et actionnariat salarié	-	-	-	-	11	-	-	11	-	11
Ajustements sur droit de vente accordé aux actionnaires minoritaires	-	-	-	-	(1)	-	-	(1)	-	(1)
Impôts relatifs aux dérivés sur actions Cap Gemini	-	-	-	-	(2)	-	-	(2)	-	(2)
Elimination des actions propres	-	-	-	(103)	-	-	-	(103)	-	(103)
Réduction de capital par annulation d'actions propres	(1 253 903)	(10)	(55)	65	-	-	-	-	-	-
Transactions avec les actionnaires	(1 253 903)	(10)	(55)	(38)	(166)	-	-	(269)	-	(269)
Produits et charges comptabilisés en capitaux propres	-	-	-	-	-	29	(25)	4	1	5
Résultat net	-	-	-	-	240	-	-	240	(11)	229
Au 30 juin 2014	159 063 915	1 273	2 875	(47)	1 316	(232)	(752)	4 433	23	4 456

*Intérêts minoritaires de la société CPM Braxis acquise le 6 octobre 2010.

Note 1 Principes comptables

Les comptes consolidés semestriels résumés au 30 juin 2014, ainsi que les notes afférentes, ont été établis sous la responsabilité du Conseil d'Administration et arrêtés lors de sa réunion du 30 juillet 2014.

BASE DE PREPARATION DES COMPTES

A) Référentiel IFRS

Les comptes consolidés semestriels résumés du premier semestre 2014 ont été préparés conformément aux dispositions de la norme IAS 34 « Information financière intermédiaire », telle que publiée par l'IASB (*International Accounting Standards Board*) et adoptée dans l'Union Européenne (UE).

Par ailleurs, le Groupe tient compte des positions adoptées par le Syntec Numérique – organisation représentant les principales sociétés de conseil et de services informatiques en France – sur les modalités d'application de certaines normes IFRS.

Ces comptes consolidés semestriels résumés au 30 juin 2014 doivent être lus conjointement avec les comptes consolidés 2013.

B) Nouvelles normes et interprétations applicables en 2014

Les principes comptables appliqués par le groupe Capgemini sont identiques à ceux appliqués dans les comptes consolidés au 31 décembre 2013.

Les normes, amendements et interprétations d'application obligatoire au 1^{er} janvier 2014 n'ont pas d'impact significatif pour le Groupe.

Le Groupe n'a pas appliqué par anticipation les normes, amendements et interprétations publiés par l'IASB mais non encore approuvés par l'UE au 30 juin 2014 ni encore entrés en vigueur au 1^{er} janvier 2014.

Changements de présentation de l'information sectorielle décidés par le Groupe

L'évolution de la demande de plus en plus fréquente des clients d'intégrer au sein d'un même contrat des services de maintenance et de développement applicatifs a amené le Groupe à revoir la présentation de son information sectorielle par métier. La distinction entre l'intégration de systèmes qui comprend le développement applicatif et l'infogérance qui inclut l'activité de maintenance est donc devenue artificielle.

En conséquence et à compter du 1^{er} janvier 2014, la présentation de l'information sectorielle par métier s'analyse comme suit :

- ▶ Conseil, qui a pour mission de contribuer à l'amélioration des performances des entreprises clientes grâce à une connaissance approfondie de leurs activités et de leurs processus (« Consulting Services »),
- ▶ Services informatiques de proximité, qui exercent au sein même de l'entreprise cliente une activité d'accompagnement et de support des équipes informatiques internes (« Local Professional Services »),
- ▶ Services applicatifs, qui comprennent la conception, le développement, la mise en œuvre et la maintenance des applications IT couvrant les activités du Groupe en termes d'intégration de système et de maintenance des applications (« Application Services »),
- ▶ Autres services d'infogérance, qui regroupent l'intégration, la gestion et/ou le développement de tout ou partie des systèmes d'infrastructure IT d'un client (ou d'un groupe de clients), des services transactionnels, des services à la demande et/ou des activités métiers des clients - Business Process Outsourcing, BPO - (« Other Managed Services »).

Note 2 Evolution du périmètre

Au cours du premier semestre 2014, le Groupe a finalisé l'acquisition d'Euriware et de ses filiales, préalablement détenus par Areva et a procédé à l'acquisition, aux Etats-Unis, de Strategic Systems & Products Corp.

