

# **Passage aux normes IAS/IFRS**

**26 septembre 2005**



# SOMMAIRE

1.	Contexte .....	1
1.1	Changement de référentiel comptable .....	1
1.2	Calendrier de la transition aux normes IAS/IFRS .....	1
1.3	Retraitements liés à la première application du référentiel IAS/IFRS .....	1
1.4	Impact du passage aux normes IAS /IFRS.....	2
2.	Présentation des principaux changements apportés par l'application du référentiel IAS/IFRS.....	3
2.1	Présentation des états financiers .....	3
2.1.1	Bilan.....	3
2.1.2	Compte de résultat.....	3
2.1.3	Tableaux de flux de trésorerie .....	3
2.2	Actifs incorporels .....	4
2.2.1	Ecarts d'acquisition.....	4
2.2.2	Fonds de commerce.....	4
2.2.3	Frais de recherche et développement .....	4
2.3	Immobilisations corporelles .....	5
2.3.1	Immobilisations corporelles.....	5
2.3.2	Contrats de location.....	5
2.3.3	Charges à répartir .....	5
2.4	Titres de participation et autres immobilisations financières.....	6
2.4.1	Titres de participation non consolidés .....	6
2.4.2	Autres immobilisations financières .....	6
2.4.3	Titres d'autocontrôle .....	6
2.5	Reconnaissance du chiffre d'affaires .....	7
2.5.1	Prestations d'assistance technique, de conseil et d'intégration de Systèmes en Régie et Régie forfaitée .....	7
2.5.2	Prestations faisant l'objet d'un contrat au forfait .....	7
2.5.3	Intégration de systèmes associée à de la maintenance et à des ventes de licences ou de matériels ..8	
2.6	Avantages du personnel – Engagements de retraite .....	9
2.7	Paieement en actions : options de souscription d'actions accordées au personnel.....	9
2.8	Autres retraitements .....	10
2.8.1	Instruments dérivés .....	10
2.8.2	Valeurs mobilières de placement.....	10
2.8.3	Contrat d'affacturage .....	10
2.9	Impôts sur le résultat.....	11
2.10	Information sectorielle .....	11
3.	Passage aux normes IAS/IFRS au 1 <sup>er</sup> janvier 2004 .....	12
3.1	Bilan au 1 <sup>er</sup> janvier 2004 en normes IAS/IFRS .....	12
3.2	Etat de rapprochement des capitaux propres au 1 <sup>er</sup> janvier 2004.....	13
4.	Passage aux normes IAS/IFRS au 31 décembre 2004 .....	14
4.1	Bilan au 31 décembre 2004 en normes IAS/IFRS .....	14
4.2	Compte de résultat au 31 décembre 2004 en normes IAS/IFRS .....	15
4.3	Tableau des flux de trésorerie au 31 décembre 2004 en normes IAS/IFRS.....	16
4.4	Tableau de variation des capitaux propres au 31 décembre 2004 en normes IAS/IFRS .....	17
5.	Passage aux normes IAS/IFRS au 30 juin 2004 .....	18
5.1	Bilan au 30 juin 2004 en normes IAS/IFRS .....	18
5.2	Compte de résultat au 30 juin 2004 en normes IAS/IFRS .....	19
5.3	Tableau des flux de trésorerie au 30 juin 2004 en normes IAS/IFRS .....	20
5.4	Tableau de variation des capitaux propres au 30 juin 2004 en normes IAS/IFRS.....	21

# **1. Contexte**

## **1.1 Changement de référentiel comptable**

En application du règlement Européen n° 1606/2002 du Parlement Européen et du Conseil Européen du 19 juillet 2002 sur l'application des normes comptables internationales, publié au Journal Officiel le 11 septembre 2002, les comptes consolidés du Groupe Teamlog au 31 décembre 2005 seront établis conformément aux normes comptables internationales (IAS/IFRS) applicables à cette date telles qu'approuvées par l'Union Européenne.

## **1.2 Calendrier de la transition aux normes IAS/IFRS**

Les premiers comptes complets publiés en normes IAS/IFRS seront ceux de l'exercice 2005 présentés avec un exercice comparatif au titre de l'exercice 2004 établis selon le même référentiel. Dans ce contexte de publication de ses états financiers comparatifs pour 2005 et conformément à la recommandation de l'AMF concernant l'information à fournir pendant la période de transition, le Groupe Teamlog a préparé les informations financières sur la transition aux normes IAS/IFRS suivantes :

- un rapprochement entre le bilan au 31 décembre 2003 en normes françaises et le bilan d'ouverture en normes IFRS au 1<sup>er</sup> janvier 2004 ;
- un rapprochement entre le bilan au 31 décembre 2004 en normes françaises et le bilan au 31 décembre 2004 en normes IFRS ;
- un rapprochement entre le compte de résultat au 31 décembre 2004 en normes françaises et en normes IFRS.

Par ailleurs, conformément aux recommandations de l'AMF, les comptes semestriels 2005 seront publiés en référentiel IAS/IFRS.

Les options retenues sont celles que le Groupe Teamlog devrait retenir pour l'établissement de ses premiers comptes consolidés IFRS en 2005. Les éventuelles évolutions des normes IFRS en 2005 pourraient toutefois conduire à modifier le bilan d'ouverture au 1<sup>er</sup> janvier 2004 et les états financiers IFRS de l'exercice 2004 lors de la publication des comptes consolidés 2005.

## **1.3 Retraitements liés à la première application du référentiel IAS/IFRS**

Conformément aux options offertes par la norme *IFRS 1 Première application des normes d'information financière internationale*, le Groupe Teamlog a choisi pour son bilan d'ouverture :

- de ne pas procéder à la réévaluation de ses immobilisations corporelles et de les maintenir à leurs coûts historiques ;
- d'opter pour l'application anticipée des normes IAS 32/39 relatives aux instruments financiers à compter de l'ouverture au 1er janvier 2004 ;
- de ne pas retraiter les opérations de regroupement d'entreprises antérieures au 1er janvier 2004 ;
- de solder les écarts de conversion à l'ouverture de l'exercice 2004.

## **1.4 Impact du passage aux normes IAS /IFRS**

Les impacts liés à l'application des normes IAS/IFRS sont limités dans la mesure où :

- le Groupe Teamlog applique des méthodes préférentielles recommandées par le Conseil National de la comptabilité et conformes aux normes IAS/IFRS (retraitement des contrats de crédit-bail, provision pour indemnités de départ à la retraite) ;
- les engagements en matière de retraite sont conformes à la recommandation du Conseil National de la Comptabilité n°2003-R.01 du 1er avril 2003, reprenant les principaux points de la norme IAS 19 ;
- des tests de dépréciation des actifs incorporels ont été réalisés: la valeur d'utilité a été ajustée à la valeur de rendement chaque fois que la rentabilité s'est avérée trop faible pour justifier l'utilisation de la valeur de marché.

Les principaux impacts liés à l'application du nouveau référentiel, indépendamment des nouveaux formats de présentation des états financiers, sont inhérents :

- aux modalités de reconnaissance du chiffre d'affaires ;
- à l'application de la norme IFRS 2 Paiements fondés sur des actions;
- au non amortissement des écarts d'acquisition à compter du 1er janvier 2004.

