



Rapport financier semestriel 2021

**Société Anonyme au capital de 2 728 510 euros
Le Valmy
4/16 Avenue Léon Gaumont
75020 PARIS**

SOMMAIRE

1. Rapport semestriel d'activité	3
1.1. Résultats du premier semestre 2021	3
1.2. Synthèse et perspectives	3
1.3. Gestion des risques et parties liées	4
2. États financiers intermédiaires consolidés résumés	5
2.1. État de la situation financière	5
2.2. Compte de résultat et état du résultat global	6
2.2.1. Compte de résultat.....	6
2.2.2. État du résultat global	6
2.3. Tableau des flux de trésorerie consolidés.....	7
2.4. Tableau de variation des capitaux propres consolidés	8
2.5. Notes annexes aux états financiers intermédiaires consolidés résumés	9
2.5.1. Informations générales	9
2.5.2. Principes et méthodes comptables	9
2.5.3. Faits caractéristiques et périmètre de consolidation	10
2.5.4. Notes sur l'état de la situation financière	12
2.5.5. Notes sur le compte de résultat consolidé	16
2.5.6. Information sectorielle.....	18
2.5.7. Informations complémentaires.....	19
3. Attestation du responsable du rapport financier semestriel	20
4. Rapport des Commissaires aux comptes sur l'information financière semestrielle (Période du 1 ^{er} janvier 2021 au 30 juin 2021)	21

1. RAPPORT SEMESTRIEL D'ACTIVITÉ

1.1. RÉSULTATS DU PREMIER SEMESTRE 2021

Compte tenu de la situation sanitaire particulière, le groupe **Infotel** a enregistré un premier semestre 2021 satisfaisant, avec un chiffre d'affaires de 129,11 M€, en hausse de 9,0 % par rapport au premier semestre 2020 (et de + 5,5 % par rapport au premier semestre 2019). La prévision de Syntec Numérique du 7 juillet 2021 prévoit une croissance de 4,8 % pour l'année 2021.

Le pôle Services (97 % du CA) a enregistré une croissance sur le semestre de **+ 9,72 % à 125,33 M€**. Cette performance est jugée positive compte tenu des prévisions de croissance du marché.

Presque tous les secteurs de l'activité Services voient leur chiffre d'affaires évoluer : la Banque reste le premier secteur avec 40,8 % du chiffre d'affaires Services ; l'Industrie voit son poids relatif diminuer avec 22,7 % du chiffre d'affaires Services ; le chiffre d'affaires du secteur Services - Transports est en progression à 19,2 % du CA Services ; l'Assurance Retraite augmente légèrement avec 14,1 % du CA Services.

Le niveau d'intercontrat reste faible à 2,5 % pour l'ensemble du semestre. Le nombre des recrutements bruts s'est élevé à 202 sur la période, l'effectif total s'établir à 1 720 collaborateurs à fin juin 2021.

Le pôle Logiciels (3 % du CA) a enregistré un chiffre d'affaires de **3,78 M€**, en baisse de 0,44 M€. Le Groupe poursuit sa politique de prospection pour son activité Archivage en France et en Europe, ainsi que ses efforts de distribution de logiciels à l'international, tel qu'Orlando à destination des compagnies aériennes malgré le contexte peu favorable.

Le **résultat opérationnel** s'établit, au premier semestre 2021, à **10,23 M€** (contre 9,02 M€ au premier semestre 2020), soit une hausse de 13,41 %, s'expliquant notamment par des frais de déplacement et de missions en baisse alors que la reprise de l'activité est initiée et un coût d'attribution des actions gratuites plus faible que l'an passé. Le coût de cette attribution est de 1,70 M€ (contre 2,00 M€ sur le premier semestre 2020).

Le **résultat net** (part du groupe) du semestre ressort à 6,34 M€ (contre 4,77 M€ au premier semestre 2020), soit un taux de marge nette de 4,91 % (4,03 % au 1^{er} semestre 2020). Le résultat net bénéficie des conséquences précédemment exposées.