Note 3 Chiffre d'affaires

<i>en millions d'euros</i>	2013		1 ^{er} semestre 2013		1 ^{er} semestre 2014	
	Montant	%	Montant	%	Montant	%
Amérique du Nord	2 074	21	1 031	20	1 035	20
France	2 190	22	1 092	22	1 143	22
Royaume-Uni et Irlande	2 004	20	1 010	20	1 081	21
Benelux	1 080	11	541	11	529	10
Europe du Sud	484	5	253	5	244	5
Pays nordiques	705	7	365	8	360	7
Allemagne et Europe centrale	651	6	324	6	320	7
Asie-Pacifique et Amérique latine	904	9	417	8	392	8
CHIFFRE D'AFFAIRES	10 092	100	5 033	100	5 104	100

L'évolution du chiffre d'affaires du premier semestre 2014 par rapport à celui du premier semestre 2013 est de 1,4% à taux de change et périmètre courants et de 2,6% à taux de change et périmètre constants.

Note 4 Charges opérationnelles par nature

<i>en millions d'euros</i>	2013		1 ^{er} semestre 2013		1 ^{er} semestre 2014	
	Montant	% du chiffre d'affaires	Montant	% du chiffre d'affaires	Montant	% du chiffre d'affaires
Charges de personnel	6 083	60,3	3 132	62,2	3 137	61,5
Frais de déplacements	428	4,2	211	4,2	211	4,1
	6 511	64,5	3 343	66,4	3 348	65,6
Achats et frais de sous-traitance	2 159	21,4	1 023	20,3	1 057	20,7
Loyers et taxes locales	329	3,3	170	3,4	163	3,2
Autres dotations aux amortissements, provisions et résultat de cessions d'immobilisations	236	2,3	130	2,6	134	2,6
CHARGES OPERATIONNELLES	9 235	91,5	4 666	92,7	4 702	92,1

Note 5 Autres produits et charges opérationnels

<i>en millions d'euros</i>	2013	1 ^{er} semestre 2013	1 ^{er} semestre 2014
Coûts de restructuration	(68)	(31)	(19)
<i>Dont réduction des effectifs</i>	(44)	(19)	(9)
<i>Dont rationalisation des actifs immobiliers</i>	(23)	(11)	(10)
<i>Dont "rightshoring"</i>	(1)	(1)	-
Coûts liés aux acquisitions	(2)	(1)	(1)
Charges liées aux attributions d'actions	(23)	(10)	(12)
Autres charges opérationnelles	(16)	(8)	(6)
Total charges opérationnelles	(109)	(50)	(38)
Autres produits opérationnels	2	-	-
Total produits opérationnels	2	-	-
AUTRES PRODUITS ET CHARGES OPERATIONNELS	(107)	(50)	(38)

Note 6 Résultat financier

<i>en millions d'euros</i>	2013	1 ^{er} semestre 2013	1 ^{er} semestre 2014
Produits de trésorerie, d'équivalents de trésorerie et des actifs de gestion de trésorerie	25	12	14
Charges d'intérêt sur les dettes financières	(55)	(28)	(17)
Coût net de l'endettement financier au taux d'intérêt nominal	(30)	(16)	(3)
Effet du coût amorti sur les dettes financières	(17)	(9)	(5)
Coût net de l'endettement financier au taux d'intérêt effectif	(47)	(25)	(8)
Charge d'intérêt nette sur régimes de retraites à prestations définies	(42)	(24)	(20)
Pertes (gains) de change sur opérations financières	(5)	2	1
Pertes (gains) sur instruments dérivés	(1)	(2)	(3)
Autres	(7)	(4)	(4)
Autres produits et charges financiers	(55)	(28)	(26)
<i>Dont produits financiers</i>	52	14	18
<i>Dont charges financières</i>	(107)	(42)	(44)
RESULTAT FINANCIER	(102)	(53)	(34)

La diminution du coût net de l'endettement financier est principalement expliquée par le rachat, la conversion et le remboursement de l'emprunt Obligataire Convertible ou Echangeable en Actions Nouvelles ou Existantes (OCEANE 2009) fin 2013 (cf. Note 17 – Trésorerie nette des états financiers consolidés au 31 décembre 2013).

Note 7 Ecart d'acquisition

L'augmentation des écarts d'acquisition sur la période provient principalement des différences de conversion positives pour un montant de 37 millions d'euros relatifs aux écarts d'acquisition libellés en devises étrangères.