## **2. Présentation des principaux changements apportés par l'application du référentiel IAS/IFRS**

### **2.1 Présentation des états financiers**

Le Groupe Teamlog a décidé d'appliquer la recommandation du Conseil National de la Comptabilité n°2004-R.02 du 27 octobre 2004 relative aux formats de compte de résultat, de tableau de flux de trésorerie et de tableau de variation des capitaux propres. Cette recommandation est conforme aux principes contenus dans la norme *IAS 1 Présentation des états financiers*.

#### **2.1.1 Bilan**

Les principales modifications liées à l'application d'IAS/IFRS 1 sont relatives à :

- la distinction des actifs et passifs selon leur caractère courant et non courant ;
- la prise en compte des intérêts minoritaires dans les capitaux propres (non significatifs pour le Groupe Teamlog).

#### **2.1.2 Compte de résultat**

La présentation du compte de résultat par nature de produits et de charges a été conservée, cette dernière étant jugée préférable à la présentation par fonction, compte tenu de la nature de l'activité du Groupe Teamlog.

Les principales modifications sont relatives à :

- la distinction entre le résultat opérationnel courant et le résultat opérationnel. En IFRS, les charges du compte de résultat sont nécessairement classées dans le résultat opérationnel ou dans le résultat financier, les « autres produits et charges opérationnels » devant permettre d'identifier les éléments de nature spécifique ou non récurrents afin de déterminer le niveau du résultat opérationnel courant ;
- la présentation distincte du « coût de l'endettement financier net ».

#### **2.1.3 Tableaux de flux de trésorerie**

Aucune modification due au changement de référentiel n'impactant la trésorerie nette, les principaux agrégats constituant les variations de trésorerie nette demeurent inchangés. Le changement de présentation n'induit que des reclassements et la production d'une information plus détaillée.

## 2.2 Actifs incorporels

*Normes appliquées : IAS 38 Immobilisations incorporelles / IAS 36 Dépréciations d'actifs / IFRS 3 Regroupement d'entreprises*

### 2.2.1 Ecart d'acquisition

En application d'IAS 36 révisée, les écarts d'acquisition et les immobilisations incorporelles à durée de vie indéfinie ne sont plus amortis mais font l'objet de tests de perte de valeur annuels.

Au 31 décembre 2004, le Groupe Teamlog a procédé à un test de dépréciation des actifs incorporels: la valeur d'utilité a été ajustée à la valeur de rendement chaque fois que la rentabilité s'est avérée trop faible pour justifier l'utilisation de la valeur de marché. Le Groupe Teamlog a, par ailleurs, poursuivi l'amortissement des survaleurs sur la base d'un plan d'amortissement d'une durée de dix ans.

L'IAS 36 révisée supprimant l'amortissement des écarts d'acquisition, les dotations aux amortissements constatées au 31 décembre 2004 par le Groupe Teamlog sont retraitées.

(en milliers d'euros)	IAS 36
Impact sur les capitaux propres au 1er janvier 2004	-
Impact sur le résultat au 31 décembre 2004	2 173

### 2.2.2 Fonds de commerce

Les fonds de commerce, assimilables à des parts de marché, ne remplissant pas les critères de reconnaissance d'un actif au sens d'IAS 38, ces derniers sont regroupés avec les écarts d'acquisition et font l'objet de tests de dépréciation annuels.

Des tests de valeur ayant été réalisés 31 décembre 2004 sur ces incorporelles, la mise en œuvre des IAS/IFRS n'a donc pas d'incidence.

### 2.2.3 Frais de recherche et développement

Les frais de recherche et développement immobilisés par le Groupe Teamlog ne remplissant pas les critères définis par l'IAS 38, aucune activation ne peut donc être comptabilisée.

L'application de la norme IAS 38 a conduit le Groupe Teamlog à retraiter les frais de recherche et développement en diminution des capitaux propres au 1<sup>er</sup> janvier 2004. Le montant des frais de

recherche et développement en valeur brute a été comptabilisé en charges et les amortissements afférents ont été annulés.

(en milliers d'euros)	IAS 38
Impact sur les capitaux propres au 1er janvier 2004	(2 124)
Impact sur le résultat au 31 décembre 2004	1 443

## 2.3 Immobilisations corporelles

*Normes appliquées : IAS 16 Immobilisations corporelles / IAS 17 Contrats de location*

### 2.3.1 Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles figurent au bilan à leur coût d'acquisition et ne font l'objet d'aucune réévaluation. Compte tenu de la nature de ces immobilisations, l'approche par composants n'a pas été retenue par le Groupe Teamlog. L'application d'IAS 16 n'a donc pas d'impact.

### 2.3.2 Contrats de location

En application de l'IAS 17, les biens pris en location-financement doivent être comptabilisés, à l'actif et au passif, pour des montants égaux à la juste valeur du bien loué ou, si celle-ci est inférieure, à la valeur actualisée des paiements minimaux au titre du contrat, tels que déterminés à l'origine du contrat.

Les retraitements des contrats de crédit-bail antérieurement pratiqués par le Groupe Teamlog sont conformes à IAS 17.

### 2.3.3 Charges à répartir

En normes IFRS, les charges à répartir sont constatées en charge de l'exercice dans la mesure où elles ne répondent pas aux critères de reconnaissance d'un actif.

En application du référentiel IFRS, le Groupe Teamlog a procédé aux retraitements suivants :

- Comptabilisation en diminution des capitaux propres des charges à répartir relatives aux loyers ;
  - Comptabilisation des frais sur emprunt en diminution de la dette sur la durée de l'emprunt.
- Au regard du caractère non significatif d'un étalement linéaire calculé en normes françaises

sur la durée de l'emprunt versus un étalement financier en IFRS, un simple reclassement a été effectué.

(en milliers d'euros)	IAS 16
Impact sur les capitaux propres au 1er janvier 2004	(106)
Impact sur le résultat au 31 décembre 2004	85

## 2.4 Titres de participation et autres immobilisations financières

*Normes appliquées : IAS 32/39 Instruments financiers*

### 2.4.1 Titres de participation non consolidés

Conformément à la norme IAS 39, les titres de participation des sociétés non consolidées sont analysés comme disponibles à la vente et sont donc comptabilisés à leur juste valeur. Si la détermination de la juste valeur ne peut être déterminée de façon fiable, les titres sont comptabilisés à leur coût. En cas d'indication objective d'une dépréciation de l'actif financier une provision pour dépréciation irréversible est constatée par le résultat ; la reprise n'intervenant qu'au moment de la cession des titres.

### 2.4.2 Autres immobilisations financières

Les prêts preneurs doivent faire l'objet d'une comptabilisation à leur juste valeur qui est en l'occurrence constituée de la valeur actuelle des flux de trésorerie futurs.

Le traitement des prêts à la construction antérieurement retenu par le Groupe Teamlog ne présente pas de divergence par rapport au référentiel IFRS.

### 2.4.3 Titres d'autocontrôle

En IFRS, les actions détenues en propre sont considérées comme non émises et doivent faire l'objet d'une présentation spécifique au bilan en déduction des capitaux propres. Les résultats de cession sont également comptabilisés en capitaux propres.

Le Groupe Teamlog détient au 1<sup>er</sup> janvier 2004 des actions propres comptabilisées en valeurs mobilières de placement. Il convient donc de les reclasser en diminution des capitaux propres pour leur montant net, soit K€129 (K€702 en valeur brute diminuée d'une provision pour dépréciation de K€573).

