

ACTEOS

Société Anonyme au capital de 1 386 000 €.
Siège Social : 2 à 4, rue Duflot, 59 100 Roubaix.
339 703 829 R.C.S. Roubaix-Tourcoing.

Documents comptables annuels

A – Comptes consolidés

I – Bilan au 31 Décembre 2005 (En euros)

ACTIF - en €	31/12/2005			31/12/2004 retraité IFRS - montants nets	31/12/2004 publié - ancien référentiel
	Montants bruts	Amort. & Prov.	Montants nets		
SURVALEURS (note 1)	2 336 311	1 741 820	594 491	594 490	509 564
CAPITAL SOUSCRIT N.A.					
Frais d'établissement					
Frais de recherche et développement					
Concess., brevets	1 054 532	1 030 104	24 428	199 802	199 802
Droit au bail					
Fonds de commerce					
Autres immobilisations incorporelles	36 026	25 904	10 122	500	500
Immobilisations incorporelles en cours					
Avances et acomptes					
IMMO. INCORPORELLES (notes 2 & 3)	1 090 558	1 056 008	34 550	200 302	200 302
Terrains					
Terrains en crédit bail					
Constructions	185 432	120 983	64 449	81 004	81 004
Constructions en crédit bail					
Installations techniques	66 476	44 441	22 035	8 888	8 888
Autres immobilisations corporelles	651 602	488 866	162 736	205 208	205 208
Immeubles de placement					
Immobilisations encours					
Avances et acomptes					
IMMO. CORPORELLES (notes 2 & 3)	903 510	654 290	249 220	295 100	295 100
Tot. tit. partici. cons. IG & IP	1 807		1 808	1 767	1 767
Créances ratt. part. cons. IG & IP					
Créances ratt. part. non cons.					
Autres immos. financières	46 252		46 252	47 851	47 851
IMMO. FINANCIERE (notes 2 & 3)	48 059		48 056	49 615	49 615
Titres mis en équivalence					
ACTIFS NON-COURANTS	4 378 438	3 452 118	926 317	1 139 507	1 054 581
Stocks Matières Premières	243 604	149 778	93 826	146 783	146 783
Stocks d'encours					264 194
Stocks de pdts interm. & finis	106 968		106 968	70 213	70 213
Stocks de marchandises	689 510		689 510	265 116	265 116
STOCKS (note 4)	1 040 082	149 778	890 304	482 112	746 306
Avances et acomptes versés					
Clients et comptes rattachés	2 826 308	6 775	2 819 533	2 472 717	2 350 482
Créances sociales	3 173		3 173	2 831	2 831
Créances fiscales					
Créances sur TVA	66 753		66 753	44 372	44 372
Autres créances fiscales et sociales					
CREANCES D'EXPLOITATION (notes)	2 896 234	6 775	2 889 459	2 519 920	2 397 685

5 & 6)					
Comptes courants débiteurs					
Créances sur cessions d'immos					
Débiteurs divers	355 530		355 530	328 625	328 625
Instruments financiers dérivés					
Créances fiscales IS	221 795		221 795	191 256	191 256
Capital appelé non versé					
Compte de liaison actif					
Charges constatées d'avance	173 159		173 159	111 450	82 983
Charges à répartir					
Impôt différé actif SOCIAL					
Impôt différé actif CONSO					
Prime de rmbt des obligations					
Ecart de conversion actif					
CREANCES DIVERSES (note 6)	750 484		750 484	631 331	602 864
VMP détenues jusqu'à échéance					
VMP disponibles à la vente					
VMP détenues à des fins de transaction	1 228 700		1 228 700	687 236	686 652
VMP / Actions propres					177 383
Disponibilités	715 018		715 018	531 994	531 994
Instruments financiers					
TRESORERIE (note 7)	1 943 718		1 943 718	1 219 230	1 396 029
ACTIFS COURANTS	6 630 518	156 553	6 473 965	4 852 593	5 142 884
TOTAL ACTIF	11 008 956	3 608 671	7 400 282	5 992 100	6 197 465

PASSIF - en €	31/12/05 IFRS	31/12/2004 retraité IFRS - montants nets	31/12/2004 publié ancien référentiel
Capital	1 386 000	1 386 000	1 386 000
Primes	895 575	8 919 600	8 880 915
Ecarts de réévaluation			
Réserve légale	79 730	79 730	79 730
Réserve statutaire			
Réserves réglementées			
Autres réserves	294 388	294 387	294 387
Titres d'autocontrôle	(177 383)	(108 161)	
Réserves consolidées	(84 876)	(193 816)	(249 750)
Report à nouveau	(467 664)	(7 546 061)	(7 546 061)
Acomptes sur dividendes			
Provisions réglementées			
Subventions			
CAPITAUX PROPRES EN VALEUR HISTORIQUE	1 925 770	2 831 679	2 845 221
Ecart de conversion sur les capitaux propres AN			
Ecart conversion sur les capitaux propres de l'année			
Ecart de conversion cumulé zone Euro			
CAPITAL ET RESERVES	1 925 770	2 831 679	2 845 221
RESULTAT DE L'EXERCICE	(288 184)	(945 544)	(495 927)
Ecart de conversion sur le résultat			
CAPITAUX PROPRES - PART GROUPE	1 637 586	1 886 135	2 349 294
Résultat des minoritaires	(104)	(80)	(80)
Réserves des minoritaires	(120)	(40)	(40)
INTERETS MINORITAIRES	(224)	(120)	(120)
TOTAL CAPITAUX PROPRES	1 637 362	1 886 015	2 349 174
Avances conditionnées (note 8)	165 259	113 527	113 527
DETTES - part à + d'un an	165 259	113 527	113 527
Provisions impôts différés sociaux			
Provision impôts différés conso.			
Provision pour risques & charges	375 589	325 995	352 428
Ecart d'acquisition négatif			
PROVISIONS (notes 9 & 10)	375 589	325 995	352 428
PASSIF NON COURANT	540 848	439 522	465 955
Provisions impôts différés sociaux			
Provision impôts différés conso.			
Provision pour risques & charges	379 640	332 196	332 196
Ecart d'acquisition négatif			
PROVISIONS (note 9 & 10)	379 640	332 196	332 196
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts auprès établ. de crédit			
Dettes participation salariés			
Dettes financières diverses	10 681	10 438	10 438
Dettes financières crédit bail			
Concours bancaires courants	308	622	622
Instruments financiers			
Total ICNE			
DETTES FINANCIERES	10 989	11 060	11 060
Fournisseurs	1 632 680	628 347	674 227
Avances et acomptes reçus / com.	13 140	12 675	107 198
Dettes sociales	778 986	582 932	582 932
Dettes fiscales	444 087	490 076	472 625

DETTES D'EXPLOITATION (note 11)	2 868 893	1 714 030	1 836 982
Fournisseurs d'immobilisations	120		
Comptes courants créditeurs	8 214	17 136	17 136
Dettes fiscales (IS)	1 009		
Dettes diverses	32 792	14 439	14 439
Compte de liaison passif			
Produits constatés d'avance	1 920 416	1 577 702	1 170 523
Ecart de conversion passif			
DETTES DIVERSES (note 11)	1 962 551	1 609 277	1 202 098
PASSIF COURANT	5 222 073	3 666 563	3 382 336
TOTAL PASSIF	7 400 282	5 992 100	6 197 465

II – Compte de Résultat au 31 Décembre 2005
(En euros)

en €	31/12/2005 normes IFRS	31/12/2004 normes IFRS	31/12/2004 publié ancien référentiel
Chiffre d'Affaires	11 714 898	7 298 666	7 690 260
Autres produits de l'activité			40 665
Achats consommés	5 107 080	1 719 587	1 793 934
Variation des stocks de produits en cours & de produits finis	(31 677)	279	279
Charges de personnel (<i>note 13</i>)	4 424 765	4 081 429	4 054 211
Autres charges d'exploitation	2 148 379	2 026 034	2 026 034
Impôts & taxes	64 307	33 195	33 195
Dotations aux amortissements	310 434	337 461	337 461
Dotations & reprises de provisions	49 937	105 760	56 380
Autres produits & charges d'exploitation	(7 535)	13 704	13 704
Résultat opérationnel courant	(350 792)	(1 018 783)	(584 273)
Autres produits & charges opérationnels			
Résultat opérationnel	(350 792)	(1 018 783)	(584 273)
Produits de trésorerie & d'équivalents de trésorerie	20 376	1 592	1 797
Coût de l'endettement financier brut	690	2 573	2 574
Coût de l'endettement financier net	+19 686	(981)	(777)
Autres produits & charges financiers	+36 084	+52 934	+152 762
Charge d'impôt	(6 734)	(21 206)	(21 206)
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence			
Résultat net avant résultat des activités arrêtées ou en cours de cession			
Résultat net d'impôt des activités arrêtés ou en cours de cession			
<i>Amortissement écart d'acquisition</i>			84 926
Résultat net*	(288 288)	(945 624)	(496 008)
part du groupe	(288 184)	(945 544)	(495 928)
intérêts minoritaires	(104)	(80)	(80)
Nombre d'actions	2 772 000	2 772 000	2 772 000
Résultat par action (en €)	(0)	(0)	(0)

III – Variation des Capitaux Propres (En K€)

en K€	Situation au 01/01/2004 IFRS	Affectation du résultat N-1	Résultat de l'exercice	Retraitement consolidati on	Autres variations	Situation au 31/12/2004 IFRS	Affectation du résultat N-1	Résultat de l'exercice	Retraitement consolidati on	Autres variations	situation au 31/12/2005
Nombre d'actions (en nombre)	2 772 000					2 772 000					2 772 000
Capital	1 386					1 386					1 386
Prime	8 892	0	0	27	0	8 920	0	0	40	(8 064)	896
Réserve légale	80	0	0	0	0	80	0	0	0	0	80
Autres réserves	294	0	0	0	0	294	0	0	0	0	294
Réserves consolidées	(1 189)	(1 686)	0	2 573	0	(302)	(946)	0	985	0	(262)
Report à nouveau	(4 973)	0	0	(2 573)	0	(7 546)	0	0	(985)	8 064	(468)
Résultat de l'exercice	(1 686)	1 686	(946)	0	0	(946)	946	(288)	0	0	(288)
Autres variations	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Intérêts minoritaires	(0)	0	(0)	0	0	(0)	0	(0)	0	0	(0)
TOTAL des Capitaux propres	2 805	0	(946)	27	0	1 885	0	(288)	40	0	1 637

Le capital social de la société au 31 Décembre 2005 est de 1 386 000€, divisé en 2 772 000 actions d'un nominal de 0,5 € chacune.

Le report à nouveau a été imputé en partie sur la prime d'émission à hauteur de 8 063 884 €.