La trésorerie reste **importante à 86,61 M€ au 30 juin 2021**, en augmentation de 11,98 M€ par rapport aux 74,63 M€ au 30 juin 2020. Il est rappelé que le versement des dividendes au cours du 1^{er} semestre 2021 a été équivalent à celui de 2019, soit 1,60 € par action.

1.2. SYNTHÈSE ET PERSPECTIVES

Les performances du premier semestre confortent le Groupe dans l'idée que la situation sanitaire devrait avoir des conséquences mesurées sur le chiffre d'affaires et la rentabilité. Le Groupe a l'espoir de pouvoir améliorer sa rentabilité.

1.3. GESTION DES RISQUES ET PARTIES LIÉES

Après avoir procédé à une revue des risques liés à son activité, **Infotel** considère qu'il n'y a pas d'autres risques significatifs hormis ceux présentés en pages 10 à 25 du document d'enregistrement universel 2020.

L'information sur les parties liées vous est communiquée au paragraphe 2.5.7 « Informations complémentaires » en page 19 des notes annexes aux comptes semestriels.

2. ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES CONSOLIDÉS RÉSUMÉS

2.1. ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

ACTIF <i>(en milliers d'euros)</i>	Notes	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Écarts d'acquisition	1	11 865	11 404	11 404
Droits d'utilisation	2	29 171	31 779	31 232
Immobilisations incorporelles	2	7 443	7 548	7 326
Immobilisations corporelles	3	4 960	5 631	5 039
Autres actifs financiers	4	1 249	1 420	1 257
Titres mis en équivalence	5	0	57	54
Actifs d'impôts différés	8	1 636	1 353	1 884
ACTIFS NON COURANTS		56 323	59 192	58 196
Clients	6	72 119	59 345	58 226
Autres créances	6	9 285	7 449	6 781
Actifs d'impôts exigibles	9	2 819	4 390	5 221
Trésorerie et équivalents de trésorerie	7	86 609	74 633	99 142
ACTIFS COURANTS		170 832	145 817	169 370
TOTAL ACTIF		227 155	205 009	227 565

PASSIF <i>(en milliers d'euros)</i>	Notes	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Capital	10	2 729	2 694	2 694
Réserves liées au capital		7 588	7 584	7 584
Réserves et résultat consolidés		84 835	81 338	87 716
Actions propres		(132)	(87)	(102)
CAPITAUX PROPRES GROUPE		95 018	91 529	97 892
Intérêts minoritaires		1 055	663	812
CAPITAUX PROPRES		96 074	92 192	98 704
Dettes financières		3	4	3
Dette locative non courante		27 273	29 825	28 855
Provisions	11	4 327	3 974	4 528
Passifs d'impôts différés	8	82	112	92
PASSIFS NON COURANTS		31 684	33 915	33 478
Dette locative courante	12	3 881	2 860	4 091
Fournisseurs	12	25 693	20 007	22 712
Autres dettes	12	69 823	56 035	68 580
Passifs d'impôts exigibles				
PASSIFS COURANTS		99 397	78 902	95 383
TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		227 155	205 009	227 565