Au 31 décembre 2004, une dotation pour dépréciation des actions propres a été comptabilisée à hauteur de K€43. En application d'IAS 32, le Groupe Teamlog a procédé, au 31 décembre 2004, à l'annulation de cette dotation.

(en milliers d'euros)	IAS 32
Impact sur les capitaux propres au 1er janvier 2004	(129)
Impact sur le résultat au 31 décembre 2004	43

## 2.5 Reconnaissance du chiffre d'affaires

*Normes appliquées : IAS 18 Produits des activités ordinaires / IAS 11 Contrats de construction ( pour les contrats au forfait)*

### 2.5.1 Prestations d'assistance technique, de conseil et d'intégration de Systèmes en Régie et Régie forfaitée

Elles sont comptabilisées lorsque le service est rendu, en règle générale lors de la facturation. Le revenu est évalué en fonction du prix de vente contractuel et des temps passés. Des factures à établir ou des produits constatés d'avance sont enregistrés lorsqu'il existe un décalage entre la facturation et les prestations rendues.

### 2.5.2 Prestations faisant l'objet d'un contrat au forfait

Ces contrats intègrent un engagement sur le résultat, le prix des prestations de service et les délais. Les contrats à long terme traités au forfait, et dont l'exécution se poursuit sur plus d'un exercice, sont comptabilisés selon la méthode à l'avancement. Lorsque les éléments suivants sont réunis :

- le montant du contrat peut-être évalué de façon fiable ;
- le pourcentage d'avancement du projet peut faire l'objet d'une évaluation lors de l'arrêté des comptes ;
- les temps d'étude et les coûts peuvent être identifiés de façon fiable.

Les produits correspondants au contrat sont pris en compte en fonction du pourcentage estimé d'avancement du projet à la date d'arrêté des comptes. Des factures à établir ou des produits constatés d'avance sont enregistrés lorsqu'il existe un décalage entre la facturation et les prestations rendues.

La reconnaissance du chiffre d'affaires sur les contrats à forfait est réalisée de manière globale, le traitement par lots revêtant un caractère exceptionnel.

### 2.5.3 Intégration de systèmes associée à de la maintenance et à des ventes de licences ou de matériels

Les prestations fournies dans le cadre de ces activités comprennent :

- du matériel et des licences ;
- des services associés : développement, installation, paramétrage, adaptation ;
- de la maintenance.

La norme *IAS 18 Produits des activités ordinaires*, qui fait prévaloir l'analyse économique sur la situation juridique et la prise en compte de la recommandation de l'AMF invitant à s'inspirer des solutions pratiques contenues dans les règles comptables américaines applicables au secteur informatique, est sans impact sur les modalités de comptabilisation des licences.

#### a. Cas général

Des contrats distincts de licence et de maintenance, d'une part, et de services associés, d'autre part, sont conclus avec les clients. Dans ce cas, les différents éléments constitutifs de ces contrats sont comptabilisés de la façon suivante :

- les ventes de licence sont comptabilisées à la livraison, celle-ci devant être considérée comme accomplie lorsque toutes les obligations contractuelles ont été remplies, c'est-à-dire lorsque les prestations demeurant éventuellement à exécuter ne sont pas significatives et ne sont pas susceptibles de remettre en cause l'acceptation par le client des produits livrés ou des services rendus ;
- la maintenance, généralement facturée d'avance, est enregistrée au prorata temporis ;
- les services associés sont reconnus soit en fonction du temps passé (cf. § 2.5.1) soit selon la méthode à l'avancement (cf. § 2.5.2).

#### b. Exceptions

- Lorsque des contrats composés d'éléments multiples sont négociés pour un prix global, le montant du chiffre d'affaires relatif au matériel est obtenu par la différence entre le montant total du contrat et la juste valeur des autres éléments le composant (maintenance et prestations associées). Le montant de la licence est comptabilisé à la livraison.
- Lorsque les services associés sont considérés comme essentiels au fonctionnement du logiciel, le projet est alors considéré dans son ensemble et le chiffre d'affaires reconnu selon la méthode à l'avancement (cf. § 2.5.2). Cette situation peut se présenter lorsque le projet présente un degré de complexité élevé et est susceptible de comporter des risques particuliers quant à son achèvement.

Les impacts liés aux adaptations de méthode sont les suivants :

(en milliers d'euros)	IAS 11/18
Impact sur les capitaux propres au 1er janvier 2004	205
Impact sur le résultat au 31 décembre 2004	(9)

## 2.6 Avantages du personnel – Engagements de retraite

*Norme appliquée : IAS 19 Avantages du personnel – Engagements de retraite*

La comptabilisation des indemnités de fin de carrière dans les comptes consolidés en référentiel français du Groupe Teamlog est conforme à la recommandation CNC n°03-R.01 reprenant les principaux points d'IAS 19. Les écarts actuariels étant, par ailleurs, comptabilisés en charge il n'existe aucune divergence avec le référentiel IFRS.

## 2.7 Paiement en actions : options de souscription d'actions accordées au personnel

*Norme appliquée : IFRS 2 Paiements fondés sur des actions*

La norme IFRS 2 publiée en février 2004 par l'IASB, prévoit que toutes les transactions réglées en instruments de capitaux propres devront être reflétées dans les états financiers au moment où le service correspondant est rendu. Sont notamment visés, dans un cadre français, les stocks options dont il est considéré que l'attribution est génératrice d'un coût pour l'entreprise, qui sera calculé selon des méthodes financières et comptabilisé en charges au compte de résultat sur la période d'acquisition, par une augmentation symétrique des capitaux propres.

Conformément à IFRS 2, seuls les plans accordés à compter du 7 novembre 2002 et qui sont susceptibles d'être exercés au 1<sup>er</sup> janvier 2005 sont évalués.

L'évaluation de la transaction par référence à la juste valeur des instruments émis suppose l'utilisation d'un modèle d'évaluation prenant en compte différents paramètres tels que le cours de l'action, le prix d'exercice, la volatilité attendue, le taux d'intérêt sans risque et la durée de vie de l'option.

La juste valeur des options a été déterminée par le Groupe Teamlog selon le modèle d'évaluation Black & Scholes. La charge est répartie sur la période d'acquisition des droits (1 à 4 ans). Etant comptabilisée en

contrepartie d'une augmentation des réserves, elle demeure sans effet sur le montant des capitaux propres.

(en milliers d'euros)	IFRS 2
Impact sur les capitaux propres au 1er janvier 2004	-
Impact sur les réserves au 31 décembre 2004	191
Impact sur le résultat au 31 décembre 2004	(191)
Impact sur les capitaux propres au 31 décembre 2004	-

## 2.8 Autres retraitements

*Normes appliquées : IAS 32/39 Instruments financiers*

### 2.8.1 Instruments dérivés

L'ensemble des instruments dérivés doivent être comptabilisés au bilan à leur juste valeur.

Le Groupe Teamlog, conformément à IAS 39 a procédé à la comptabilisation d'un swap de taux couvrant un risque de variabilité des flux de trésorerie futurs (« Cash Flow Hedge »).