Note 8 Clients et comptes rattachés

<i>en millions d'euros</i>	30 juin 2013	31 décembre 2013	30 juin 2014
Clients	1 562	1 630	1 595
Provisions pour créances douteuses	(11)	(10)	(16)
Factures à émettre	1 037	864	1 125
Clients et comptes rattachés hors coûts capitalisés sur projets	2 588	2 484	2 704
Coûts capitalisés sur projets	106	103	107
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	2 694	2 587	2 811

Le total des créances clients et factures à émettre, nettes des acomptes clients et produits constatés d'avance, en nombre de jours de chiffre d'affaires de la période, s'analyse comme suit :

<i>en millions d'euros</i>	30 juin 2013	31 décembre 2013	30 juin 2014
Clients et comptes rattachés hors coûts capitalisés sur projets	2 588	2 484	2 704
Acomptes clients et produits constatés d'avance	(595)	(684)	(655)
CREANCES CLIENTS NETTES DES ACOMPTES CLIENTS ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	1 993	1 800	2 049
En nombre de jours de chiffre d'affaires de la période	71	64	71

Note 9 Trésorerie nette

<i>en millions d'euros</i>	30 juin 2013	31 décembre 2013	30 juin 2014
Actifs de gestion de trésorerie	77	77	79
Placements à court terme	1 062	1 177	925
Banques	363	461	329
Découverts bancaires (passif)	(4)	(9)	(3)
Trésorerie	1 421	1 629	1 251
Emprunts obligataires	(497)	(848)	(853)
Dettes liées aux contrats de location-financement	(70)	(57)	(55)
Dettes bancaires ou assimilées et autres dettes financières	(2)	(1)	(1)
Dettes financières à long terme	(569)	(906)	(909)
Emprunts obligataires	(591)	(2)	(15)
Dettes liées aux contrats de location-financement	(47)	(50)	(48)
Dettes bancaires ou assimilées et autres dettes financières	(22)	(72)	(153)
Dettes financières à court terme	(660)	(124)	(216)
Dettes financières	(1 229)	(1 030)	(1 125)
Instruments dérivés *	3	2	-
TRESORERIE NETTE	272	678	205

* Ce montant intègre les justes valeurs au 31 décembre 2013 et au 30 juin 2014 de l'option de conversion incorporée dans l'ORNANE 2013 et de l'option d'achat sur actions propres achetée par Cap Gemini le 18 octobre 2013.

L'évolution par rapport au 31 décembre 2013 des dettes financières à court terme provient principalement de l'augmentation des financements à court terme (81 millions d'euros), notamment dans la société mère et dans certaines de ses filiales au Brésil, en Chine et en Australie ainsi que du coupon couru non échu relatif à l'emprunt obligataire 2011 (13 millions d'euros).

Au cours du premier semestre 2014, la diminution de 473 millions d'euros de la trésorerie nette par rapport au 31 décembre 2013 s'explique principalement par :

- le « free cash flow organique », qui se définit comme le flux de trésorerie lié à l'activité ajusté des investissements (nets de cession) en immobilisations incorporelles et corporelles et des flux liés aux intérêts financiers nets, pour (148) millions d'euros,
- le versement aux actionnaires d'un dividende de 174 millions d'euros,
- le rachat des actions propres pour 103 millions d'euros.

Note 10 Provisions pour retraites et engagements assimilés

<i>en millions d'euros</i>	1 ^{er} semestre 2013	2013	1 ^{er} semestre 2014
Engagements nets en début de période	1 202	1 202	962
Ecart de conversion	(44)	(36)	26
Coûts des services rendus	30	63	29
Charge financière nette	24	42	20
Prestations et contributions	(79)	(388)	(47)
Variation des écarts actuariels reconnus en capitaux propres	(82)	77	65
Autres mouvements	2	2	10
Engagements nets en fin de période	1 053	962	1 065

La variation des engagements nets au premier semestre 2014 résulte principalement d'une perte actuarielle nette induite par la diminution des taux d'actualisation au Canada et au Royaume-Uni entre le 31 décembre 2013 et le 30 juin 2014.

Note 11 Autres dettes non courantes / Autres dettes courantes

Au 30 juin 2014, les autres dettes non courantes et courantes comprennent notamment 222 millions d'euros au titre des dettes sur acquisitions de sociétés (dont 126 millions d'euros en « autres dettes non courantes » et 96 millions d'euros en « autres dettes courantes »).

Note 12 Information sectorielle

L'information sectorielle est communiquée selon les zones géographiques définies ci-dessous (section « Information par zone géographique ») et complétée par des informations relatives au chiffre d'affaires et à la marge opérationnelle des 4 métiers du Groupe (section « Information par métier »).