2.2. COMPTE DE RÉSULTAT ET ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

2.2.1. Compte de résultat

<i>En milliers d'euros</i>	Notes	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Chiffre d'affaires	2.5.6	129 108	118 443	235 235
Achats consommés	13	(81)	(275)	(415)
Charges de personnel	14	(55 482)	(51 537)	(104 350)
Charges externes	13	(56 892)	(52 950)	(102 429)
Impôts et taxes		(2 307)	(1 879)	(3 255)
Dotations aux amortissements		(4 070)	(3 781)	(7 818)
Dotations et reprises aux provisions			(87)	(56)
Autres produits et charges courants		(47)	36	(162)
RÉSULTAT OPÉRATIONNEL COURANT		10 228	7 970	16 750
Autres produits et charges non courants			1 050	1 050
RÉSULTAT OPÉRATIONNEL		10 228	9 020	17 800
Produits financiers	15	190	111	174
Charges financières	15	(306)	(310)	(696)
RÉSULTAT FINANCIER	15	(116)	(199)	(522)
Charge d'impôt sur le résultat	16	(3 447)	(3 931)	(7 653)
Quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence		(9)	4	1
RÉSULTAT NET avant résultat des activités arrêtées ou en cours de cession		6 657	4 894	9 627
Résultat net d'impôt des activités arrêtées ou en cours de cession				
RÉSULTAT NET DE LA PÉRIODE		6 657	4 894	9 627
dont part du groupe		6 343	4 776	9 416
dont intérêts minoritaires		314	118	211

Résultat net par action – part du groupe	17	0,93	0,71	1,40
Résultat net dilué par action - part du groupe	17	0,92	0,70	1,37

2.2.2. État du résultat global

<i>En milliers d'euros</i>	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
RÉSULTAT NET DE LA PÉRIODE	6 657	4 894	9 627
Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	129	(13)	(112)
RÉSULTAT GLOBAL DE LA PÉRIODE	6 786	4 881	9 515
dont part du groupe	6 453	4 791	9 324
dont intérêts minoritaires	333	90	191

2.3. TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE CONSOLIDÉS

<i>En milliers d'euros</i>	30/06/2021	30/06/2020
RÉSULTAT NET DE LA PÉRIODE	6 657	4 894
Dotations nettes aux amortissements et provisions	3 787	3 978
Coûts des avantages accordés	1 399	1 644
Plus ou moins-values de cession	9	(36)
Quote-part de résultat liée aux sociétés mises en équivalence	9	(4)
CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT APRÈS COÛT DE L'ENDETTEMENT FINANCIER NET ET IMPÔTS	11 778	10 476
Coût de l'endettement financier net	116	199
Charge d'impôt (y compris impôts différés)	3 447	3 931
CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT AVANT COÛT DE L'ENDETTEMENT FINANCIER NET ET IMPÔTS	15 423	14 606
Impôts versés	(905)	(4 917)
Variation du BFR lié à l'activité	(12 374)	2 393
FLUX NET DE TRÉSORERIE GÉNÉRÉ PAR L'ACTIVITÉ	2 125	12 082
Acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles	(1 838)	(3 359)
Cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles		38
Acquisitions d'immobilisations financières nettes des cessions	8	(127)
Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence		
Acquisitions titres ADS	(400)	
Incidences des variations de périmètre	348	
FLUX NET DE TRÉSORERIE LIÉ AUX OPÉRATIONS D'INVESTISSEMENT	(1 882)	(3 448)
Augmentation de capital (y compris souscription options)		
Rachats et reventes d'actions propres	(12)	(15)
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	(10 911)	(7 068)
Dividendes versés aux minoritaires de sociétés intégrées	(165)	
Intérêts nets versés (y compris contrat de location financement – note15)	(268)	(199)
Autres flux liés aux opérations de financement	328	
Dette locative		
Remboursement dette locative	(1 768)	(1 286)
FLUX NET DE TRÉSORERIE LIÉ AUX OPÉRATIONS DE FINANCEMENT	(12 796)	(8 568)
Incidence des variations des cours des devises	21	5
Variation de trésorerie nette	(12 532)	71
Trésorerie à l'ouverture	99 141	74 562
Trésorerie à la clôture	86 609	74 633