(en milliers d'euros)	IAS 32/39
Impact sur les capitaux propres au 1er janvier 2004	(187)
Impact sur les capitaux propres au 31 décembre 2004	116

### 2.8.2 Valeurs mobilières de placement

En application d'IAS 39, les variations de juste valeur sont comptabilisées en résultat à chaque arrêté. Le résultat est ainsi impacté à chaque clôture même en l'absence de cession d'actifs et / ou aller-retour.

L'incidence de l'application de la norme IAS 39 n'est pas significative pour le Groupe Teamlog.

### 2.8.3 Contrat d'affacturage

Dans le cadre du contrat d'affacturage, la quasi-totalité des risques et avantages étant transférés au factor, la société a considéré qu'aucun retraitement n'avait à être effectué.

## **2.9 Impôts sur le résultat**

*Norme appliquée : IAS 12 Impôts sur le résultat*

Au 31 décembre 2004, seuls les déficits ordinaires des sociétés Teamlog ont donné lieu à l'activation d'un impôt différé à hauteur de l'abandon de créance consenti par le pool bancaire. Les reports déficitaires des autres sociétés du Groupe Teamlog n'ont pas été activés.

En application de la norme IAS 12, le Groupe Teamlog a procédé à la comptabilisation d'impôts différés liés aux ajustements à l'ouverture des valeurs comptables des actifs et des passifs résultant de la première adoption des IFRS. Toutefois, compte tenu de l'existence de pertes fiscales non utilisées et des options retenues au 31 décembre 2004, les impôts différés sont provisionnés en totalité.

## **2.10 Information sectorielle**

*Norme appliquée : IFRS 14 Information sectorielle*

En application de l'IAS 14, une information sectorielle par secteur d'activité et par zone géographique selon un niveau d'information primaire et secondaire doit être délivrée.

Le Groupe Teamlog retient la segmentation suivante :

- Premier niveau : secteur géographique (deux secteurs : France et Etranger)
- Second niveau : secteur métier (un secteur : service informatique)

### 3. Passage aux normes IAS/IFRS au 1<sup>er</sup> janvier 2004

#### 3.1 Bilan au 1<sup>er</sup> janvier 2004 en normes IAS/IFRS

ACTIF ( En milliers d'Euros )	Normes	IAS / IFRS 1	Chiffre	Frais de	Fonds de	Dépréciation	Charges à	Titres	Instruments	Stock	Impôts	Normes
	françaises											
	Note		2.5	2.2.3	2.2.2	2.2.1	2.3.3	2.4.3	2.8.1	2.7	2.9	
Écarts d'acquisition	37 358				22 374							59 732
Immobilisations incorporelles	23 295			(2 124)	(22 374)							(1 203)
Immobilisation corporelles	2 938											2 938
Titres mis en équivalence	333											333
Autres Immobilisations financières	2 012											2 012
Actif d'impôt différé		185		708							(743)	150
Autres actifs non courants		-										-
<b>ACTIF NON COURANT</b>	<b>65 936</b>	<b>185</b>	<b>-</b>	<b>(1 416)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(743)</b>	<b>63 962</b>
Stocks et en-cours	614											614
Clients et comptes rattachés	27 498	-	(905)									26 593
Autres créances et comptes de régularisation	13 431	(185)					(385)					12 861
Valeurs mobilières de placement	132							(129)				3
Disponibilités	2 919											2 919
<b>ACTIF COURANT</b>	<b>44 594</b>	<b>(185)</b>	<b>(905)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(385)</b>	<b>(129)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>42 990</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>110 530</b>	<b>-</b>	<b>(905)</b>	<b>(1 416)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(385)</b>	<b>(129)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(743)</b>	<b>106 952</b>

  

PASSIF ( En milliers d'Euros )	Normes	IAS / IFRS 1	Chiffre	Frais de	Fonds de	Dépréciation	Charges à	Actions	Instruments	Stock	Impôts	Normes
	françaises											
	Note		2.5	2.2.3	2.2.2	2.2.1	2.3.3	2.4.3	2.8.1	2.7	2.9	
Capital	6 749											6 749
Primes	27 288											27 288
Titres d'autocontrôle	-							(702)				(702)
Réserves et résultats consolidés	(8 681)	(14)	205	(1 416)	-	-	(71)	573	(187)	-	(743)	(10 334)
Résultat net part du Groupe	(20 458)											(20 458)
Écarts de conversion sur le résultat	(14)	14										-
<b>Capitaux propres part du Groupe</b>	<b>4 884</b>	<b>-</b>	<b>205</b>	<b>(1 416)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(71)</b>	<b>(129)</b>	<b>(187)</b>	<b>-</b>	<b>(743)</b>	<b>2 543</b>
Intérêts minoritaires	-											-
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>4 884</b>	<b>-</b>	<b>205</b>	<b>(1 416)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(71)</b>	<b>(129)</b>	<b>(187)</b>	<b>-</b>	<b>(743)</b>	<b>2 543</b>
Emprunts et dettes financières - part à + d'un an	51 877	(8 111)					(279)					43 487
Avances conditionnées	550	(550)										-
Passif d'impôts différés		239					(35)					204
Provisions pour risques et charges	3 258	(239)	(935)									2 084
Autres passifs non courants		2 778							187			2 965
<b>PASSIF NON COURANT</b>	<b>55 685</b>	<b>(5 883)</b>	<b>(935)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(314)</b>	<b>-</b>	<b>187</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>48 740</b>
Emprunts et dettes financières - part à - d'un an	-	8 111										8 111
Fournisseurs et comptes rattachés	5 256											5 256
Dettes fiscales et sociales	36 775											36 775
Autres dettes et comptes de régularisation	7 930	(2 228)	(176)									5 526
<b>PASSIF COURANT</b>	<b>49 961</b>	<b>5 883</b>	<b>(176)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>55 668</b>
<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>110 530</b>	<b>-</b>	<b>(905)</b>	<b>(1 416)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(385)</b>	<b>(129)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(743)</b>	<b>106 952</b>

### 3.2 Etat de rapprochement des capitaux propres au 1<sup>er</sup> janvier 2004

<b>Capitaux propres - Part du groupe en normes françaises</b>	<b>Comptes au 1er janvier 2004</b>	<b>4 884</b>
Retraitement lié aux frais de R&D		(2 124)
Retraitement lié aux charges à répartir sur loyers		(106)
Retraitement lié aux titres d'autocontrôle		(129)
Retraitement lié au swap de taux		(187)
Retraitement lié au chiffre d'affaires		205
Retraitement lié aux stocks options		-
<b>Capitaux propres - Part du groupe en normes IAS/IFRS</b>	<b>Comptes au 1er janvier 2004</b>	<b>2 543</b>