IV – Tableau des Flux de Trésorerie (En K€)

en K€	Consolidé 31/12/2005	Consolidé 31/12/2004 IFRS	Consolidé 31/12/2004 publié ancien référentiel
OPERATIONS D'EXPLOITATION			
RESULTAT NET	(288)	(946)	(496)
Part des minoritaires dans le résultat stés intégrées	(0)	(0)	0
Quote part dans resultat sociétés en équivalence			
Dividendes reçus des sociétés en équivalence			
<i><u>Elim. des éléments sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'exploitation</u></i>			
+/- Dotations nettes aux amortissements & provisions (à l'exclusion de celles liées à l'actif circulant)	407	432	405
+/- gains & pertes latents liés aux variations de juste valeur			
+/-charges & produits calculés liés aux stock options & assimilés	40	27	
+/- values de cession	1	(3)	(3)
+/- values de dilution			
Impôts différés			
Subventions virées au résultat			
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	160	(490)	(94)
VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT	611	608	242
Flux net de trésorerie généré par l'activité	771	118	148
OPERATIONS D'INVESTISSEMENT			
Décaisst / acquisition immos incorporelles	(13)	(23)	(23)
Décaisst / acquisition immos corporelles	(97)	(74)	(74)
Encaisst / cession d'immos corp et incorp	11	4	4
Subventions d'investissement encaissés			
Décaisst / acquisition immos financières	0	(2)	(2)
Encaisst / cession immos financières	2		
Trésor.nette /acquisitions & cessions de filiales	(0)	0	0
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	(98)	(95)	(95)
OPERATIONS DE FINANCEMENT			
Augmentation de capital ou apports			
Dividendes versés aux actionnaires de la mère			
Variation des intérêts minoritaires			
Variation des avances conditionnées	52	5	5
Encaissements provenant d'emprunts		3	3
Remboursement d'emprunts		(46)	(46)
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	52	(38)	(38)
VARIATION DE TRESORERIE	725	(15)	15
Incidences des variations de taux de change			

TRESORERIE A L'OUVERTURE	1 219	1 234	1 203
Reclassement de trésorerie (actions propres & dettes à court terme)			
TRESORERIE A LA CLOTURE	1 943	1 219	1 218
<i>Ecart</i>			

VMP	1 229	687	864
DISPONIBILITES	715	532	532
ACTIONS PROPRES			177
CONCOURS BANCAIRES	0	-1	-1
	<u>1 943</u>	<u>1 219</u>	<u>1 218</u>

V – Annexes

La SA ACTEOS a été introduite au Nouveau Marché de la Bourse de Paris le 05 Juillet 2000. Elle est cotée sur le marché Euronext Paris (N° ISIN : FR0000076861).

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

Le 28 Mars 2006, le Conseil d'administration a arrêté les comptes et autorisé la publication des états financiers consolidés pour l'exercice clos le 31 décembre 2005.

I. Contexte

Les états financiers consolidés d'Acteos SA au 31 Décembre 2005 ont été préparés en conformité avec le référentiel IFRS (International Financial Reporting Standards) publié par l'IASB (International Accounting Standards Board) au 31 Décembre 2005 et dont le règlement d'adoption est paru au journal officiel de l'Union européenne à la date d'arrêté des comptes.

Les comptes consolidés de l'exercice 2004 ont été retraités pour être eux-mêmes établis en normes IFRS afin de procurer une information comparative. Des tableaux de réconciliation entre les comptes consolidés 2004 publiés et ceux établis en normes IFRS sont présentés dans le présent document.

II. Transition aux normes IFRS

Les normes comptables internationales ont été appliquées avec effet rétroactif dans le bilan d'ouverture à la date de transition (1^{er} janvier 2004).

L'incidence chiffrée des normes IFRS est présentée successivement sur les capitaux propres d'ouverture, sur le bilan au 31 Décembre 2004 et sur le compte de résultat de l'exercice 2004.

a) Explication des impacts chiffrés

- Produit des activités ordinaires :

L'impact de l'application des normes IFRS concerne la comptabilisation des revenus des licences du groupe et des prestations qui leur sont associées.

Auparavant, les revenus liés aux projets étaient appréhendés de la manière suivante :

- *Licences du groupe Acteos* : prise en compte du revenu après signature du contrat et facturation du premier acompte.
- *Prestations de services* : prise en compte du revenu à l'achèvement de chacune des phases contractuelles d'exécution

En normes IFRS, le groupe applique la méthode à l'avancement sur l'ensemble du projet, à savoir sur les licences et sur les prestations de services associées.

Pour les ventes de biens ou de contrat de maintenance, l'application des normes IFRS n'engendre aucun changement.

- Instruments financiers :

Les actions auto détenues qui étaient classées auparavant en valeur mobilière de placement sont reclassées en déduction des capitaux propres.

Les avances conditionnées qui peuvent être actuellement considérées comme des dettes pour le groupe n'ont pas fait l'objet d'une actualisation compte tenu de l'impact peu significatif et de la proximité de leur échéance.

Les valeurs mobilières de placement sont par ailleurs évaluées à leur juste valeur.

- Paiement sous forme d'actions :

Le groupe a choisi d'appliquer la norme IFRS2 à l'ensemble de ses plans d'options sur actions à compter de celui mis en place après le 7 Novembre 2002 & dont les droits ne sont pas acquis au 1^o janvier 2005, conformément aux prescriptions de la norme.

La méthode d'évaluation retenue est la méthode binomiale

La charge ainsi calculée est étalée sur la période d'acquisition des droits.

- Goodwill :

Conformément à la norme, le goodwill n'est plus amorti mais fait l'objet d'un test de valeur. Rappelons que le groupe pratiquait déjà antérieurement des tests de valeur. Le seul impact sera donc la suppression de l'amortissement annuel des écarts d'acquisition.

- Engagements de retraite :

Conformément à la norme IAS19, les engagements sont évalués suivant la méthode actuarielle des unités de crédit projetée avec salaire en fin de carrière.

b) Impact des normes IFRS sur les capitaux propres d'ouverture au 1^o Janvier 2004

en €	Situation au 31/12/2003 Publié	Impact Produits ordinaires	Impact actions auto détenues	Impact VMP	Impact paiement sous forme d'actions	Impact Ecart d'acquisition	Impact IDR	TOTAL Impact IFRS	Situation au 01/01/2004 IFRS
Nombre d'actions (en nombre)	2 772 000								2 772 000
Capital	1 386 000							0	1 386 000
Prime	8 880 915				11 467			11 467	8 892 382
Réserve légale	79 730							0	79 730
Autres réserves	294 387							0	294 387
Réserves consolidées	(1 136 506)	(15 429)	(108 161)	31 394	(11 467)		51 435	(52 228)	(1 188 734)
Report à nouveau	(4 972 797)							0	(4 972 797)
Résultat de l'exercice	(1 686 004)							0	(1 686 004)
Intérêts minoritaires	(40)							0	(40)
TOTAL des Capitaux propres	2 845 685	(15 429)	(108 161)	31 394	0	0	51 435	(40 761)	2 804 924

c) Impact des normes IFRS sur le bilan au 31 Décembre 2004

Actif - en €	31/12/2004 retraité IFRS - montants nets	31/12/2004 publié - ancien référentiel	Δ 04 IFRS/04 Publié
SURVALEURS	594 490	509 564	84 926
CAPITAL SOUSCRIT N.A.			
IMMO. INCORPORELLES	200 302	200 302	
IMMO. CORPORELLES	295 100	295 100	
IMMO. FINANCIERE	49 615	49 615	
ACTIFS NON-COURANTS	1 139 507	1 054 581	84 926
STOCKS	482 112	746 306	(264 194)
CREANCES D'EXPLOITATION	2 519 920	2 397 685	122 235
CREANCES DIVERSES	631 331	602 864	28 467
TRESORERIE	1 219 230	1 396 029	(176 799)
ACTIFS COURANTS	4 852 593	5 142 884	(290 291)
TOTAL ACTIF	5 992 100	6 197 465	(205 365)

Passif - en €	31/12/2004 retraité IFRS - montants nets	31/12/2004 publié ancien référentiel	Δ 04 IFRS/04 Publié
CAPITAUX PROPRES EN VALEUR HISTORIQUE	2 831 679	2 845 221	(13 542)
CAPITAL ET RESERVES	2 831 679	2 845 221	(13 542)
RESULTAT DE L'EXERCICE	(945 544)	(495 927)	(449 617)
CAPITAUX PROPRES - PART GROUPE	1 886 135	2 349 294	(463 159)
INTERETS MINORITAIRES	(120)	(120)	
TOTAL CAPITAUX PROPRES	1 886 015	2 349 174	(463 159)
DETTES FINANCIERES - part à + d'un an	113 527	113 527	
PROVISIONS	325 995	352 428	(26 433)
PASSIF NON COURANT	439 522	465 955	(26 433)
PROVISIONS	332 196	332 196	
DETTES FINANCIERES	11 060	11 060	
DETTES D'EXPLOITATION	1 714 030	1 836 982	(122 952)
DETTES DIVERSES	1 609 277	1 202 098	407 179
PASSIF COURANT	3 666 563	3 382 336	284 227
TOTAL PASSIF	5 992 100	6 197 465	(205 365)

	en €
CAPITAUX PROPRES CONSOLIDES 31/12/2004 PUBLIE	2 349 174
<i>Impact Produits ordinaires</i>	(397 719)
<i>Impact actions auto détenues</i>	(177 384)
<i>Impact VMP</i>	584
<i>Impact paiement sous forme d'actions</i>	
<i>Impact Ecart d'acquisition</i>	84 926
<i>Impact IDR</i>	26 433
Total Impact IFRS	(463 160)
CAPITAUX PROPRES CONSOLIDES 31/12/2004 IFRS	1 886 014

d) Impact des normes IFRS sur le compte de résultat 2004

	<i>en €</i>
RESULTAT DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE 31/12/2004	(495 927)
<i>Impact Produits ordinaires</i>	(382 290)
<i>Impact actions auto détenues</i>	(69 223)
<i>Impact VMP</i>	(30 810)
<i>Impact paiement sous forme d'actions</i>	(27 218)
<i>Impact Ecart d'acquisition</i>	84 926
<i>Impact IDR</i>	(25 002)
Total Impact IFRS	(449 617)
RESULTAT NET IFRS 31/12/2004	(945 544)

III. Informations relatives aux méthodes comptables appliquées.

a) Méthodes de consolidation

La consolidation est réalisée à partir des comptes arrêtés au 31 Décembre 2005

Toutes les participations significatives pour lesquelles ACTEOS S.A. assure le contrôle exclusif, directement ou indirectement, sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale.

Toutes les transactions entre les sociétés consolidées sont éliminées.

b) Ecart d'acquisition

L'écart d'acquisition constaté à l'occasion d'une prise de participation et qui représente la différence entre le prix d'achat des titres des sociétés et la part des capitaux propres correspondants lors de l'achat est, le cas échéant, affecté aux postes appropriés du bilan consolidé, la partie résiduelle non affectée étant portée à la rubrique « Ecarts d'acquisition » si elle est positive et en « Provision pour risque et charges » si elle est négative.

Les écarts d'acquisition actif sont soumis à des tests de dépréciations annuels ou plus fréquemment si des indicateurs de perte de valeurs apparaissent.

Dans le cas où le test de valeur révèle une juste valeur inférieure à la valeur nette comptable, une dépréciation est constatée pour ramener la valeur comptable de l'écart d'acquisition à sa juste valeur.

c) Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont comptabilisées à leur coût historique diminué des amortissements & des pertes éventuelles de valeur (IAS 38).

L'amortissement est calculé sur leur durée d'utilité estimée selon le mode linéaire suivant :

- Logiciels (codes sources)----- 4 à 5 ans
- Autres logiciels ----- 1 à 3 ans

d) Immobilisations corporelles

Les immobilisations incorporelles sont comptabilisées à leur coût historique diminué des amortissements & des pertes éventuelles de valeur (IAS 16).