2.4. TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS

<i>En milliers d'euros</i>	Capital	Réserves liées au capital	Titres autodétenus	Réserves et résultats consolidés	Capitaux propres - part du groupe	Intérêts minoritaires	Total capitaux propres
Capitaux propres au 31 décembre 2019	2 663	7 581	(89)	81 946	92 101	613	92 714
Variation de capital et exercice d'options de souscription d'actions				(31)	0	0	0
Affectations en réserves		3		(3)	0		0
Opérations sur titres auto détenus			(13)	4	(9)		(9)
Dividendes				(7 068)	(7 068)	(131)	(7 199)
Résultat net de l'exercice				9 416	9 416	211	9 627
Variation actuarielle				(111)	(111)	(1)	(112)
Variation des écarts de conversion				20	20	(20)	(1)
Sous Total Résultat Global				9 325	9 325	190	9 514
Attribution actions gratuites				3 785	3 785		3 785
Variation de périmètre				(242)	(242)	139	(103)
Capitaux propres au 31 décembre 2020	2 694	7 584	(102)	87 716	97 892	811	98 702
Variation de capital et exercice d'options de souscription d'actions	35			(34)	1		1
Affectations en réserves		4		(3)	1		1
Opérations sur titres autodétenus			(30)	18	(12)		(12)
Dividendes				(10 911)	(10 911)	(165)	(11 076)
Résultat net de l'exercice				6 343	6 343	314	6 574
Variation Actuarielle				109	109		109
Variation des écarts de conversion				2	2	19	21
Attributions des actions gratuites				1 399	1 399		1 399
Autres / Variation de périmètre				198	198	75	650
Capitaux propres au 30 juin 2021	2 729	7 588	(132)	85 835	95 019	1 055	96 074

2.5. NOTES ANNEXES AUX ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES CONSOLIDÉS RÉSUMÉS

2.5.1. Informations générales

Infotel SA (« la Société ») est une entreprise domiciliée en France.

La société **Infotel** exerce principalement une activité de développement et de commercialisation de logiciels et de maintenance de ces logiciels de même que ses filiales françaises et étrangères : Infotel Corporation, Insoft Infotel Software GmbH et Archive Data Software. Ses filiales Infotel Conseil, Infotel Monaco, OAIO, Coach'is, Collaboractif et Infotel (UK) Consulting LTD exercent une activité de prestations de services informatiques.

Les états financiers consolidés de la société pour le premier semestre 2021 comprennent la Société et ses filiales (l'ensemble désigné comme « le Groupe »).

Sauf indication contraire, les comptes sont exprimés en milliers d'euros, l'euro correspondant à la monnaie de présentation du Groupe.

Les informations communiquées en annexe aux comptes font partie intégrante des états financiers d'**Infotel** au 30 juin 2021 arrêtés par le Conseil d'administration du 22 septembre 2021.

2.5.2. Principes et méthodes comptables

Les états financiers consolidés résumés au 30 juin 2021 ont été préparés conformément à la norme IAS 34 « Information Financière Intermédiaire » et le référentiel IFRS tel qu'adopté par l'Union Européenne au 30 juin 2021 et disponible sur le site :

- http://ec.europa.eu/finance/company-reporting/standards-interpretations/index_fr.htm.

Pour l'établissement des comptes consolidés au 30 juin 2021, le Groupe a appliqué les mêmes principes et méthodes comptables que dans ses comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2020 (cf. document d'enregistrement universel 2020).

Les autres textes applicables à compter du 1^{er} janvier 2021 n'ont pas d'impact significatif.

Nouvelles normes, interprétations et amendements des normes IFRS publiés et appliqués de manière anticipée par le Groupe à compter du 1er janvier 2020

Les normes et interprétations applicables, de façon obligatoire, à compter du 1^{er} janvier 2021 sont sans impact significatif sur les comptes consolidés d'Infotel au 30 juin 2021. Elles concernent principalement les amendements à IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 et IFRS 16 « Réforme des taux benchmark ».

Le 27 août 2020, l'IASB a publié des amendements à IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 et IFRS 16 (phase 2) dans le cadre de la réforme des taux d'intérêt de référence. Le texte, adopté par l'Union européenne le 13 janvier 2021, est applicable au 1^{er} janvier 2021 de manière rétrospective. Infotel a mis en place un groupe de travail dédié à cette réforme afin d'identifier les impacts et d'anticiper au mieux les conséquences éventuelles.