## 4. Passage aux normes IAS/IFRS au 31 décembre 2004

### 4.1 Bilan au 31 décembre 2004 en normes IAS/IFRS

ACTIF ( En milliers d'Euros )	Normes	IAS / IFRS 1	Chiffre d'affaires	Frais de R&D	Fonds de commerce	Dépréciation d'actifs	Charges à répartir	Titres d'autocontrôle	Instruments dérivés	Stock option	Impôts différés	Normes IAS/IFRS
	françaises											
	Note		2.5	2.2.3	2.2.2	2.2.1	2.3.3	2.4.3	2.8.1	2.7	2.9	
Écarts d'acquisition	13 056				17 905	2 173						33 134
Immobilisations incorporelles	18 790			(681)	(17 905)							204
Immobilisation corporelles	1 874											1 874
Titres mis en équivalence	471											471
Autres Immobilisations financières	1 277	90										1 367
Actif d'impôt différé		9 498		227							(234)	9 491
Autres actifs non courants		-										-
<b>ACTIF NON COURANT</b>	<b>35 468</b>	<b>9 588</b>	<b>-</b>	<b>(454)</b>	<b>-</b>	<b>2 173</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(234)</b>	<b>46 541</b>
Stocks et en-cours	178											178
Clients et comptes rattachés	21 697	-	(258)									21 439
Autres créances et comptes de régularisation	20 007	(9 498)					(231)					10 278
Valeurs mobilières de placement	180	(90)						(86)				4
Disponibilités	2 647											2 647
<b>ACTIF COURANT</b>	<b>44 709</b>	<b>(9 588)</b>	<b>(258)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(231)</b>	<b>(86)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>34 546</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>80 177</b>	<b>-</b>	<b>(258)</b>	<b>(454)</b>	<b>-</b>	<b>2 173</b>	<b>(231)</b>	<b>(86)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(234)</b>	<b>81 087</b>

  

PASSIF ( En milliers d'Euros )	Normes	IAS / IFRS 1	Chiffre d'affaires	Frais de R&D	Fonds de commerce	Dépréciation d'actifs	Charges à répartir	Actions propres	Instruments dérivés	Stock option	Impôts différés	Normes IAS/IFRS
	françaises											
	Note		2.5	2.2.3	2.2.2	2.2.1	2.3.3	2.4.3	2.8.1	2.7	2.9	
Capital	9 283											9 283
Primes	30 552											30 552
Titres d'autocontrôle								(702)				(702)
Réserves et résultats consolidés	(29 193)	-	205	(1 416)	-	-	(71)	573	(71)	191	(743)	(30 525)
Résultat net part du Groupe	(24 566)		(9)	962		2 173	57	43		(191)	509	(21 022)
Écarts de conversion sur le résultat	(9)											(9)
<b>Capitaux propres part du Groupe</b>	<b>(13 933)</b>	<b>-</b>	<b>196</b>	<b>(454)</b>	<b>-</b>	<b>2 173</b>	<b>(14)</b>	<b>(86)</b>	<b>(71)</b>	<b>0</b>	<b>(234)</b>	<b>(12 423)</b>
Intérêts minoritaires	67											67
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>(13 866)</b>	<b>-</b>	<b>196</b>	<b>(454)</b>	<b>-</b>	<b>2 173</b>	<b>(14)</b>	<b>(86)</b>	<b>(71)</b>	<b>-</b>	<b>(234)</b>	<b>(12 356)</b>
Emprunts et dettes financières - part à + d'un an	46 302	(4 502)					(210)					41 590
Avances conditionnées	562	(562)										-
Passif d'impôts différés		57					(7)					50
Provisions pour risques et charges	4 480	(57)	(578)									3 845
Autres passifs non courants		562							71			633
<b>PASSIF NON COURANT</b>	<b>51 344</b>	<b>(4 502)</b>	<b>(578)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(217)</b>	<b>-</b>	<b>71</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>46 118</b>
Emprunts et dettes financières - part à - d'un an	-	4 502										4 502
Fournisseurs et comptes rattachés	6 054											6 054
Dettes fiscales et sociales	32 884											32 884
Autres dettes et comptes de régularisation	3 761	-	125									3 886
<b>PASSIF COURANT</b>	<b>42 699</b>	<b>4 502</b>	<b>125</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>47 326</b>
<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>80 177</b>	<b>-</b>	<b>(258)</b>	<b>(454)</b>	<b>-</b>	<b>2 173</b>	<b>(231)</b>	<b>(86)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(234)</b>	<b>81 087</b>

## 4.2 Compte de résultat au 31 décembre 2004 en normes IAS/IFRS

( En milliers d'Euros )		Normes françaises	Reclassements IAS 1	Retraitements	Normes IAS/IFRS	
Chiffre d'affaires	1	114 340		347	114 687	<b>Chiffre d'affaires</b>
Production stockée		-			-	
Production immobilisée	2	433	(53)	(380)	-	
Subvention d'exploitation	3	176	(176)		-	
	4		229		229	Autres produits de l'activité
Autres produits d'exploitation	5	1 400	(1 400)		-	
<b>Total produits d'exploitation</b>		<b>116 349</b>	<b>(1 400)</b>	<b>(33)</b>	<b>114 916</b>	
Achats consommés	6	-	(3 708)		(3 708)	Achats consommés
Charges de personnel	7	(82 079)	374	(191)	(81 896)	
Charges externes	8	(26 728)	3 884		(22 844)	
Impôts et taxes		(2 626)			(2 626)	
Dotations aux amortissements	9	(2 213)	(25 225)	3 237	(24 201)	Dotations nettes aux amortissements
Dotations aux provisions	10	(988)	152	679	(157)	Dotations nettes aux provisions
Autres charges d'exploitation	11	(306)	306		-	
Autres produits et charges d'exploitation	12		442	(601)	(159)	
<b>Total charges d'exploitation</b>		<b>(114 940)</b>	<b>(23 775)</b>	<b>3 124</b>	<b>(135 591)</b>	
<b>Résultat d'exploitation</b>		<b>1 409</b>	<b>(25 175)</b>	<b>3 091</b>	<b>(20 675)</b>	<b>Résultat opérationnel courant</b>
	13	-	(5 724)	410	(5 314)	Autres produits et charges opérationnels
		<b>1 409</b>	<b>(30 899)</b>	<b>3 501</b>	<b>(25 989)</b>	<b>Résultat opérationnel</b>
Produits financiers		340	(340)		-	
Charges financières		(3 083)	3 083		-	
<b>Résultat financier</b>	14	<b>(2 743)</b>	<b>2 743</b>	-	-	
			299		299	Produits de trésorerie et d'éq. de trésorerie
			(2 906)		(2 906)	Coût de l'endettement financier brut
	14	-	<b>(2 607)</b>	-	<b>(2 607)</b>	<b>Coût de l'endettement financier net</b>
	15		<b>(205)</b>	43	<b>(162)</b>	<b>Autres produits et charges financiers</b>
<b>Résultat exceptionnel</b>	16	(8 718)	8 718		-	
<b>Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition</b>	17	(22 231)	22 231		-	
<b>Charge d'impôt</b>	18	7 956	19		7 975	Charge d'impôt
<b>Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence</b>		(160)			(160)	Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence
<b>Résultat net avant résultat des activités arrêtées ou en cours de cession</b>						
<b>Résultat net</b>		<b>(24 487)</b>	-	<b>3 544</b>	<b>(20 943)</b>	<b>Résultat net</b>
Intérêts minoritaires		79			79	Intérêts minoritaires
<b>Part du groupe</b>		<b>(24 566)</b>			<b>(21 022)</b>	<b>Résultat net consolidé (part du groupe)</b>