L'amortissement est calculé sur leur durée d'utilité estimée selon le mode linéaire suivant :

- Agencement et aménagement des constructions ----- 5/10 ans
- Matériel et outillage ----- 4/5 ans
- Matériel de bureau et informatique ----- 3/5 ans
- Mobilier de bureau ----- 8 ans

Lorsque le Groupe est locataire d'un bien selon un contrat de location ou de crédit-bail présentant les caractéristiques d'une acquisition, la valeur vénale à la date de signature du contrat du bien est immobilisée et amortie selon la méthode ci-dessus ; la dette correspondante figure au passif. Sur l'exercice 2005, le groupe n'est pas concerné par ce mode de comptabilisation.

e) Frais de recherche et Développement

Les coûts de développement doivent être comptabilisés en immobilisations incorporelles lorsque des conditions précises sont remplies. Du fait que toutes les conditions permettant la comptabilisation d'un actif incorporel ne sont pas remplies, les frais de développement ne peuvent pas être immobilisés. En conséquence, les frais de recherche et de développement sont comptabilisés en charges dans la période au cours de laquelle ils sont exposés. Le montant des charges pour le groupe s'élève à 816 K€ pour l'exercice 2005.

f) Stocks

Les stocks sont évalués au plus bas de leur prix de revient réel ou de leur valeur nette de réalisation. La valeur nette de réalisation est le prix de vente estimé dans le cours normal de l'activité diminué des coûts estimés nécessaires pour réaliser la vente. Une provision pour dépréciation est constatée lorsque la valeur probable de réalisation est inférieure à la valeur nette comptable (suivant détail annexé en note 4).

Le coût d'achat des stocks est évalué selon la méthode du coût moyen unitaire pondéré pour la France et selon la méthode du premier entré – premier sorti pour l'Allemagne.

g) Créances

Les créances sont valorisées à la valeur nominale.

Une provision pour dépréciation d'un montant de 7 K€ a été constituée pour couvrir les risques de non recouvrement total ou partiel de la créance (suivant détail annexé en note 5).

h) Trésorerie et équivalents de trésorerie

La trésorerie comprend les disponibilités bancaires et les valeurs mobilières de placement.

Les valeurs mobilières de placement considérées comme des actifs détenus à des fins de transaction sont réévaluées à leur juste valeur (IAS 39) suivant détail annexé en note 7.

i) Les actions auto détenues

Les actions auto détenues sont comptabilisées en déduction des capitaux propres.

j) Avantages au personnel

Les avantages à court terme sont reconnus en charges de personnel de la période.

Les avantages à long terme concernent :

– les régimes à cotisations définies : les obligations du groupe se limitent au paiement des cotisations périodiques à des organismes extérieurs. La charge est comptabilisée au cours de la période sous la rubrique " charges de personnel ".

– les régimes à prestations définies : il s'agit des indemnités de départ en retraite, provisionnées en France et au Liban selon la méthode des unités de crédit projetées avec salaire de fin de carrière conformément à la norme IAS 19.

Les calculs intègrent pour la France une hypothèse de présence à l'âge du départ en retraite (fixé à 64 ans), une hypothèse d'évolution des rémunérations (2%) et un taux d'actualisation de 3.5%.

Les écarts actuariels sont intégralement comptabilisés en résultat dans l'exercice au cours duquel ils surviennent.

Concernant notre filiale allemande, la provision pour engagement de retraite est un engagement unique vis-à-vis de l'ancien dirigeant, notre filiale allemande n'ayant par ailleurs aucune autre obligation législative vis-à-vis des salariés. Cette provision est fondée sur un calcul actuariel.

Pour le groupe, la charge ainsi calculée au titre des régimes à prestations définies s'élève à 50K € pour l'exercice 2005.

k) Paiements sous forme d'actions.

La juste valeur des services reçus est évaluée de manière définitive, par référence à la juste valeur des options à la date de leur attribution et au nombre d'options supposées exerçables à la fin de la période d'acquisition des droits.

La méthode d'évaluation retenue est la méthode binomiale. La charge, étalée sur la durée d'acquisition des droits, est enregistrée en charges de personnel (suivant détail en note 13).

l) Impôts différés

Les impôts différés sont constatés pour tenir compte :

- a. Des différences temporelles apparaissant entre la valeur comptable et la valeur fiscale des actifs et passifs ;
- b. Des retraitements de consolidation
- c. Des reports déficitaires susceptibles de générer des économies d'impôts

Ils sont évalués aux taux d'impôt en vigueur à la date de clôture. Ils ne sont pas actualisés.

Les impôts différés ne sont pas activés en raison du caractère estimé peu probable de leur imputation future.

Les impôts différés sont détaillés en note 15.

m) Reconnaissance des revenus

Le chiffre d'affaires est reconnu :

- Pour les ventes de marchandises et de services lors de la livraison ou lors de la réalisation.
- Pour les ventes liées aux projets, les ventes de licences et de prestations de services sont considérées comme liées. La société applique la méthode à l'avancement sur l'ensemble du projet, à savoir sur les ventes de licences et sur les ventes de prestations associées. Les contrats déficitaires font l'objet d'une provision pour perte à terminaison, inscrite en provision courante.
- Pour les ventes liées aux contrats de maintenance, les produits sont constatés *prorata temporis* sur la durée du contrat, et donnent lieu à la constatation de produits constatés d'avance à chaque clôture.

n) Informations sectorielles

En raison de l'organisation interne du groupe, les axes de présentation retenus pour les informations sectorielles sont les zones géographiques (sur la base de l'implantation des actifs) pour l'axe primaire et les secteurs d'activité pour l'axe secondaire (notes 17 et 18)

IV. Informations relatives au périmètre de consolidation

a) Evolution du périmètre de consolidation

➤ COHSE

Aucune évolution de notre participation auprès de notre filiale Cohse n'est à signaler au 31 Décembre 2005. Nous rappelons toutefois que notre société a acquis 75% du capital au 01/01/01, dont le montant de 1 917 K€ (hors intérêts non comptabilisés) est actuellement séquestré dans l'attente du dénouement de notre contentieux. L'acquisition des 25% restants d'un montant de 690 K€ a été effectuée le 17/07/01.

➤ ACTEOS GmbH

Aucune évolution de notre participation auprès de notre filiale Acteos GmbH n'est à signaler au 31 Décembre 2005.

➤ ACTEOS Liban

Aucune évolution de notre participation auprès de notre filiale Acteos GmbH n'est à signaler au 31 Décembre 2005.

b) Liste des Sociétés consolidées au 31 Décembre 2005

Sociétés	Siège Social	Pays	% de contrôle	% d'intérêt	Méthode Retenue
ACTEOS S. A.	2-4 rue Duflot 59100 ROUBAIX	FRANCE		Société consolidante	
COHSE GmbH & Co.	GILCHING	ALLEMAGNE	100,00 %	100,00 %	IG
ACTEOS GmbH	GILCHING	ALLEMAGNE	100,00 %	100,00 %	IG
ACTEOS LIBAN	BEYROUTH	LIBAN	99,00%	99,00%	IG

V. Informations complémentaires

- Il est rappelé que la société mère Acteos SA bénéficie des dispositions relatives à son implantation en zone franche urbaine. Les économies totales réalisées sur l'exercice 2005 s'élèvent à 192 K€.

○

Note 1 : Survaleurs : Ecart d'acquisition

Survaleurs - en K€	Valeurs brutes au 31/12/04 Publié	Valeurs brutes au 31/12/04 IFRS	Augmentation	Diminution	Mouvements de périmètre	Valeurs brutes au 31/12/05
Cohse Gmbh	2 332	2 332				2 332
Acteos Gmbh	4	4				4
TOTAL	2 336	2 336				2 336

Amortissements des survaleurs- en K€	Montant au 31/12/2004 Publié	Montant au 31/12/2004 IFRS	Dotation	Reprise	Montant fin d'exercice
Cohse Gmbh	1 823	1 738			1 738
Acteos Gmbh	4	4			4
TOTAL	1 827	1 742			1 742

- COHSE Gmbh

L'écart d'acquisition est établi provisoirement sur la base des comptes de la société Cohse au 31 Décembre 2000 et s'élève à 2 332 K€ . Il est rappelé que notre société Acteos SA reste en conflit sur le prix définitif d'acquisition des titres de cette filiale. Corrélativement, l'écart d'acquisition est susceptible de faire l'objet de variation.

Conformément aux normes IFRS, l'écart d'acquisition n'est plus amorti. Un test de valeur a été effectué afin de valider la juste valeur de notre filiale Cohse Gmbh. La détermination de la juste valeur est basée tant sur l'actualisation des cashs flow libres à 5 ans que sur la valeur terminale de la société. La juste valeur ainsi obtenue ne nécessite pas de dépréciation sur l'exercice 2005. Le taux d'actualisation retenu est de 12%

Note 2 : Immobilisations en valeur brute

en K€	A Nouveau	Augmen- tation	Diminution	Autres Variations	Mouv. de Périmètre	Ecart de conversion	Solde
Immobilisations incorporelles							
Frais d'établissement							
Frais de recherche							
Concessions, brevets, licences	1 054	12	11				1 055
Droit au bail							
Fonds de commerce							
Autres immobilisations incorporelles	20	2		15			36
Avances et acomptes s/ immo incorp.							
TOTAL	1 073	13	11	15			1 091
Immobilisations corporelles							
Terrains							
Constructions	187		1				185
Installations tech, mat et outillages ind.	88	17	38				66
Autres immobilisations corporelles	952	81	364	(17)			652
Immobilisations corporelles en cours							
Avances et acomptes s/ immo corp.							
TOTAL	1 226	97	403	(17)			904
Immobilisations financières							
Titres de participations	2	0					2
Créances ratt. à des participations conso.							
Créances ratt. à des participations non conso.							
Autres titres immobilisés							
Prêts							
Autres immobilisations financières	48		2				46
TOTAL	50	0	2				48
TOTAL	2 349	111	416	(2)			2 042

Commentaires sur variations et soldes significatifs :

1/ Immobilisations incorporelles

Le solde au 31/12/2005 des concessions, Brevets & Licences se détaille comme suit :

	en k€
Logiciel (provenance Syspac)	820
Autres logiciels	235
TOTAL	1 055

2/ Immobilisations financières

Le solde au 31/12/2005 des autres immobilisations financières d'un montant total de 48 K€ est constitué essentiellement du dépôt de garantie versé à la SCI Duflot pour un montant de 45 K€.