Normes et interprétations adoptées par l'IASB mais non encore applicables au 30 juin 2021

Le Groupe n'a anticipé aucune des nouvelles normes et interprétations mentionnées ci-après qui pourraient le concerner et dont l'application n'est pas obligatoire au 1^{er} janvier 2021 :

- amendement à IFRS 16 « Contrats de location Covid-19 – Aménagements de loyers » ;
- amendements à IAS 1 « Présentation des états financiers - Classement des passifs en tant que passifs courants ou non courants » ;
- amendements à IAS 37 « Provisions, passifs éventuels et actifs éventuels - Contrats déficitaires, notion de coûts directement liés au contrat » ;
- amendements à IAS 16 « Immobilisations corporelles - Comptabilisation des produits générés avant la mise en service » ;
- amendements à IFRS 3 « Regroupements d'entreprises – Références au cadre conceptuel » ;
- améliorations annuelles des IFRS Cycle 2018-2020.

Ces nouveaux textes n'ont pas encore été adoptés par l'Union européenne et ne peuvent donc pas être appliqués par anticipation, quand bien même la norme l'autoriserait.

Contexte de clôture – Covid-19

L'année 2020 a été marquée par des mesures de confinement dans de nombreux pays au sein desquels Infotel opère. Dans ce contexte, l'activité a ralenti et le Groupe a mis en place des mesures très rigoureuses en matière de discipline budgétaire opérationnelle : limitation des recrutements, limitation des voyages, réduction des dépenses non indispensables. Avec la propagation du virus Covid-19, l'une des priorités absolues d'Infotel était de préserver le personnel en mettant en place le télétravail avec les clients en maintenant la sécurisation des informations traitées.

Au cours du premier semestre 2021, les mesures de télétravail ont perduré dans l'entreprise. Cependant elles n'ont pas obéré la reprise de l'activité dans tous les secteurs. À fin juin 2021, il ne demeure qu'un faible nombre de personnes en chômage partiel. Le secteur de l'aéronautique a une reprise plus prudente que les autres secteurs.

De ce qui précède et compte tenu du niveau de résultat courant relativement stable, nous avons considéré qu'il n'y avait pas suffisamment d'indices de pertes de valeur devant nous conduire à mettre en œuvre des tests de dépréciation au 30 juin 2021.

Des mesures sanitaires ont également été mises en place. Les frais liés à ces mesures ont été classés en charges courantes, la prise en charge des indemnités d'activité partielle a été également classée en diminution des frais de personnel.

Utilisation d'hypothèses et d'estimation

La préparation des états financiers consolidés conformément aux normes IFRS nécessite de retenir certaines estimations comptables et hypothèses déterminantes qui peuvent affecter la valeur comptable de certains éléments d'actifs et passifs, de produits et de charges et de certaines informations données dans les notes annexes.

La direction est également amenée à exercer son jugement lors de l'application des méthodes comptables du Groupe. Les domaines pour lesquels les hypothèses et les estimations sont significatives au regard des états financiers consolidés concernent notamment l'évaluation des factures à établir de royalties IBM et l'activation des frais de développement.

2.5.3. Faits caractéristiques et périmètre de consolidation

Faits caractéristiques

- La pandémie a des incidences sur l'organisation de toutes les sociétés du Groupe où le télétravail des collaborateurs a été privilégié. L'activité est reprise dans tous les secteurs qui avaient été impactés en 2020. Le secteur Banque continue à être en forte croissance.
- Infotel SA a réalisé une augmentation de capital de 35 k€, suite à l'attribution définitive des actions décidée par le Conseil d'administration du 23 janvier 2020. Le plan d'attribution d'actions gratuites décidé par le Conseil d'administration du 21 octobre 2020 est toujours en cours au 30 juin 2021.
- OAIO, par l'intermédiaire d'une fusion simplifiée a absorbé la société Infotel Business Consulting à effet du 1^{er} janvier 2021.
- Infotel SA a quitté les locaux de Bagnole pour intégrer à la fin du premier semestre 2020 son nouveau siège social situé à Paris.