Note	Reclassements	Retraitements
1		Retraitement du chiffre d'affaires lié au passage aux IFRS
2	Reclassement en "autres produits de l'activité"	Annulation de la production immobilisée
3	Reclassement en "autres produits de l'activité"	
4	Production immobilisée (53 K€) + subvention (176 K€)	
5	Reclassement des "autres produits d'exploitation" en "autres produits et charges d'exploitation" pour 1 400 K€	
6	Reclassement de "charges externes" à "achats consommés" pour 3 708 K€	
7	Reclassement des "transferts de charges" liés au personnel pour 374 K€	Impact IFRS 2: options de souscription d'actions
8	Reclassement des "transferts de charges" pour 176 K€ et des "achats consommés" pour 3 708 K€ (cf. note 6)	
9	Reclassement des dotations aux amortissements des écarts d'acquisition pour 22 231 K€ et des dotations pour dépréciation des parts de marché pour 2 994 K€	Annulation des dotations aux amortissements des frais de recherche et développement pour 1 064 K€ et des dotations aux amortissements des écarts d'acquisition pour 2 173 K€
10	Reclassement des reprises de provisions non utilisées. Reclassement des frais sur emprunts en "coût de l'endettement financier" pour 69 K€	Annulation des dotations sur charges à répartir et de la dotation pour perte à terminaison
11	Reclassement des "autres charges d'exploitation" en "autres produits et charges d'exploitation" pour 306 K€	
12	"Autres charges d'exploitation" (cf. note 11) et "autres produits d'exploitation".	Annulation de la reprise de provision pour perte à terminaison pour 601 K€
13	Reclassement des charges et produits exceptionnels hors dotations pour dépréciation des parts de marché pour 2 994 K€ (cf. note 9)	Impact des retraitements IFRS sur les résultats de déconsolidation.
14	Reclassement des produits et charges financiers en coût de l'endettement financier net pour (2 607) K€ et des frais à répartir sur emprunts d'exploitation à financier pour (69) K€. Reclassements en "autres produits et charges financiers" pour (205) K€	
15	Cf. note 14	Annulation de la dotation sur titres d'autocontrôle
16	Cf. note 13	
17	Cf. note 9	
18	Reclassement d'une reprise de provision pour impôt	

### 4.3 Tableau des flux de trésorerie au 31 décembre 2004 en normes IAS/IFRS

		Normes françaises	Reclassements	Retraitements	Normes IFRS
<b>Résultat net consolidé (y compris intérêts minoritaires)</b>	<i>Note</i>	<b>(24 566)</b>	<b>79</b>	<b>3 544</b>	<b>(20 943)</b>
Part des intérêts minoritaires		79	(79)	-	-
Dotations nettes aux amortissements et provisions		29 589	(50)	(2 976)	26 563
Gains et pertes latents liés aux opérations de juste valeur					-
Charges et produits calculés liés aux stock-options et assimilés				191	191
Autres produits et charges calculés		(7 783)	9 494	(410)	1 301
Plus et moins values de cession		(1 205)			(1 205)
Quote-part dans le résultat des sociétés mises en équivalence		160			160
Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence		84			84
Ecart de conversion sur la capacité d'autofinancement		(9)			(9)
<b>Capacité d'autofinancement après coût de l'endettement financier net d'impôt</b>		<b>(3 651)</b>	<b>9 444</b>	<b>348</b>	<b>6 141</b>
Coût de l'endettement financier net			<b>2 607</b>		<b>2 607</b>
Charges d'impôt (y compris impôts différés)			<b>(7 975)</b>		<b>(7 975)</b>
<b>Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net et d'impôt (A)</b>		<b>(3 651)</b>	<b>4 076</b>	<b>348</b>	<b>773</b>
Impôt versé (B)			<b>(214)</b>		<b>(214)</b>
Variation du B.F.R lié à l'activité (y compris dette liée aux avantages du personnel) (C)		<b>(226)</b>	<b>(1 248)</b>	<b>(348)</b>	<b>(1 822)</b>
<b>Flux net de trésorerie généré par l'activité (D) = (A+B+C)</b>		<b>(3 877)</b>	<b>2 614</b>	<b>-</b>	<b>(1 263)</b>
Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles		(1 848)			(1 848)
Encaissements liés aux cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles		54			54
Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations financières (titres non consolidés)		(82)			(82)
Encaissements liés aux cessions d'immobilisations financières (titres non consolidés)		296			296
Incidence des variations de périmètre		1 321			1 321
Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence					-
Variation des prêts et avances consentis					-
Subventions d'investissements reçues		80			80
Autres flux liés aux opérations d'investissement					-
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement (E)</b>		<b>(179)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(179)</b>
Sommes reçues des actionnaires lors d'augmentation de capital		5 799			5 799
Variation des autres fonds propres		(19)			(19)
Sommes reçues lors de l'exercice de stock-options					-
Rachats et reventes d'action propres					-
Dividendes mis en paiement au cours de l'exercice					-
- Dividendes versés aux actionnaires de la société mère					-
- Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées					-
Encasements liés aux nouveaux emprunts		268			268
Remboursements d'emprunts (y compris contrats de location financement)		(3 284)			(3 284)
Intérêts financiers nets versés (y compris contrats de location financement)			(2 607)		(2 607)
Autres flux liés aux opérations de financement		2 151			2 151
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement (F)</b>		<b>4 915</b>	<b>(2 607)</b>	<b>-</b>	<b>2 308</b>
Incidences des variations des cours des devises (G)			<b>(7)</b>		<b>(7)</b>
<b>Variation de la trésorerie nette (D+E+F+G)</b>		<b>859</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>859</b>
<b>TRÉSORERIE A L'OUVERTURE</b>		<b>672</b>			<b>672</b>
Incidences des variations de change		(7)			(7)
Reclassement de trésorerie		-			-
<b>TRÉSORERIE A LA CLÔTURE</b>		<b>1 524</b>			<b>1 524</b>
<b>VARIATION DE TRÉSORERIE (constatée)</b>		<b>859</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>859</b>

#### 4.4 Tableau de variation des capitaux propres au 31 décembre 2004 en normes IAS/IFRS

	Capital	Primes	Réserves et résultats consolidés	Titres d'autocontrôle	Ecart de conversion	Total part groupe	Minoritaires	Total
( En milliers d'Euros )								
<b>Capitaux propres au 1er janvier 2004 en normes IAS/IFRS</b>	<b>6 749</b>	<b>27 288</b>	<b>(31 365)</b>	<b>(129)</b>		<b>2 543</b>	<b>0</b>	<b>2 543</b>
Opération sur capital	2 534	3 264				5 798		5 798
Instruments financiers			116			116		116
Paievements fondés sur des actions			191			191		191
Opérations sur titres d'autocontrôle						-		-
Dividendes						-		-
Résultat net de l'exercice			(21 065)	43		(21 022)	79	(20 943)
Ecart de conversion			(26)		(9)	(35)		(35)
Variation de périmètre			(14)			(14)	(12)	(26)
<b>Capitaux propres au 31 décembre 2004 en normes IAS/IFRS</b>	<b>9 283</b>	<b>30 552</b>	<b>(52 163)</b>	<b>(86)</b>	<b>(9)</b>	<b>(12 423)</b>	<b>67</b>	<b>(12 356)</b>