Note 3 : Flux d'amortissements et provisions sur immobilisations

en K€	A Nouveau	Augmen- tation	Dimin- ution	Autres Variations	Mouv. de Périmètre	Ecart de conversion	Solde
Amort / Immobilisations incorporelles							
Amort / Frais d'établissement							
Amort / Frais de recherche							
Amort / Concessions, brevets, licences	854	187	11	4			1 030
Amort / Fonds de commerce							
Amort / Autres immobilisations incorporelles	19	3		4			26
TOTAL	873	190	11	4			1 056
Amort / Immobilisations corporelles							
Amort / Terrains							
Amort / Constructions	106	17	1				121
Amort / Inst. tech, mat et outillages ind.	79	4	38				44
Amort / Autres immobilisations corporelles	746	100	352	-2			492
TOTAL	931	121	392	(2)			658
Prov / Immobilisations financières							
Prov / Titres de participations							
Prov / Créances ratt. à des part. conso.							
Prov / Créances ratt. à des part non conso.							
Prov / Autres titres immobilisés							
Prov / Prêts							
Prov / Autres immobilisations financières							
TOTAL							
TOTAL	1 804	310	403	(2)			1 714

Commentaires sur les variations et soldes significatifs :

1/ Immobilisations incorporelles

Les amortissements de l'exercice relatifs aux concessions, brevets & licences se détaillent comme suit :

	en K€
Logiciel (provenance Syspac)	162
Autres logiciels	24
TOTAL	187

Le solde des amortissements relatifs aux concessions, brevets & licences se détaille comme suit :

	en K€
Logiciel (provenance Syspac)	820
Autres logiciels	210
TOTAL	1 030

Note 4 : Stocks et en cours

en K€	Valeurs brutes au 31/12/04 Publié	Valeurs brutes au 31/12/04 IFRS	Augmentation	Diminution	Mouv. de Périmètre	Valeurs brutes au 31/12/05
Stocks Matières premières	303	303	244	303		244
Stocks d'encours	271					
Stocks de pdts interm. & finis	75	75	107	75		107
Stocks de marchandises	265	265	690	265		690
TOTAL	914	643	1 040	643		1 040

en K€	Provision au 31/12/2004 Publié	Provision au 31/12/2004 IFRS	Dotation	Reprise	Mouv. de Périmètre	Provision au 31/12/2005
Matières premières	156	156	150	156		150
En cours services	7					
Produits finis	5	5		5		
Marchandises						
TOTAL	168	161	150	161		150

Note 5 : Créances Clients

en K€	Valeurs brutes au 31/12/04 Publié	Valeurs brutes au 31/12/04 IFRS	Augmentation	Diminution	Mouv. de Périmètre	Valeurs brutes au 31/12/05
Créances clients	2 415	2 538	2 826	2 538		2 826
TOTAL	2 415	2 538	2 826	2 538		2 826

en K€	Provision au 31/12/2004 Publié	Provision au 31/12/2004 IFRS	Dotation	Reprise	Mouv. de Périmètre	Provision au 31/12/2005
Provisions clients	65	65	7	65		7
TOTAL	65	65	7	65	0	7

Note 5 bis: Détail des créances clients suivant échéance

en K€	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an	Plus de 5 ans
Clients	2 826	2 813	13	
TOTAL	2 826	2 813	13	

Note 6 : Autres créances

en K€	Valeurs brutes au 31/12/04 Publié	Valeurs brutes au 31/12/04 IFRS	Augmentat ion	Diminution	Mouvement de périmètre	Valeurs brutes au 31/12/05
Comptes courants débiteurs						
Impôt différé Actif						
Avances & acomptes sur commandes						
Autres créances (1)	567	567	647	567		647
Charges constatés d'avance	83	111	173	111		173
TOTAL	650	679	820	679		820

(1) Détail des autres créances (en K€) :

	31/12/05	31/12/04 IFRS	31/12/04 Publié
Créances sociales & fiscales	70	47	47
Créances fiscales IS	218	191	191
Autres débiteurs	359	329	329
	647	567	567

Note 7 : Valeurs mobilières de placement

en K€	Valeurs brutes au 31/12/04 Publié	Valeurs au 31/12/04 IFRS	Variation	Valeurs au 31/12/05	Dont Plus Value	Dont Moins value	Produits à recevoir
SICAV Banque Populaire du Nord	354	354	427	781	8		
SICAV Crédit Agricole	80	81	125	206	0		
SICAV Société Générale	253	253	(253)				
SICAV Banque Palatine			242	242	3		
Sous Total OPCVM	687	687	541	1 229	11		
Actions propres	209						
Dépôt à terme							
Sous total autres placements	209						
TOTAL	895	687	541	1 229	11		

Note 8 : Avances conditionnées

en K€	Solde ouverture publié	Solde ouverture IFRS	Augmentation	Diminution	Solde fin d'exercice
Avances ANVAR	114	114	52		165
Avances conditionnées	114	114	52		165

Note 9 : Provisions pour Risques et Charges

en K€	Solde ouverture publié	Solde ouverture IFRS	Dotation	Reprise de l'exercice (provision utilisée)	Reprise de l'exercice (provision non utilisée)	Change ment de méthode	Mouv. de Périmètre	Autres variations	solde de clôture
Provisions pour litiges									
<i>Acteos SA</i>	19	19	20	19					20
<i>Cohse GmbH</i>	19	19	4	3					20
Prov. pour garanties données	38	38	24	22					40
<i>Acteos SA</i>									
<i>Cohse GmbH</i>			15						15
Prov. pour perte sur terminaison projet			15						15
Prov. pour amendes et pénalités									
Prov. pour perte de change									
<i>Acteos SA</i>	294	294	42	11					325
<i>Cohse GmbH</i>									
Prov. autres risques*	294	294	42	11					325
Total Prov. pour risques	332	332	81	33					380

Acteos SA	140	114	34		148
Cohse GmbH	211	211	13		225
Acteos Liban	1	1	2		3
Prov. pour pensions	352	326	50		376
Prov. pour impôts					
Prov. pour renouvellement d'immo.					
Prov. pour grosses réparations					
Prov. pour retraites anticipées					
Prov. pour restructuration					
Prov. pour autres charges					
Total Prov. pour charges	352	326	50		376
Total prov. risques et charges	685	658	130	33	755

Note 10 : Echéance des provisions pour risques et charges

en K€	Échéance < 1 an	Échéance 1- 5 ans	Échéance > 5 ans	TOTAL
Provisions pour litiges				
Prov. pour garanties données	40			
Prov. pour perte sur contrats	15			
Prov. pour amendes et pénalités				
Prov. pour perte de change				
Prov. autres risques		325		
Total Prov. pour risques	55	325		380
Prov. pour pensions			376	
Prov. pour impôts				
Prov. pour renouvellement d'immo.				
Prov. pour grosses réparations				
Prov. pour retraites anticipées				
Prov. pour restructuration				
Prov. pour autres charges				
Total Prov. pour charges			376	376
Total prov. risques et charges	55	325	376	755

Note 11 : Les dettes fournisseurs et autres dettes

en K€	Solde ouverture publié	Solde ouverture IFRS	Autres variations	Augmentation	Diminution	Mouvements de périmètre	TOTAL
Avances & Acomptes reçus sur commande	107	13		13	13		13
Fournisseurs & comptes rattachés	674	628		1 633	628		1 633
Dettes fiscales & sociales	1 056	1 073		1 223	1 073		1 223
Compte courant créditeur	17	17		8	17		8
Autres dettes	14	14		33	14		33
Dettes sur immobilisations				0			0
Dettes fiscales (IS)				1			1
Produits constatés d'avance	1 171	1 578		1 920	1 578		1 920
TOTAL	3 039	3 323		4 831	3 323		4 831

Note 12 : Engagements hors Bilan

Engagements donnés	31/12/2005		31/12/2004	
	K USD	K€	K USD	K€
Lettre de crédit Stand By en faveur de Symbol	-	350	-	250
Vente de devises USD à terme	-	-	370	-
Clause de retour à meilleure fortune (1)	-	85	-	62
Contrat de location financière et immobilière (2)	7	768	7	1 004
TOTAL	7	1 203	377	1 316

(1) Avenant au bail nous liant à la SCI 6 rue Duflot prévoyant une baisse provisoire du loyer avec une clause de retour à meilleure fortune

(2) Il s'agit notamment des contrats de location immobilière (577 K€)

Note 13 : Les charges de personnel

en K€	Consolidé 31/12/2005	Consolidé 31/12/04 IFRS	Consolidé 31/12/04 Publié
Rémunération du personnel	3 404	3 167	3 167
Charges sociales	1 029	901	901
Paiement sous forme d'actions*	40	27	
Taxes	57	49	49
Subvention d'exploitation	(6)	(15)	(15)
Transfert de charges	(88)	(48)	(48)
Reprise sur litiges sociaux	(11)	0	
TOTAL	4 425	4 081	4 054

* Le groupe a émis plusieurs plans postérieurement au 7 Novembre 2002

Date d'attribution	11/02/2003	14/11/2003	14/02/2005
Nombre	29 092	100 000	18 500
Date d'exercice	12/02/2007	14/11/2007	14/02/2009
Prix d'exercice (en €)	2,75	1,38	3,05
juste valeur des options (en €)	1,76	0,88	1,85

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

- Volatilité attendue : 90% ;
- Taux d'intérêts : 3%
- Taux de départ : 8,5%

Sur la base de ces hypothèses, la charge annuelle s'élève à 39 860 euros pour l'exercice 2005

Note 14 : Impôts différés

France	Actif (en K€)	Passif (en K€)
Impôts décalés		
Organic	11	
Effort construction	10	
Ecart sur OPCVM	11	
Provisions Stock	124	
Provisions SAV	20	
Reports déficitaires		
Déficits reportables	7 403	
Incidence des retraitements		
Provision pour indemnités de départ à la retraite	148	
Retraitement stock options	79	
Retraitement amortissement		20
Total Base	7 805	20
Taux d'impôts différés	33,83%	33,83%
Montant des impôts différés	2 640	7
TOTAL impôts différés 31/12/2004 IFRS	2 859	8
Variation	(219)	(2)

Allemagne	Actif (en K€)	Passif (en K€)
Impôts décalés		
Reports déficitaires		
Déficits reportables	1 231	
Incidence des retraitements		
Retraitement Filiale	36	
TOTAL BASE	1 267	
Taux d'impôts différés	40,00%	
Montant des impôts différés	507	
TOTAL impôts différés 31/12/2004 IFRS	557	
Variation	(50)	

Liban

Actif (en K€) Passif (en

	K€)
Impôts décalés	
Reports déficitaires	
Déficits reportables	
Incidence des retraitements	
Retraitement Amortissements	16
TOTAL BASE	16
Taux d'impôts différés	16,00%
Montant des impôts différés	3
TOTAL impôts différés 31/12/2004 IFRS	1
Variation	1

Note 15 : Réconciliation de l'impôt

en K€	avant impôts	après impôts	
Résultat net comptable consolidé	444	7	451
Provision sur intra groupe	(593)	0	(593)
Retraitement amortissements	(12)	3	(9)
Provision IDR	(34)	11	(23)
Provision Stock options	(40)	13	(27)
Retraitement austements inter sociétés	(5)	0	(5)
Retraitement Actions propres	(31)	0	(31)
Retraitement chiffre d'affaires	(34)	(14)	(48)
Retraitements divers	10	0	10
Résultats sociaux comptables	(295)	20	(275)
Réintégrations fiscales			
Effort construction	10		
Organic	11		
Ecart sur OPVCM	11		
Provision Cohse	0		
provision sur OPCVM	0		
Provision sur stock	124		
Provisions sur pertes contrats	0		

Provisions garantie clients	20		
TOTAL	175		
Déductions fiscales			
Effort construction	(9)		
Organic	(6)		
Plus value latente OPVCM	(1)		
Provision Cohse	(198)		
provision sur OPCVM	(31)		
Provision sur stock	(133)		
Provisions sur pertes contrats	0		
Provisions garantie clients	(19)		
TOTAL	(397)		
Résultats fiscaux taxables	(517)		
Impact des reports variables	(202)	(202)	
Impôt différé global	(63)	(63)	
Impôts comptabilisés	7	7	
Total résultat groupe			(288)