Périmètre de consolidation

- Au cours du 1^{er} semestre 2021, Infotel SA a acquis l'intégralité des titres de la société Archive Data Software.

Liste des sociétés consolidées

Nom de la société	Siège social	N° Siren	Méthode de consolidation	% de contrôle	% d'intérêt	Pays d'activité
Infotel S.A.	Le Valmy – 4/16 av. Léon Gaumont 75020 Paris	317 480 135	Société mère - tête de groupe			France
Infotel Conseil S.A.	13 rue Madeleine Michelis 92200 Neuilly sur Seine	344 122 262	IG	100 %	100 %	France
OAIO	13 rue Madeleine Michelis 92200 Neuilly sur Seine	838 059 152	IG	65 %	65 %	France
Coach'IS	26 avenue René Cassin 69009 Lyon	418 951 000	IG	100 %	100 %	France
Collaboratif	26 avenue René Cassin 69009 Lyon	539 098 731	IG	100 %	100 %	France
Archive Data Software	1, rue Claude Chappe 69370 Saint-Didier-au- Mont-d'Or	518 038 542	IG	100 %	100 %	France
Insoft Infotel Software GmbH	Sternstr. 9-11 40479 Düsseldorf	10357360260	IG	100 %	100 %	Allemagne
Infotel Corporation	P.O Box 5158 Gulfport, FL 33737	592 644 116	IG	100 %	100 %	États-Unis
Infotel Monaco	2 rue du Rocher 98000 Monaco	01 S 03972	IG	100 %	100 %	Monaco
Infotel (UK) Consulting LTD	5 Jupiter Court - Orion Business Park North Shields Tyne & Wear NE29 7SE	09394161	IG	51 %	51 %	Royaume- Uni

IG : Intégration Globale

2.5.4. Notes sur l'état de la situation financière

Note 1 – Écarts d'acquisition

(en milliers d'euros)	31/12/2020	Variation de périmètre	Augmentation	Diminution	30/06/2021
Infotel Conseil	9 970				9 970
Insoft Infotel Software GmbH	1 003				1 003
Groupe Coach'IS	431				431
Archive Data Software			461		461
Total	11 404		461		11 865

Note 2 – Autres immobilisations incorporelles

(en milliers d'euros)	31/12/2020	Autres (écart de conversion)	Augmentation	Diminution	30/06/2021
Immobilisations					
Droits d'utilisation	37 657	(29)	36	12	37 652
Relations clientèle	2 986				2 986
Frais de développement	17 507		568		18 075
Brevets et licences	1 020		57		1 077
Logiciel Applicatif Orlando	4 168		591		4 759
Autres immobilisations incorp.			0		0
Total	63 338	(29)	1 252	12	64 549
Amortissements					
Droits d'utilisation	6 425	(5)	2 073	12	8 481
Relations clientèle	2 631		36		2 667
Frais de développement	13 432		616		14 048
Brevets et licences	1 001		16		1 017
Logiciel Applicatif Orlando	1 291		434		1 725
Total	24 780	(5)	3 175	12	27 938
IMMOBILISATIONS NETTES	38 558	(24)	(1 923)	12	36 611

Les frais de développement inscrits à l'actif du Groupe au cours de l'exercice correspondent aux projets HPU, MP, HPU z/OS, Arcsys, iDBA, Merge Backup, DB/IQ, OSCAR, SDR et Infoscope. Ils sont amortis sur la durée probable de vie du projet qui est généralement de 7 ans.

Orlando est une solution, utilisant le Big Data, pour gérer la documentation électronique des différents constructeurs aéronautiques qui est également amortie sur 7 ans.