INFORMATION PAR ZONE GEOGRAPHIQUE

L'analyse du compte de résultat par zone géographique est la suivante :

1^{er} semestre 2014 (en millions d'euros)	Amérique du Nord	France	Royaume- Uni et Irlande	Benelux	Europe du Sud	Pays nordiques	Allemagne et Europe centrale	Asie- Pacifique et Amérique latine	Frais de siège	Elimina- tion	Total	
Chiffre d'affaires												
▶ hors Groupe	1 035	1 143	1 081	529	244	360	320	392	-	-	5 104	
▶ inter-zones géographiques	50	90	72	31	10	10	76	322	-	(661)	-	
CHIFFRE D'AFFAIRES TOTAL	1 085	1 233	1 153	560	254	370	396	714	-	(661)	5 104	
MARGE OPERATIONNELLE	123	76	107	47	6	40	26	11	(34)	-	402	
% du chiffre d'affaires	11,9	6,7	9,9	8,9	2,6	11,1	8,1	2,7	-	-	7,9	
Amortissements des actifs incorporels acquis dans le cadre d'un regroupement d'entreprises	(1)	(4)	-	-	(1)	-	(1)	(3)	-	-	(10)	
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	120	60	99	43	2	38	23	3	(34)	-	354	
											Résultat financier	(34)
											Charge d'impôt	(91)
											RÉSULTAT NET	229
											Intérêts minoritaires	(11)
											PART DU GROUPE	240

1^{er} semestre 2013 (en millions d'euros)	Amérique du Nord	France	Royaume- Uni et Irlande	Benelux	Europe du Sud	Pays nordiques	Allemagne et Europe centrale	Asie- Pacifique et Amérique latine	Frais de siège	Elimina- tion	Total	
Chiffre d'affaires												
▶ hors Groupe	1 031	1 092	1 010	541	253	365	324	417	-	-	5 033	
▶ inter-zones géographiques	45	92	57	23	9	11	73	344	-	(654)	-	
CHIFFRE D'AFFAIRES TOTAL	1 076	1 184	1 067	564	262	376	397	761	-	(654)	5 033	
MARGE OPERATIONNELLE	127	78	82	44	7	26	25	11	(33)	-	367	
% du chiffre d'affaires	12,3	7,2	8,1	8,2	2,8	7,2	7,8	2,6	-	-	7,3	
Amortissements des actifs incorporels acquis dans le cadre d'un regroupement d'entreprises	(4)	(4)	-	(2)	(1)	(1)	-	(3)	-	-	(15)	
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	122	59	75	33	(2)	24	21	3	(33)	-	302	
											Résultat financier	(53)
											Charge d'impôt	(80)
											RÉSULTAT NET	169
											Intérêts minoritaires	(7)
											PART DU GROUPE	176

2013 (en millions d'euros)	Amérique du Nord	France	Royaume- Uni et Irlande	Benelux	Europe du Sud	Pays nordiques	Allemagne et Europe centrale	Asie- Pacifique et Amérique latine	Frais de siège	Elimina- tion	Total
Chiffre d'affaires											
▶ hors Groupe	2 074	2 190	2 004	1 080	484	705	651	904	-	-	10 092
▶ inter-zones géographiques	98	178	111	54	19	23	154	670	-	(1 307)	-
CHIFFRE D'AFFAIRES TOTAL	2 172	2 368	2 115	1 134	503	728	805	1 574	-	(1 307)	10 092
MARGE OPERATIONNELLE	255	204	175	105	21	64	57	44	(68)	-	857
% du chiffre d'affaires	12,3	9,3	8,7	9,8	4,2	9,1	8,8	4,9	-	-	8,5
Amortissements des actifs incorporels acquis dans le cadre d'un regroupement d'entreprises	(9)	(8)	-	(3)	(2)	(1)	(1)	(6)	-	-	(30)
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	243	164	159	83	10	61	46	22	(68)	-	720
											Résultat financier
											(102)
											Charge d'impôt
											(182)
											Résultat des entreprises associées
											(1)
											RÉSULTAT NET
											435
											Intérêts minoritaires
											(7)
											PART DU GROUPE
											442

INFORMATION PAR METIER

Il est rappelé qu'à compter du 1^{er} janvier 2014, la présentation de l'information sectorielle par métier s'analyse comme suit :