Note 16 : Rémunération allouée aux membres des organes d'administration, de direction et de surveillance

31/12/2005	en K€
Organes d'administration	-
Organes de direction	274 dont 5 K€ d'avantages en nature
Organes de surveillance	-
TOTAL	274

Note 17 : Informations sectorielles : Premier niveau

en K€ - au 31/12/2005	France	Allemagne	Autres secteurs	Eliminations	TOTAL
<i>Produits des activités ordinaires</i>					
Produits externes	5 731	5 984			11 715
Produits inter secteurs	58	28	207	(293)	
Total Produits des activités ordinaires	5 788	6 012	207	(293)	11 715
<i>Résultat</i>					
Résultat net	165	151	(10)	(593)	(288)

Bilan Consolidé

Actif total consolidé	5 696	2 552	111	(960)	7 400
Passif total consolidé	5 696	2 552	111	(960)	7 400

Autres informations

Investissements	46	63	2		111
Amortissements	254	37	19		310
Pertes de valeurs comptabilisées en résultat					
Pertes de valeurs comptabilisées en capitaux propres					
Reprises de pertes de valeurs comptabilisées en résultat					
Reprises de pertes de valeurs comptabilisées en capitaux propres					
Charges sans contrepartie en trésorerie autre que les charges d'amortissement et de dépréciation	135	32	2		170

en K€ - au 31/12/2004 IFRS	France	Allemagne	Autres secteurs	Eliminations	TOTAL
----------------------------	--------	-----------	-----------------	--------------	-------

Produits des activités ordinaires

Produits externes	4 425	2 873			7 299
Produits internes	15	23	223	(261)	
Total Produits des activités ordinaires	4 440	2 896	223	(261)	7 299

Résultat

Résultat net	(1 180)	(193)	(8)	435	(946)
--------------	---------	-------	-----	-----	-------

Bilan Consolidé

Actif total consolidé	5 275	1 684	115	(1 082)	5 992
Passif total consolidé	5 275	1 684	115	(1 082)	5 992

Autres informations

Investissements	66	25	8		99
Amortissements	289	29	20		337
Pertes de valeurs comptabilisées en résultat					
Pertes de valeurs comptabilisées en capitaux propres					
Reprises de pertes de valeurs comptabilisées en résultat					
Reprises de pertes de valeurs comptabilisées en capitaux propres					
Charges sans contrepartie en trésorerie autre que les charges d'amortissement et de dépréciation	128	17	1		147

Note 18 : Informations sectorielles : Deuxième niveau

en K€ - au 31/12/2005	Mobile Solution	Logisuite	Eliminations	TOTAL
-----------------------	-----------------	-----------	--------------	-------

Produits sectoriels externes	5 973	5 742		11 715
Actifs sectoriels	2 552	5 670	(821)	7 400
Investissements	63	47		111

en K€ - au 31/12/2004 IFRS	Mobile Solution	Logisuite	Eliminations	TOTAL
Produits sectoriels externes	2 862	4 436		7 299
Actifs sectoriels	1 670	5 249	(927)	5 992
Investissements	25	74		99

Note 19 : Effectif

	Consolidé 31.12.05	Consolidé 31.12.04
Effectif moyen	83	84
Effectif par société		
Acteos SA	52	55
Cohse	17	17
Acteos GmbH		
Acteos Liban	10	9
Total effectif	79	81
Effectif par catégorie		
Cadres et professions supérieurs	51	53
Techniciens et agents de maîtrise	18	16
Employés	10	12
Ouvriers		
Total effectif	79	81

B – Comptes Sociaux

I – Bilan au 31 Décembre 2005 (En euros)

Actif - en €	MONTANTS BRUTS	AMORT. & PROVISIONS	MONTANT NET 31/12/05	MONTANT NET 31/12/04 pro forma	MONTANT NET 31/12/04 publié
CAPITAL SOUSCRIT N.A.					
Frais d'établissement					
Frais de recherche et développement					
Concess., brevets (note 3)	846 907	833 719	13 188	191 528	191 528
Fonds de commerce					
Autres immobilisations incorporelles	18 789	18 789			
Avances et acomptes					
IMMO. INCORPORELLES (notes 1 & 2)	865 697	852 508	13 188	191 528	191 528
Terrains					
Constructions	185 432	121 054	64 379	79 666	79 666
Constructions en crédit bail					
Installations techniques	66 475	47 080	19 396	6 419	6 419
Autres immobilisations corporelles	404 225	332 409	71 816	95 635	95 635
Immobilisations encours					
Avances et acomptes					
IMMO. CORPORELLES (notes 1 & 2)	656 133	500 542	155 591	181 720	181 720
Participations par M.E.					
Autres participations (notes 1 & 5)	2 641 457	1 820 938	820 519	930 959	930 959
Créances rattachées à participations (notes 1 & 6)	2 283 544	2 167 997	115 547	112 032	112 032
Prêts					
Autres immobilisations financières (note 1)	46 101		46 101	47 700	47 700
IMMO. FINANCIERES	4 971 102	3 988 935	982 168	1 090 691	1 090 692
ACTIF IMMOBILISE	6 492 932	5 341 985	1 150 947	1 463 939	1 463 941
Stocks Matières Premières	243 604	149 778	93 826	146 783	146 783
Stocks d'encours			0		153 910
Stocks de pdts interm. & finis	106 968		106 968	70 213	70 213
Stocks de marchandises	252 893		252 893	102 011	102 011
STOCKS (note 7)	603 464	149 778	453 686	319 007	472 918
Avances et acomptes versés					
Clients et comptes rattachés (note 8)	2 150 724	809	2 149 913	2 014 387	1 991 570
Autres créances (note 9)	393 660		393 660	340 111	340 111
CREANCES D'EXPLOITATION	2 544 384	809	2 543 574	2 354 498	2 331 681
Valeurs mobilières (note 10)	1 426 188		1 426 188	864 036	864 036
Disponibilités (note 10)	158 883		158 883	322 918	322 918
Charges constatées d'avance (note 9)	140 709		140 709	102 727	74 260
DISPONIBILITES ET DIVERS	1 725 780	0	1 725 780	1 289 681	1 261 214
ACTIF CIRCULANT	4 873 628	150 587	4 723 040	3 963 186	4 065 815
TOTAL ACTIF	11 366 560	5 492 572	5 873 987	5 427 125	5 529 757

PASSIF - en €	31/12/2005	31/12/2004 pro forma	31/12/2004 Publié
SITUATION NETTE			
Capital social ou individuel	1 386 000	1 386 000	1 386 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport	817 030	8 880 915	8 880 915
Ecart de réévaluation			
Réserve légale	79 731	79 730	79 730
Réserve statutaire			
Réserves réglementées			
Autres réserves	294 388	294 387	294 387
Report à nouveau	(467 664)	(7 570 563)	(7 546 061)
Résultat de l'exercice	267 580	(960 986)	(517 824)
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENTS			
PROVISIONS REGLEMENTEES			
CAPITAUX PROPRES (note 12)	2 377 064	2 109 483	2 577 148
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées	165 257	113 527	113 527
AUTRES FONDS PROPRES (note 13)	165 257	113 527	113 527
Provisions pour risques	344 647	313 195	313 195
Provisions pour charges			
PROVISIONS POUR RISQUES & CHARGES (note 14)	344 647	313 195	313 195
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts auprès établi. de crédit	420	621	621
Emprunts & dettes financières diverses	308	849	849
DETTES FINANCIERES	729	1 470	1 470
Avances & Acomptes reçus sur commandes			
Dettes fournisseurs & comptes rattachés	642 554	452 501	498 381
Dettes fiscales & sociales	936 034	934 203	930 464
Dettes sur immobilisations & comptes rattachés			
Autres dettes	40 284	30 044	30 044
DETTES DIVERSES	1 618 873	1 416 748	1 458 890
Produits constatés d'avance	1 367 416	1 472 701	1 065 523
TOTAL DETTES (note 15)	2 987 018	2 890 920	2 525 885
TOTAL PASSIF	5 873 987	5 427 125	5 529 757

II – Compte de Résultat (En euros)

en €	31/12/2005	31/12/2004 pro forma	31/12/2004 publié
TOTAL CHIFFRE D'AFFAIRES	5 788 089	4 440 203	4 980 116
Production stockée	31 677	(280)	(47 062)
Production immobilisée			
Subventions d'exploitation	5 941	14 635	14 635
Reprises amort. et prov. & transfert (note 17)	321 797	208 411	237 576
Autres produits d'exploitation	259	25	25
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION	6 147 763	4 662 994	5 185 291
CHARGES EXTERNES			
Achats de marchandises			
Variation de stock de marchandises	(150 881)	(3 704)	(3 704)
Achats de matières premières & autres approv.	1 595 883	488 890	563 237
Variation de stock de matières premières	59 140	30 268	30 268
Autres achats & charges externes	1 599 890	1 663 118	1 663 118
	3 104 033	2 178 572	2 252 920
IMPOTS TAXES & VERSEMENTS ASSIMILES	121 596	80 347	80 347
CHARGES DE PERSONNEL			
Salaires & traitements	2 200 409	1 987 204	1 987 204
Charges sociales	781 710	687 967	687 967
	2 982 119	2 675 171	2 675 171
DOTATIONS D'EXPLOITATION			
Dotations aux amortissements sur immobilisations	249 154	248 382	248 382
Dotations aux provisions sur immobilisations			
Dotations aux provisions sur actif circulant	150 587	211 808	216 595
Dotations aux provisions pour risques & charges	61 647	30 195	30 195
	461 388	490 385	495 173
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION	13 829	12 438	12 438
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION	6 682 965	5 436 913	5 516 050
RESULTAT D'EXPLOITATION	(535 202)	(773 921)	(330 759)
Bénéfice attribué ou perte transférée			
Perte supportée ou bénéfice transféré			
PRODUITS FINANCIERS			
Produits financiers de participation	2	205	205
Produits des autres valeurs mobilières de placement (note 18 & 23)	86 780	86 547	86 547
Autres intérêts & produits assimilés	24 435	25 966	25 966
Reprises sur provisions & transferts de charges (note 18)	768 461	125 845	125 845
Différences positives de change	11 481	4 297	4 297
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	6 951	47 900	47 900
PRODUITS FINANCIERS	898 110	290 760	290 761

CHARGES FINANCIERES			
Dotations financières aux amortissements & provisions	144 173	435 359	435 359
Intérêts & Charges assimilées	656	2 475	2 475
Différence négative de change	5 734	1 690	1 690
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		46 308	46 308
CHARGES FINANCIERES	150 563	485 832	485 834
RESULTAT FINANCIER (note 18)	747 547	(195 072)	(195 072)
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT	212 346	(968 993)	(525 831)

PRODUITS EXCEPTIONNELS			
Produits exceptionnels sur opération de gestion	142	16 668	16 668
Produits exceptionnels sur exercice antérieur	20 830		
Produits exceptionnels sur opération en capital	8 594	5 304	5 304
Reprises sur provisions & transferts de charges			
PRODUITS EXCEPTIONNELS	29 566	21 973	21 973
CHARGES EXCEPTIONNELLES			
Charges exceptionnelles sur opération de gestion	41	34 815	34 815
Charges exceptionnelles sur opération en capital	1 081	356	356
Dotations exceptionnelles aux amortissements & provisions			
CHARGES EXCEPTIONNELLES	1 121	35 172	35 172
RESULTAT EXCEPTIONNEL (note 18 bis)	28 445	(13 199)	(13 198)
Participation des salariés aux fruits de l'expansion			
Impôts sur les bénéfices	(26 790)	(21 206)	(21 206)
TOTAL DES PRODUITS	7 075 439	4 975 727	5 498 026
TOTAL DES CHARGES	6 807 859	5 936 711	6 015 851
BENEFICE OU PERTE	267 580	(960 984)	(517 824)

III – Projet d'affectation du Résultat

Le résultat de l'exercice soit 267 580,10 euros est imputé en totalité au compte « report à nouveau ».