## 5. Passage aux normes IAS/IFRS au 30 juin 2004

### 5.1 Bilan au 30 juin 2004 en normes IAS/IFRS

ACTIF ( En milliers d'Euros )	Note	Normes françaises	IAS / IFRS 1	Chiffre d'affaires	Frais de R&D	Fonds de commerce	Dépréciation d'actifs	Charges à répartir	Titres d'autocontrôle	Instruments dérivés	Stock option	Impôts différés	Normes IAS/IFRS
	Note			2.5	2.2.3	2.2.2	2.2.1	2.3.3	2.4.3	2.8.1	2.7	2.9	
Écarts d'acquisition		32 348				20 699	1 170						54 217
Immobilisations incorporelles		22 009			(1 126)	(20 699)							184
Immobilisation corporelles		2 201											2 201
Titres mis en équivalence		579											579
Autres Immobilisations financières		1 260											1 260
Actif d'impôt différé			209		375							(394)	190
Autres actifs non courants			-										-
<b>ACTIF NON COURANT</b>		<b>58 397</b>	<b>2 09</b>	<b>-</b>	<b>(751)</b>	<b>-</b>	<b>1 170</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(394)</b>	<b>58 631</b>
Stocks et en-cours		178											178
Clients et comptes rattachés		26 460	-	(1 849)									24 611
Autres créances et comptes de régularisation		11 664	(209)					(303)					11 153
Valeurs mobilières de placement		113							(110)				3
Disponibilités		1 979											1 979
<b>ACTIF COURANT</b>		<b>40 394</b>	<b>(2 09)</b>	<b>(1 849)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(3 03)</b>	<b>(1 10)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>37 924</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>		<b>98 791</b>	<b>-</b>	<b>(1 849)</b>	<b>(751)</b>	<b>-</b>	<b>1 170</b>	<b>(3 03)</b>	<b>(1 10)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(394)</b>	<b>96 555</b>
<b>PASSIF ( En milliers d'Euros )</b>		<b>Normes françaises</b>	<b>IAS / IFRS 1</b>	<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>Frais de R&amp;D</b>	<b>Fonds de commerce</b>	<b>Dépréciation d'actifs</b>	<b>Charges à répartir</b>	<b>Actions propres</b>	<b>Instruments dérivés</b>	<b>Stock option</b>	<b>Impôts différés</b>	<b>Normes IAS/IFRS</b>
	Note			2.5	2.2.3	2.2.2	2.2.1	2.3.3	2.4.3	2.8.1	2.7	2.9	
Capital		9 283											9 283
Primes		30 552											30 552
Titres d'autocontrôle									(702)				(702)
Réserves et résultats consolidés		(29 213)	-	205	(1 416)	-	-	(71)	573	(223)	95	(743)	(30 793)
Résultat net part du Groupe		(8 090)		(115)	665		1 170	32	19		(95)	349	(6 065)
Écarts de conversion sur le résultat													-
<b>Capitaux propres part du Groupe</b>		<b>2 532</b>	<b>-</b>	<b>90</b>	<b>(751)</b>	<b>-</b>	<b>1 170</b>	<b>(39)</b>	<b>(1 10)</b>	<b>(2 23)</b>	<b>-</b>	<b>(394)</b>	<b>2 276</b>
Intérêts minoritaires		71											71
<b>CAPITAUX PROPRES</b>		<b>2 603</b>	<b>-</b>	<b>90</b>	<b>(751)</b>	<b>-</b>	<b>1 170</b>	<b>(39)</b>	<b>(1 10)</b>	<b>(2 23)</b>	<b>-</b>	<b>(394)</b>	<b>2 347</b>
Emprunts et dettes financières - part à + d'un an		48 419	(5 998)					(245)					42 176
Avances conditionnées		550	(550)										-
Passif d'impôts différés			54					(19)					35
Provisions pour risques et charges		3 056	(54)	(444)									2 558
Autres passifs non courants			550							223			773
<b>PASSIF NON COURANT</b>		<b>52 025</b>	<b>(5 998)</b>	<b>(4 44)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(2 64)</b>	<b>-</b>	<b>2 23</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>45 542</b>
Emprunts et dettes financières - part à - d'un an		-	5 998										5 998
Fournisseurs et comptes rattachés		6 433											6 433
Dettes fiscales et sociales		31 399											31 399
Autres dettes et comptes de régularisation		6 331	-	(1 495)									4 836
<b>PASSIF COURANT</b>		<b>44 163</b>	<b>5 998</b>	<b>(1 495)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>48 666</b>
<b>TOTAL PASSIF</b>		<b>98 791</b>	<b>-</b>	<b>(1 849)</b>	<b>(751)</b>	<b>-</b>	<b>1 170</b>	<b>(3 03)</b>	<b>(1 10)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(394)</b>	<b>96 555</b>

## 5.2 Compte de résultat au 30 juin 2004 en normes IAS/IFRS

( En milliers d'Euros )		Normes françaises	Reclassements IFRS	Retraitements IFRS	Normes IAS/IFRS	
Chiffre d'affaires	1	59 320	(402)	375	59 293	<b>Chiffre d'affaires</b>
Production stockée		(402)	402		-	
Production immobilisée	2	387	(20)	(367)	-	
Subvention d'exploitation	3	112	(112)		-	
	4		132		132	Autres produits de l'activité
Autres produits d'exploitation	5	1 224	(1 224)		-	
<b>Total produits d'exploitation</b>		<b>60 641</b>	<b>(1 224)</b>	<b>8</b>	<b>59 425</b>	
	6		(2 065)		(2 065)	Achats consommés
Charges de personnel	7	(42 590)	216	(95)	(42 469)	
Charges externes	8	(14 732)	2 236		(12 496)	
Impôts et taxes		(1 198)			(1 198)	
Dotations aux amortissements	9	(1 353)	(3 126)	1 780	(2 699)	Dotations nettes aux amortissements
Dotations aux provisions	10	(628)	116	508	(4)	Dotations nettes aux provisions
Variation de stock des produits en cours et produits finis					-	
Autres charges d'exploitation	11	(75)	75		-	
Autres produits et charges d'exploitation	12		680	(601)	79	
<b>Total charges d'exploitation</b>		<b>(60 576)</b>	<b>(1 868)</b>	<b>1 592</b>	<b>(60 852)</b>	
<b>Résultat d'exploitation</b>		<b>65</b>	<b>(3 092)</b>	<b>1 600</b>	<b>(1 427)</b>	<b>Résultat opérationnel courant</b>
	13	-	(3 209)	406	(2 803)	Autres produits et charges opérationnels
		<b>65</b>	<b>(6 301)</b>	<b>2 006</b>	<b>(4 230)</b>	<b>Résultat opérationnel</b>
Produits financiers		190	(190)		-	
Charges financières		(1 642)	1 642		-	
<b>Résultat financier</b>	14	<b>(1 452)</b>	<b>1 452</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	
			160		160	Produits de trésorerie et d'éq. de trésorerie
			(1 471)		(1 471)	Coût de l'endettement financier brut
	14	-	<b>(1 311)</b>	<b>-</b>	<b>(1 311)</b>	<b>Coût de l'endettement financier net</b>
	15		<b>(175)</b>	<b>19</b>	<b>(156)</b>	<b>Autres produits et charges financiers</b>
<b>Résultat exceptionnel</b>	16	<b>(3 409)</b>	3 409		-	
<b>Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition</b>	17	<b>(2 926)</b>	2 926		-	
<b>Charge d'impôt</b>		<b>(245)</b>			<b>(245)</b>	Charge d'impôt
<b>Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence</b>		<b>(52)</b>			<b>(52)</b>	Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence
<b>Résultat net avant résultat des activités arrêtées ou en cours de cession</b>						
<b>Résultat net</b>		<b>(8 019)</b>	<b>-</b>	<b>2 025</b>	<b>(5 994)</b>	<b>Résultat net</b>
Intérêts minoritaires		71			71	Intérêts minoritaires
<b>Part du groupe</b>		<b>(8 090)</b>			<b>(6 065)</b>	<b>Résultat net consolidé (part du groupe)</b>