- ▶ Conseil, qui a pour mission de contribuer à l'amélioration des performances des entreprises clientes grâce à une connaissance approfondie de leurs activités et de leurs processus (« Consulting Services »),
- ▶ Services informatiques de proximité, qui exercent au sein même de l'entreprise cliente une activité d'accompagnement et de support des équipes informatiques internes (« Local Professional Services »),
- ▶ Services applicatifs, qui comprennent la conception, le développement, la mise en œuvre et la maintenance des applications IT couvrant les activités du Groupe en termes d'intégration de système et de maintenance des applications (« Application Services »),
- ▶ Autres services d'infogérance, qui regroupent l'intégration, la gestion et/ou le développement de tout ou partie des systèmes d'infrastructure IT d'un client (ou d'un groupe de clients), des services transactionnels, des services à la demande et/ou des activités métiers des clients - Business Process Outsourcing, BPO - (« Other Managed Services »).

Chiffre d'affaires par métier

en millions d'euros	2013		1 ^{er} semestre 2013		1 ^{er} semestre 2014	
	Montant	%	Montant	%	Montant	%
Conseil	456	4	237	5	226	5
Services informatiques de proximité	1 498	15	755	15	775	15
Services applicatifs	5 825	58	2 923	58	2 879	56
Autres services d'infogérance	2 313	23	1 118	22	1 224	24
CHIFFRE D'AFFAIRES	10 092	100	5 033	100	5 104	100

Marge opérationnelle par métier

en millions d'euros	2013		1 ^{er} semestre 2013		1 ^{er} semestre 2014	
	Montant	%	Montant	%	Montant	%
Conseil	35	7,8	18	7,7	16	7,0
Services informatiques de proximité	159	10,6	69	9,1	63	8,2
Services applicatifs	566	9,7	246	8,4	267	9,3
Autres services d'infogérance	165	7,1	67	6,0	90	7,3
Non alloué *	(68)	-	(33)	-	(34)	-
MARGE OPERATIONNELLE	857	8,5	367	7,3	402	7,9

* Les éléments non alloués correspondent aux frais de siège

Note 13 Effectifs

Effectifs moyens par zone géographique

	2013		1 ^{er} semestre 2013		1 ^{er} semestre 2014	
	Effectifs	%	Effectifs	%	Effectifs	%
Amérique du Nord	9 664	7	9 627	8	9 822	7
France	21 616	17	21 625	17	22 089	16
Royaume-Uni et Irlande	9 123	7	9 081	7	9 111	7
Benelux	8 942	7	9 044	7	8 729	7
Europe du Sud	7 269	6	7 316	6	7 257	5
Pays nordiques	4 394	3	4 433	4	4 253	3
Allemagne et Europe centrale	9 885	8	9 752	7	10 209	8
Asie-Pacifique et Amérique latine	57 075	45	55 318	44	63 009	47
Non alloué	158	-	160	-	154	-
EFFECTIFS MOYENS	128 126	100	126 356	100	134 633	100

Effectifs de fin de période par zone géographique

	30 juin 2013		31 décembre 2013		30 juin 2014	
	Effectifs	%	Effectifs	%	Effectifs	%
Amérique du Nord	9 651	8	9 710	7	10 146	7
France	21 580	17	21 705	17	23 217	17
Royaume-Uni et Irlande	9 114	7	9 130	7	8 994	7
Benelux	8 925	7	8 775	7	8 661	6
Europe du Sud	7 184	6	7 187	5	7 336	5
Pays nordiques	4 396	3	4 277	3	4 269	3
Allemagne et Europe centrale	9 840	8	10 095	8	10 296	8
Asie-Pacifique et Amérique latine	57 122	44	60 394	46	65 738	47
Non alloué	156	-	157	-	152	-
EFFECTIFS DE FIN DE PERIODE	127 968	100	131 430	100	138 809	100

Note 14 Engagements hors bilan

Engagements donnés

<i>en millions d'euros</i>	30 juin 2013	31 décembre 2013	30 juin 2014
Sur contrats clients	1 122	1 140	1 441
Sur locations non résiliables	802	832	801
Autres engagements donnés	99	91	102
ENGAGEMENTS DONNES	2 023	2 063	2 344

Engagements reçus

<i>en millions d'euros</i>	30 juin 2013	31 décembre 2013	30 juin 2014
Sur contrats clients	63	63	63
Autres engagements reçus	33	10	18
ENGAGEMENTS RECUS	96	73	81

Attestation du responsable du rapport financier semestriel

J'atteste, à ma connaissance, que les comptes 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 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.

Paul Hermelin

Président Directeur Général