IV – Annexes aux comptes sociaux

Principes & Méthodes utilisés.

Les conventions générales ont été appliquées dans le respect du principe de prudence et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

2. Changement de méthode comptable pour la comptabilisation du chiffre d'Affaires :

La société a décidé à partir du 1^o Janvier 2005 d'opter pour l'utilisation de la méthode à l'avancement pour la comptabilisation du Chiffre d'Affaires.

Auparavant, les revenus des licences étaient enregistrés après signature du contrat par les deux parties & après la facturation du premier acompte alors que les ventes de prestations de services étaient prises en compte à l'achèvement de chacune des phases contractuelles d'exécution du projet.

Désormais, les ventes de licences & de prestations de services sont considérées comme liées. De ce fait, la société applique la méthode à l'avancement sur l'ensemble du projet, à savoir sur les ventes de licences & sur les ventes de prestations associées. Ce changement se traduit par une modification de la chronologie de reconnaissance du revenu.

Il se traduit par un impact sur :

- le report à nouveau d'un montant de (468) K€ (note 12)

Acteos ayant signé un volume important de contrats de licences dans le dernier trimestre 2004, l'application de cette méthode engendre une diminution significative des revenus sur l'exercice 2004, avec un effet de report sur l'exercice 2005. La marge brute sur les licences vendues étant proche de 100%, ce décalage impacte d'autant le résultat de l'exercice 2004.

- le résultat de l'exercice au 31/12/2004 d'un montant de (443) K€ (note 12)

Des comptes pro forma ont été établis au 31/12/2004 afin d'assurer la comparabilité de l'exercice au 31/12/2005.

3. Immobilisations incorporelles

Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition. Suite à la fusion absorption de notre filiale Syspac en 2002 (détenue à 100%), le logiciel, propriété de cette dernière, a été évalué sur la base d'une valeur de 649 K€, montant faisant l'objet d'un amortissement linéaire sur 4 ans suivant détail au tableau annexé en note 3.

4. Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat ou frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations) ou à leur coût de production. Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire/dégressif en fonction de la durée de vie prévue :

Construction	10 ans - Linéaire	Agencement et aménagement des constructions	5 ans - Linéaire
Matériel et outillage industriel	4/5 ans - Linéaire ou dégressif	Matériel de bureau et informatique	3/5 ans - Linéaire ou dégressif
Mobilier de bureaux.....	8 ans - Linéaire		

5. Immobilisations financières

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la juste valeur est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence. Les titres de participation concernant nos filiales Cohse & Acteos GmbH ont été provisionnés pour un total de 1 821 K€ suivant détail au tableau annexé en note 5.

L'intégralité des avances & prêts effectués en faveur de nos filiales Cohse & Acteos GmbH a été provisionnée au 31 Décembre 2005 pour un montant de 2 284 K€ suivant détail au tableau annexé en note 6.

6. Stocks

Les stocks sont évalués suivant la méthode du coût moyen unitaire pondéré.

Les produits finis ou semi finis sont valorisés selon le coût moyen unitaire pondéré des composants, auquel est ajouté une valorisation du temps de main d'œuvre nécessaire à la fabrication du produit.

Une provision totale a été constituée pour un montant total de 150 K€ suivant détail au tableau annexé en note 7.

7. Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale.

Une provision pour dépréciation d'un montant de 1K€ a été comptabilisée suivant détail au tableau annexé en note 8.

Informations complémentaires

- En raison du litige toujours existant sur le prix définitif d'acquisition de notre filiale Cohse, il importe de rappeler que les 75% du prix d'acquisition, soit 1 917 K€, sont déposés sur un compte séquestre chez le Docteur VOSSIUS, notaire en Allemagne. Le compte séquestre faisait apparaître un montant d'intérêts de 157 K€ au 31/12/2005, montant non comptabilisé dans nos comptes.
- Le loyer versé à la SCI Duflot a été ramené, à compter du 1^o Avril 2002, de 35 K€ à 29 K€ par trimestre, soit une baisse au bénéfice d'Acteos SA de 23K€ sur l'exercice 2005. Cette baisse est conditionnée à une clause de retour à meilleure fortune.
- Aucune provision concernant les indemnités de départ à la retraite n'a été comptabilisée dans nos comptes sociaux au 31 Décembre 2005.
Toutefois cet engagement peut être évalué au 31 Décembre 2005 à 148K€ (charges sociales comprises).
Le montant des indemnités de départ à la retraite a été évalué en utilisant la méthode des unités de crédit projetées avec salaires de fin de carrière.
Les calculs intègrent principalement :
 - Une hypothèse de présence à l'âge de la retraite
 - Une hypothèse d'évolution des salaires
 - Un taux d'actualisation
- Au 31 Décembre 2005, le nombre d'heures de formation cumulé correspondant aux droits acquis par les salariés au titre du D.I.F. (droit individuel à la formation) s'élève à 1 544 heures. Ces heures n'ont fait l'objet d'aucune demande.
- Il est rappelé que la société bénéficie des dispositions relatives à son implantation en zone franche urbaine. Cette implantation permet ainsi à la société de bénéficier d'exonération partielle portant sur les impôts & charges sociales. Il faut toutefois préciser que la société est entrée dans sa sixième année d'implantation en zone franche : les taux d'exonération diminuent donc de façon dégressive pour les impôts & charges sociales.
Les économies réalisées sur l'exercice 2005 peuvent se résumer comme suit :
 - Economie sur la taxe foncière estimée à ----- 14 K€
 - Economie sur la taxe professionnelle estimée à ----- 38 K€
 - Economie sur les charges sociales estimées à----- 140 K€
 - Economie totale estimée à----- 192 K€
- Les frais de recherche et développement d'un montant de 536 K€ (évaluation fiscale) ont été passés en charges sur l'exercice 2005.

o

Note 1 : Immobilisations en valeur brute

<i>En K€</i>	Début d'exercice	Acquisitions	Cessions	Fin d'exercice
FRAIS D'ETABLISSEMENT, RECHERCHE				
AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES*	866			866
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions, installations générales	187		1	185
Installations techniques, outils industriels	88	8	38	58
Installations générales, agencements, divers		9		9
Matériel de transport	1		1	
Matériel de bureau, informatique, mobilier,	489	29	114	404
Emballages récupérables, divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acompte				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	764	46	154	656
Participations mises en équivalence				
Autres participations	2 641	0		2 641
Créances rattachées à participations,	2 984	134	835	2 284
Autres titres immobilisés				
Prêts, autres immobilisations financières	48		2	46
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	5 673	134	836	4 971
TOTAL GENERAL	7 303	180	990	6 493

* les immobilisations incorporelles sont détaillées en note 3

** les autres immobilisations financières sont essentiellement constituées du dépôt de garantie versé à la SCI Duflot d'un montant total de 45 K€.

Note 2 : Flux d'amortissements

<i>en K€</i>	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
FRAIS D'ETABLISSEMENT, RECHERCHE				
AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES*	674	178		853
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions, installations générales	107	15	1	121
Installations techniques, outils industriels	82	3	38	47
Installations générales, agencements, divers		0		0
Matériel transport	0	0	0	
Matériel de bureau, informatique, mobilier	394	52	113	332
Emballages récupérables, divers				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	583	71	153	501
TOTAL GENERAL	1 257	249	153	1 353

<i>en K€</i>	Linéaire	Dégressif	Exceptionnel	Dotations dérogatoires	Reprises dérogatoires
FRAIS D'ETABLISSEMENT, RECHERCHE					
AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	178				
Terrains					
Constructions sur sol propre					
Constructions sur sol d'autrui					
Constructions, installations générales	15				
Installations techniques, outils industriels	1	2			
Install. générales, agencements, divers	0				
Matériel transport	0				
Matériel de bureau, informatique, mobilier	12	40			
Emballages récupérables, divers					
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	29	42			
TOTAL GENERAL	207	42			

* les autres immobilisations incorporelles sont détaillées en note 3

Note 3 : Détail des Immobilisations corporelles

<i>en K€</i>	Valeur brute début d'exercice	Acquisitions	Cessions	Valeur brute fin d'exercice
Logiciel réévalué*	649			649
Autres immobilisations	217			217
TOTAL	866			866

<i>en K€</i>	Durée d'amortissement	Amortissements Début d'exercice	Dotations	Reprises	Amortissements fin d'exercice
Logiciel réévalué*	4 ans	487	162		649
Autres immobilisations		187	16		203
TOTAL		674	178		853

* Il s'agit du logiciel réévalué suite à la fusion absorption de la société Syspac réalisée en 2002

Note 4 : Filiales et participations

Informations financières (K€)	Capital social	Capital x propres autres que le capital	Quote part du capital détenu en %	Valeur comptable des titres détenus		prêts & avances consentis par la société & non encore remboursés	montant des cautions & avals données par la société	CA HT du dernier exercice écoulé	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice	Observations
				Brute	Nette						
Filiales & participations											
A . Renseignements détaillés sur chaque titre dont la valeur brute excède 1% du capital de la société astreinte à la publication :											
1 - Filiales (détenues à + de 50%)											
COHSE	25	(1 754)	100%	2 608	816	1 527	-	6 054	226	-	-
ACTEOS GMBH	25	(667)	100%	29	0	641	-	0	(21)	-	-
ACTEOS Liban	3	(10)	99%	3	3	116	-	207	(3)	-	-
2 - participations (détenues entre 10% et 50%)											
B . Renseignements globaux sur les autres titres dont la valeur brute n'excède pas 1% du capital de la société astreinte à la publication :											
Filiales françaises (ensemble)											
Filiales étrangères (ensemble)											
Participations dans les sociétés françaises (ensemble)											
Participations dans les sociétés étrangères (ensemble)											
C : Renseignements globaux sur les titres											
Filiales françaises (ensemble)											
Filiales étrangères (ensemble)	53	(2 431)	99,94%	2 640	819	2 284	-	6 262	202	-	-
Participations dans les sociétés françaises (ensemble)											
Participations dans les sociétés étrangères (ensemble)											

Note 5 : Titres de participation : note complémentaire sur sociétés filiales

en K€	Valeur brute début d'exercice	Acquisitions	Cessions	Valeur brute fin d'exercice
COHSE Gmbh				
Prix d'acquisition	2 608			2 608
<i>(dont Partie séquestrée)</i>	<i>1 917</i>			<i>1 917</i>
ACTEOS Gmbh				
Prix d'acquisition	29			29
ACTEOS Liban				
Prix d'acquisition	3			3
TOTAL	2 640			2 640

en K€	Provision Début d'exercice	dotations	Reprise	Provision fin d'exercice
COHSE Gmbh	1 681	110		1 792
ACTEOS Gmbh	29			29
ACTEOS Liban	-			-
TOTAL	1 710	110		1 821

Note 6 : Autres immobilisations financières : note complémentaire sur avances et prêts aux filiales

en K€	Valeur brute début d'exercice	Augmentation	Diminution	Valeur brute fin d'exercice
Avances & prêts COHSE	2 250	111	835	1 527
Avances & prêts ACTEOS GMBH	622	20		641
Avances & prêts ACTEOS Liban	112	4		116
TOTAL	2 984	134	835	2 284

en K€	Provision Début d'exercice	dotations	Reprise	Provision fin d'exercice
Avances & prêts COHSE	2 250	14	737	1 527
Avances & prêts ACTEOS GMBH	622	20		641
Avances & prêts ACTEOS Liban				
TOTAL	2 872	34	737	2 168

Il est rappelé que notre société Acteos SA reste en conflit sur le prix définitif d'acquisition des titres de la société Cohse Gmbh. Corrélativement, le prix d'acquisition est susceptible de faire l'objet de variation.