Note	Reclassements	Retraitements
1		Retraitement du chiffre d'affaires lié au passage aux IFRS
2	Reclassement en "autres produits de l'activité"	Annulation de la production immobilisée
3	Reclassement en "autres produits de l'activité"	
4	Production immobilisée (20 K€) + subvention (112 K€)	
5	Reclassement des "autres produits d'exploitation" en "autres produits et charges d'exploitation" pour 1 224 K€	
6	Reclassement de "charges externes" à "achats consommés" pour 2 065 K€.	
7	Reclassement des "transferts de charges" liés au personnel pour 216 K€.	Impact IFRS 2: options de souscription d'actions
8	Reclassement des "transferts de charges" pour 171 K€ et des "achats consommés" pour 2 065 K€ (cf. note 6)	
9	Reclassement des dotations aux amortissements des écarts d'acquisition pour 2 926 K€ et des dotations pour dépréciation des parts de marché pour 200 K€.	Annulation des dotations aux amortissements des frais de recherche et développement pour 610 K€ et des dotations aux amortissements des écarts d'acquisition pour 1 170 K€
10	Reclassement des reprises de provisions non utilisées. Reclassement des frais sur emprunts en "coût de l'endettement financier" pour 34 K€	Annulation des dotations sur charges à répartir et de la dotation pour perte à terminaison
11	Reclassement des "autres charges d'exploitation" en "autres produits et charges d'exploitation" pour 75 K€	
12	"Autres charges d'exploitation" (cf. note 11) et "autres produits d'exploitation"	Annulation de la reprise de provision pour perte à terminaison pour 601 K€
13	Reclassement des charges et produits exceptionnels hors dotations pour dépréciation des parts de marché pour 200 K€ (cf. note 9)	Impact des retraitements IFRS sur les résultats de déconsolidation.
14	Reclassement des produits et charges financiers en coût de l'endettement financier net pour (1 311) K€ et des frais à répartir sur emprunts d'exploitation à financier pour (34) K€. Reclassements en "autres produits et charges financiers" pour (175) K€.	
15	Cf. note 14	Annulation de la dotation sur titres d'autocontrôle
16	Cf. note 13	
17	Cf. note 9	

### 5.3 Tableau des flux de trésorerie au 30 juin 2004 en normes IAS/IFRS

		Normes françaises	Reclassements	Retraitements	Normes IFRS
<b>Résultat net consolidé (y compris intérêts minoritaires)</b>	<i>Note</i>	<b>(8 090)</b>	<b>71</b>	<b>2 025</b>	<b>(5 994)</b>
Part des intérêts minoritaires		71	(71)	-	-
Dotations nettes aux amortissements et provisions		5 043	(34)	(1 339)	3 670
Gains et pertes latents liés aux opérations de juste valeur					-
Charges et produits calculés liés aux stock-options et assimilés				95	95
Autres produits et charges calculés		1 503	207	(405)	1 305
Plus et moins values de cession		(1 194)			(1 194)
Quote-part dans le résultat des sociétés mises en équivalence		52			52
Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence		50			50
Ecart de conversion sur la capacité d'autofinancement					-
<b>Capacité d'autofinancement après coût de l'endettement financier net d'impôt</b>		<b>(2 565)</b>	<b>173</b>	<b>377</b>	<b>(2 015)</b>
Coût de l'endettement financier net			1 311		1 311
Charges d'impôt (y compris impôts différés)			(245)		(245)
<b>Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net et d'impôt (A)</b>		<b>(2 565)</b>	<b>1 239</b>	<b>377</b>	<b>(949)</b>
Impôt versé (B)			73		73
Variation du B.F.R lié à l'activité (y compris dette liée aux avantages du personnel) (C)		(2 599)	29	(377)	(2 947)
<b>Flux net de trésorerie généré par l'activité (D) = (A+B+C)</b>		<b>(5 164)</b>	<b>1 341</b>	<b>-</b>	<b>(3 823)</b>
Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles		(929)			(929)
Encaissements liés aux cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles		20			20
Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations financières (titres non consolidés)		(60)			(60)
Encaissements liés aux cessions d'immobilisations financières (titres non consolidés)		288			288
Incidence des variations de périmètre		486			486
Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence					-
Variation des prêts et avances consentis					-
Subventions d'investissements reçues		80			80
Autres flux liés aux opérations d'investissement					-
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement (E)</b>		<b>(115)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(115)</b>
Sommes reçues des actionnaires lors d'augmentation de capital		5 801			5 801
Variation des autres fonds propres					-
Sommes reçues lors de l'exercice de stock-options					-
Rachats et reventes d'action propres					-
Dividendes mis en paiement au cours de l'exercice					-
- Dividendes versés aux actionnaires de la société mère					-
- Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées					-
Encasements liés aux nouveaux emprunts		209			209
Remboursements d'emprunts (y compris contrats de location financement)		(2 799)			(2 799)
Intérêts financiers nets versés (y compris contrats de location financement)	8		(1 311)		(1 311)
Autres flux liés aux opérations de financement					-
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement (F)</b>		<b>3 211</b>	<b>(1 311)</b>	<b>-</b>	<b>1 900</b>
Incidence des variations des cours des devises (G)	9		(30)		(30)
<b>Variation de la trésorerie nette (D+E+F+G)</b>		<b>(2 068)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(2 068)</b>
<b>TRÉSORERIE A L'OUVERTURE</b>		<b>672</b>			<b>672</b>
Incidence des variations de change		(30)			(30)
Reclassement de trésorerie		-			-
<b>TRÉSORERIE A LA CLÔTURE</b>		<b>(1 426)</b>			<b>(1 426)</b>
<b>VARIATION DE TRÉSORERIE (constatée)</b>		<b>(2 068)</b>			<b>(2 068)</b>

## 5.4 Tableau de variation des capitaux propres au 30 juin 2004 en normes IAS/IFRS

( En milliers d'Euros )	Capital	Primes	Réserves et résultats consolidés	Titres d'autocontrôle	Ecarts de conversion	Total part groupe	Minoritaires	Total
<b>Capitaux propres au 1er janvier 2004 en normes IAS/IFRS</b>	<b>6 749</b>	<b>27 288</b>	<b>(31 365)</b>	<b>(129)</b>		<b>2 543</b>	<b>-</b>	<b>2 543</b>
Opération sur capital	2 534	3 264				5 798		5 798
Instruments financiers			(36)			(36)		(36)
Paievements fondés sur des actions			95			95		95
Opérations sur titres d'autocontrôle						-		-
Dividendes						-		-
Résultat net de l'exercice			(6 084)	19		(6 065)	71	(5 994)
Ecart de conversion			(15)			(15)		(15)
Variation de périmètre			(45)			(45)		(45)
<b>Capitaux propres au 30 juin 2004 en normes IAS/IFRS</b>	<b>9 283</b>	<b>30 552</b>	<b>(37 449)</b>	<b>(110)</b>	<b>-</b>	<b>2 276</b>	<b>71</b>	<b>2 347</b>