La provision concernant les titres de participation de notre filiale Cohse Gmbh a été constituée sur la méthode utilisée pour les comptes consolidés du groupe, à savoir la vérification de la juste valeur par des impairment tests. Cette méthode, fondée sur la construction d'un prévisionnel sur 5 ans, valide la juste valeur sur

l'actualisation des cash flow libre dégagés sur 5 ans et sur l'actualisation de la valeur terminale de la société.

Le taux d'actualisation retenu est de 12%

En considération de ce mode de calcul, une dotation supplémentaire d'un montant de 111 K€ a été comptabilisée au 31 Décembre 2005

Parallèlement, une reprise de provision d'un montant de 737 K€ ,correspondant à un remboursement partiel des avances en compte courant de notre filiale Cohse GmbH, été comptabilisée sur l'exercice 2005.

Note 7 : Stocks

en K€	Valeur brute début d'exercice publié	Valeur brute début d'exercice pro forma	Augmentation	Diminution	Valeur brute fin d'exercice
Stocks Matières premières	303	303	244	303	244
Stocks d'encours	161	0	0	0	
Stocks de pdts interm. & finis	75	75	107	75	107
Stocks de marchandises	102	102	253	102	253
Stocks	641	480	603	480	603

en K€	Provision début d'exercice publié	Provision Début d'exercice pro forma	dotations	Reprise	Valeur brute fin d'exercice
Provisions sur stocks	168	161	150	161	150

Note 8 : Créances Clients

en K€	Valeur brute début d'exercice publié	Valeur brute début d'exercice pro forma	Augmentation	Diminution	Valeur brute fin d'exercice
Créances clients	2 050	2 073	2 151	2 073	2 151

en K€	Provision début d'exercice publié	Provision Début d'exercice pro forma	dotations	Reprise	Valeur brute fin d'exercice
Provisions sur créances	58	58	1	58	1

Note 9 : Autres créances et compte de régularisation

Valeur brute - en K€	Valeur brute début d'exercice publié	Valeur brute début d'exercice pro forma	Augmentation	Diminution	Valeur brute fin d'exercice
Autres créances	340	340	394	340	394
Charges constatées d'avance*	74	103	141	103	141
TOTAL	414	443	534	443	534

* Détail des charges constatées d'avance au 31/12/2005 (en K€)

Contrats payés d'avance	141
Sous traitance	45
Achats de licences	26
Charges constatées d'avance sociales	21
Marketing	21
Contrats de maintenance	10
Assurances	10
Divers	7

Note 10 : Valeurs Mobilières de Placement

En K€	Valeur brute Début d'exercice publié	Valeur brute Début d'exercice pro forma	Variation	Valeur brute fin d'exercice	Valeur financière au 31/12/05	Plus Value Latente	Moins value latente	Produits à recevoir	Provision
SICAV Banque Populaire du Nord	354	354	419	772	781	8			
SICAV Crédit Agricole	80	80	125	206	206	0			
SICAV Société Générale	253	253	(253)						
SICAV SPL			239	239	242	3			
Sous Total OPCVM	687	687	531	1 218	1 229	11			
Actions propres*	209	209	(0)	209	242	33			
Dépôt à terme									
Sous total autres placements	209	209	0	209	242	33			
TOTAL	895	895	531	1 426	1 470	44			

	Nombre en début d'exercice	Variation en nombre	Nombre en fin d'exercice
* Actions propres	72 107		72 107

Note 11 : Tableau de synthèse des provisions

en K€	Début d'exercice publié	Début d'exercice pro forma	Dotations	Reprise	Fin d'exercice
Provisions gisement miniers pétroliers					
Provisions pour investissement					
Provisions pour hausse de prix					
Provisions pour fluctuation des cours					
Amortissements dérogatoires					
Implantation étranger avant 01/01/92					
Implantation étranger après 01/01/92					
Provisions pour frais d'installation					
Autres provisions réglementées					
TOTAL PROVISIONS REGLEMENTEES					
Provisions pour litiges					
Provisions pour garanties aux clients	19	19	20	19	20
Provisions Pertes sur Marchés à terme					
Provisions pour amendes et pénalités					
Provisions pour perte contrat					
Provisions pour perte de change					
Provisions pour pensions, obligations simil.					
Provisions pour impôts					
Provisions pour renouvellement immobilisations					
Provisions pour grosses réparations					
Autres Provisions	294	294	42	11	325
TOTAL PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	313	313	62	30	345
Provisions dépréciation Immob. Incorp.					
Provisions dépréciation Immob. Corp.					
Titres mis en équivalence					
Titres de participation*	1 710	1 710	110		1 821
Autres immobilisations financières**	2 872	2 872	34	737	2 169
Provisions dépréciation Stocks, en cours	168	161	150	161	150
Provisions dépréciation comptes clients	58	58	1	58	1
Autres provisions pour dépréciation***	31	31		31	
TOTAL PROVISIONS POUR DEPRECIATION	4 839	4 833	295	988	4 141
TOTAL GENERAL	5 153	5 146	356	1 018	4 485
Dotations et reprises d'exploitation			212	250	
Dotations et reprises financières			144	769	
Dotations et reprises exceptionnelles					
Dépréciation titres mis en équivalence					

* le solde au 31/12/2005 concerne la provision des titres de participation de nos filiales Cohse Gmbh et Acteos Gmbh (note 5)

** le solde au 31/12/2005 concerne la provision des avances & prêts accordés aux filiales (montant détaillé en note 6). La reprise de provision correspond à un remboursement partiel des avances en compte courant de notre filiale allemande Cohse Gmbh.

*** La reprise de provision concerne les actions propres d'Acteos SA (note 10)

Note 12 : Variation des capitaux propres

en K€	Capital	Primes	Réserve s légal	Autres réserves	Report à nouveau	Résultat	TOTAL
Situation au 31/12/2003	1 386	8 881	80	294	(4 973)	(2 573)	3 095
Affectation du résultat N-1					(2 573)	2 573	
Résultat de l'exercice						(518)	(518)
Autres variations							
situation au 31/12/2004 Publié	1 386	8 881	80	294	(7 546)	(518)	2 577
Impact changement comptabilisation du chiffre d'affaires					(25)	(443)	(468)
Situation au 31/12/2004 pro forma	1 386	8 881	80	294	(7 571)	(961)	2 109
Apurement Report à Nouveau*		(8 064)			8 064		
Affectation du résultat N-1					(961)	961	
Résultat de l'exercice						268	268
Autres variations							
Situation au 31/12/2005	1 386	818	80	294	(468)	268	2 378

L'assemblée générale du 15 Juin 2005 a décidé d'apurer le compte report à nouveau négatif de 8 063 885.73 euros par imputation à due concurrence sur le poste « Primes d'émission ».

Note 13 : Autres Fonds Propres : Avances conditionnées

en K€	Solde ouverture	Augmentation	Diminution	Solde fin d'exercice
Avances ANVAR	114	52		165
Avances conditionnées	114	52		165

** ANVAR : Agence nationale de valorisation de la recherche

Note 14 : Provisions pour Risques & Charges

en K€	Début d'exercice	Dotations	Reprise (provision utilisée)	Reprise (provision non utilisée)	Fin d'exercice
Provisions pour litiges					
Provisions pour garanties aux clients*	19	20	19		20
Provisions Pertes sur Marchés à terme					
Provisions pour amendes et pénalités					
Provisions pour perte de change					
Provisions pour perte sur marché à terme					
Provisions pour pensions, obligations simil.					
Provisions pour impôts					
Provisions pour renouvellement immobilisations					
Provisions pour grosses réparations					
Autres Provisions **	294	42	11		325
TOTAL PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	313	62	30		345

- * La provision pour garantie clients est calculée à partir d'éléments statistiques annuels.
- ** Il s'agit d'une provision sur litiges sociaux

Note 15 : Dettes et comptes de régularisation

en K€	Solde ouverture publié	Solde ouverture pro forma	Augmentation	Diminution	Solde fin d'exercice
Dettes fournisseurs	498	453	643	453	643
Dettes financières	1	1	1	1	1
Autres dettes	961	964	976	964	976
Produits Constatés d'avance	1 066	1 473	1 367	1 473	1 367
TOTAL	2 526	2 891	2 987	2 891	2 987

Les produits constatés d'avance concernent :

- La facturation des contrats de maintenance au titre des 12 mois de l'année 2006 pour un montant total de 832 K€.
- La facturation des projets software en cours & qui ne correspond pas à l'avancement des contrats à hauteur de 319K€.
- La facturation des ventes de matériel Hardware non livré au 31 Décembre 2005 pour 149 K€.

Note 16 : Ventilation du Chiffre d’Affaires par zone géographique et par nature

31/12/05 en K€	France	Intra- communautaire	Extra - Communautaire	TOTAL
Progiciels & produits associés	2 624	44		2 668
Prestations de services	2 971	99	50	3 120
TOTAL	5 595	142	50	5 788
<i>Evolution 2005/2004</i>	+36%	-44%	-25%	+30%

Rappel sur l'exercice 2004 (CA pro forma)

31/12/04 en K€	France	Intra- communautaire	Extra - Communautaire	TOTAL
Progiciels & produits associés	1 065	76	38	1 178
Prestations de services	3 053	179	29	3 262
TOTAL	4 118	255	67	4 440

Rappel sur l'exercice 2004 (CA Publié)

31/12/04 en K€	France	Intra- communautaire	Extra - Communautaire	TOTAL
Progiciels & produits associés	1 532	43	38	1 612
Prestations de services	3 159	179	29	3 368
TOTAL	4 691	222	67	4 980

Note 17 : Autres produits

en K€	31/12/2005	31/12/2004 pro forma	31/12/2004 publié
Production stockée	32	(0)	(47)
Subventions d'exploitation	6	15	15
Production immobilisée			
Autres produits	0	0	0
Reprises amort. & prov. Transfert*	322	208	238
TOTAL	360	223	205

* Le solde des reprises & des transferts de charges est composé de :

en K€	31/12/2005	31/12/2004 pro forma	31/12/2004 publié
Reprises amort. & prov. Transfert			
Reprise sur litige social	11		
Reprise sur garantie clients	19	1	1
Reprise sur dépréciation stock	161	131	143
Reprise sur créances douteuses	58	47	47
Transfert de charges	72	29	29
Reprise sur terminaison contrats			16
	322	208	238

Note 18 : Résultat financier

Les produits financiers comprennent notamment :

- Une reprise de provision pour un montant de 737 K€ concernant les avances en compte courant pour notre filiale allemande Cohse GmbH (*note 6*)
- Une reprise de provision concernant les actions propres pour un montant de 31 K€ (*note 10*)
- Des produits financiers provenant des avances en compte courant de nos filiales (87 K€ - *montant détaillé par filiales en note 25*)

Les charges financières sont constituées essentiellement :

- Une dotation pour un montant de 111 K€ concernant les titres de participation de notre filiale Cohse GmbH (*note 5*)
- Des dotations financières concernant les avances en compte courant & prêts de nos filiales Cohse GmbH & Acteos GmbH (34 K€ - *montant détaillé par filiales en note 6*)

Note 18 bis : Résultat exceptionnel

Les produits exceptionnels comprennent un profit sur exercice antérieur concernant une annulation d'une commande client pour un montant de 21 K€.

Note 19 : Rémunération allouée aux membres des organes d'administration, de direction et de surveillance

31/12/2005	en K€
Organes d'administration	-
Organes de direction	274 <i>dont 5 K€ d'avantages en nature</i>
Organes de surveillance	-
TOTAL	274

Note 20 : Résultat courant avant impôt

en K€	31/12/2005			31/12/2004 pro forma			31/12/2004 publié		
	AVANT IMPOT	IMPOTS	APRES IMPOTS	AVANT IMPOT	IMPOTS	APRES IMPOTS	AVANT IMPOT	IMPOTS	APRES IMPOTS
Résultat courant avant impôts	212	27	239	(969)	21	(948)	(526)	21	(505)
Charges & Produits exceptionnels participation des salariés aux fruits de l'exercice	28		28	(13)		(13)	(13)		(13)
BENEFICE - PERTE	241	27	268	(982)	21	(961)	(539)	21	(518)

Note 21 : Résultat et Capitaux propres hors évaluation fiscale dérogatoire

en K€	
Impact sur le résultat	
Bénéfice net de l'exercice	268
+ Amortissements dérogatoires (dotations - reprises)	
+ Autres provisions réglementées (dotations - reprises)	
+ Crédit Impôt Recherche	(27)
Résultat hors incidence des évaluations dérogatoires	241
Impact sur les capitaux propres	
Capitaux propres 31/12/2005	2 377
Crédit impôt Recherche	(27)
Capitaux propres hors incidence des évaluations dérogatoires	2 350

Note 22 : Situation fiscale latente

en K€	A l'ouverture de l'exercice	Variation	A la clôture de l'exercice	A l'ouverture de l'exercice Créances (Dettes)	Variations nettes en résultat de l'exercice Produits (charges)	A la clôture de l'exercice Créances (Dettes)
Evaluation dérogatoire en vue d'obtenir des allégements fiscaux						
Ecart sur conversion change						
Différence entre le régime fiscal & le traitement comptable de certains produits ou charges						
Contribution Sociale de Solidarité	6	5	11	2	2	4
Effort de construction	9	1	10	3	0	3
Provisions pour risques & charges	19	0	20	7	0	7
Provisions sur stock	133	(9)	124	46	(4)	42
Provision sur OPVCM	31	(31)		11	(11)	
Réintégration suite à contrôle fiscal	198	(198)		68	(68)	
Moins Value nette à LT	1 707	110	1 817	334	(52)	282
Déficits fiscaux reportables	6 912	(375)	6 537	2 373	(161)	2 211
Amortissements différés	866		866	297	(4)	293
Ecart de valeurs liquidatives sur OPVCM	1	10	11	0	3	4
TOTAUX	9 882	(486)	9 396	3 141	(295)	2 845

Note 23 : Echéance des créances

ETAT DES CREANCES - en K€	Montant brut	A 1 an au +	A + d'1 an
Créances rattachés à des participations	2 284		2 284
Prêts			
Autres immobilisations financières	46		46
Clients douteux ou litigieux	7		7
Autres créances clients	2 144	2 144	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale, autres organismes sociaux			
Etat : impôt sur les bénéfices	222		222
Etat : Taxe sur la valeur ajoutée	64	64	
Etat : autres impôts et taxes assimilées			
Etat : créances diverses			
Groupe et associés			
Débiteurs divers	108	108	
Charges constatées d'avance	141	141	
TOTAL GENERAL	5 014	2 456	2 558

Note 24 : Echéance des dettes

ETAT DES DETTES - en K€	Montant brut	A 1 an au +	5 ans au +	A + de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts à 1 an maximum à l'origine				
Emprunts à + d' 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers	1	1		
Fournisseurs et comptes rattachés	643	643		
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité Sociale, autres organismes sociaux	510	510		
Etat : impôt sur les bénéfices				
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	349	349		
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts et taxes assimilées	77	77		
Dettes sur immobilisations, comptes rattachés				
Groupe et associés	8	8		
Autres dettes	32	32		
Dettes représentatives de titres prêtés				
Produits constatés d'avance	1 367	1 367		
TOTAL GENERAL	2 987	2 987		
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exercice				
Emprunts, dettes contractées associés				

Note 25 : Entreprises liées

En valeur brute - en K€	Acteos Liban	Acteos GmbH	Cohse	TOTAL
Immobilisations financières*				
Participations	3	29	2 608	2 640
Autres immobilisations financières	116	641	1 527	2 284
Créances				
Créances clients & comptes rattachés				
Autres créances				
Avances & Acomptes versés sur commandes				
Dettes				
Emprunts & dettes financières divers				
Avances & Acomptes reçus sur commandes				
Dettes fournisseurs & comptes rattachés	19			19
Dettes sur immobilisations & comptes rattachés				
Autres dettes				
<hr/>				
Charges financières				
Produits financiers	4	20	64	87

* Une provision de 3 989 K€ a été comptabilisée sur les immobilisations financières

Note 26 : Tableau de l'effectif moyen

31/12/2005	personnel salarié	Personnel mis à la disposition de l'entreprise
Cadres & professions supérieurs	35	
Techniciens & agents de maîtrise	12	
Employés	9	
Ouvriers		
TOTAL	55	
<hr/>		
31/12/2004	personnel salarié	Personnel mis à la disposition de l'entreprise
Cadres & professions supérieurs	34	
Techniciens & agents de maîtrise	12	
Employés	8	
Ouvriers		
TOTAL	54	

Note 27 : Eléments concernant plusieurs postes du Bilan

ACTIF - en K€	Produits à recevoir	Effet de commerce	Entreprises liées
Immobilisations financières			934
Clients & Comptes rattachés	505	2	
Autres Créances	2		
Disponibilités & Divers			
TOTAL	507	2	934

PASSIF - en K€	Charges à payer	Effet de commerce	Entreprises liées
Emprunts auprès des établissements de crédit			
Emprunts & dettes financières			
Dettes fournisseurs & comptes rattachés	118		19
Dettes fiscales & sociales	495		
Autres dettes	0		
TOTAL	613		19

Note 28 : Tableau des flux de Trésorerie

en K€	31/12/2005	31/12/2004 Pro forma	31/12/2004 publié
FLUX D'EXPLOITATION			
RESULTAT NET	268	(961)	(518)
Part des minoritaires dans le résultat stés intégrées			
Quote part dans resultat sociétés en équivalence			
Dividendes reçus des sociétés en équivalence			
<i>Elim. des éléments sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'exploitation</i>			
Dérive de résultat			
Dotations & reprises aux Amortissements et provisions	(344)	642	626
Plus et moins values de cession	(6)	(3)	(3)
Impôts différés			
Subventions virées au résultat			
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	(82)	(322)	104
VARIATION NETTE DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT	(265)	767	340
Flux net de trésorerie généré par l'activité	(347)	445	445
FLUX D'INVESTISSEMENTS			
Décaisst / acquisition immos incorporelles		(20)	(20)
Décaisst / acquisition immos corporelles	(46)	(44)	(44)
Encaisst / cession d'immos corp et incorp	7		
Subventions d'investissement encaissés			
Décaisst / acquisition immos financières	(134)	(457)	(457)
Encaisst / cession immos financières	836	5	5
Trésor.nette /acquisitions & cessions de filiales	(0)		
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	663	(516)	(516)
FLUX DE FINANCEMENT			
Augmentation de capital ou apports			
Dividendes versés aux actionnaires de la mère			
Dividendes versés aux minoritaires			
Variation des autres fonds propres	52	5	5
Encaissements provenant d'emprunts			
Remboursement d'emprunts	(0)	(29)	(29)
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	51	(24)	(24)
VARIATION DE TRESORERIE	367	(95)	(95)
Incidences des variations de taux de change			
TRESORERIE A L'OUVERTURE	1 009	1 104	1 104
Reclassement de trésorerie (Actions propres)			
TRESORERIE A LA CLOTURE	1 376	1 009	1 009
<i>Ecart</i>			

Valeurs mobilières de placement (1)	1 426	864	864
Dont Actions propres (2)	209	177	177
Disponibilités (3)	159	323	323
Soldes bancaires créditeurs (4)	(0)	(1)	(1)
TRESORERIE A LA CLOTURE (1) - (2) + (3) - (4)	1 376	1 009	1 009

Note 29 : Composition du Capital social

Catégories de titre	à la clôture de l'exercice précédent	créés pendant l'exercice	annulés pendant l'exercice	à la clôture de l'exercice
Actions	2 772 000	-	-	2 772 000

	Nombre de titres	Valeur nominale en €	Capital social en €
Composition du Capital social	2 772 000	0,5	1 386 000

Note 30 : Engagements Hors Bilan

Engagements donnés	31/12/2005		31/12/2004	
	KUSD	K€	KUSD	K€
Lettre de Crédit Stand By en faveur de Symbol*	-	350	-	250
Lettre de Comfort en faveur de Cohse Gmbh	-	250	-	-
Vente de devises USD à terme	-	-	370	-
Clause de retour à meilleure fortune** (SCI)	-	85	-	62
Contrat de location***	-	397	-	516
TOTAL	-	1 083	370	828

* Acteos SA a fait émettre une lettre de crédit stand by en faveur de Symbol, fournisseur de notre filiale cohse Gmbh, valable 1 an (montant contre garantie par un compte gagé d'instruments financiers d'un montant de 250 000 € vis-à-vis de notre organisme financier).

** Avenant au bail nous liant à la SCI 6 rue Duflot prévoyant une baisse provisoire du loyer avec une clause de retour à meilleure fortune

*** il s'agit notamment du contrat de location immobilier.

Note 31 : Identité de la société mère consolidante

La société mère consolidante se trouve être notre société, ACTEOS SA, qui englobe dans le cadre d'une consolidation par intégration globale les sociétés suivantes :

- Acteos Gmbh
Talhofstrabe 30a
82 205 Gilching
Allemagne

- Acteos Liban
Al Plaza Shaya Center
Zalka
Beyrouth
Liban

- Cohse Gmbh
Talhofstrabe 30a
82 205 Gilching
Allemagne