Note 3 – Immobilisations corporelles

<i>(en milliers d'euros)</i>	31/12/2020	Autres (écart de conversion)	Augmentation	Diminution	30/06/2021
Immobilisations					
Autres immobilisations	13 091	14	586	29	13 662
Total	13 091	14	586	29	13 662
Amortissements					
Autres immobilisations	8 052	7	662	20	8 701
Total	8 052	7	662	20	8 701
IMMOBILISATIONS NETTES	5 039	7	(76)	9	4 961

Note 4 – Autres actifs financiers

Il s'agit principalement de dépôts de garantie.

Note 5 – Participations dans les sociétés mises en équivalence

<i>(en milliers d'euros)</i>	Valeur au 31/12/2020	Variation de périmètre	Distribution de dividendes	Résultat de la période	Valeur au 30/06/2021
Archive Data Software	54	(45)		(9)	0
Total	54	(45)		(9)	0

Note 6 – Créances clients et autres créances

<i>(en milliers d'euros)</i>	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Clients et comptes rattachés	38 199	39 511	40 311
Clients douteux	0	16	0
Factures à établir	33 920	19 999	17 915
Dépréciations	0	(181)	0
Valeur nette Créances Clients	72 119	59 345	58 226

<i>(en milliers d'euros)</i>	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Créances sociales et fiscales (hors impôts différés)	5 675	5 202	4 588
Créances diverses	328		0
Charges constatées d'avance	3 262	2 195	2 180
Avances et acomptes versés	20	52	13
Total Autres Créances	9 285	7 449	6 781

Note 7 – Trésorerie et équivalents de trésorerie

<i>(en milliers d'euros)</i>	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Compte à terme	45 000	29 000	25 000
Disponibilités	41 609	45 633	74 142
Trésorerie nette	86 609	74 633	99 142

Note 8 – Impôts différés

<i>(en milliers d'euros)</i>	31/12/2020	Variation de périmètre	Variation de la période	30/06/2021
Impôts différés actifs				
liés aux avantages au personnel	1 070		(53)	1 017
liés à la participation des salariés	542		(172)	370
liés aux déficits reportables	272		(23)	249
Total	1 884		(248)	1 636
Impôts différés passifs				
liés aux relations clientèle	92	0	(10)	82
liés aux autres différences temporelles				
Total	92	0	(10)	82

Note 9 – Impôts exigibles

(en milliers d'euros)	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Créance d'Impôt sur les sociétés	2 619	4 190	4 713
Crédit impôt recherche	200	200	508
Actif d'impôts exigibles	2 819	4 390	5 221

Note 10 – Capitaux propres

Le capital social de 2 729 milliers d'euros est composé au 30 juin 2021 de 6 821 275 actions de 0,40 €.

L'assemblée générale mixte du 19 mai 2021 a décidé le versement d'un dividende de 1,60 euro par action, payé en juin 2021. Du fait des actions auto détenues, le règlement des dividendes aux tiers s'élève à 10 911 milliers d'euros.

Le conseil d'administration du 21 octobre 2020 d'Infotel a décidé d'attribuer 69 283 actions. La juste valeur de l'action évaluée selon le modèle de Black & Scholes est de 34,64 € après prise en compte de l'incessibilité de 3 ans. La juste valeur du plan est de 2 400 milliers d'euros (hors contribution patronale de 20 %), dont 1 190 milliers d'euros constatés en charges de personnel au 1^{er} semestre 2021 (cf. note 14) conformément à la norme IFRS 2 « Paiement fondé sur des actions ».

Note 11 – Provisions pour risques et charges

(en milliers d'euros)	31/12/2020	Dotations	Écart actuariel	Utilisations	Reprises	30/06/2021
Risque lié au Personnel	248	9				257
Départ en retraite	3 744	1			200	3 545
Primes d'ancienneté	536				11	525
Écart de conversion						
Provisions pour risques et charges	4 528	10			211	4 327

Les provisions pour départ en retraite et primes d'ancienneté sont calculées selon les mêmes méthodes que celles retenues pour l'exercice clos le 31 décembre 2020. Les taux d'actualisation ont été mis à jour au 30 juin 2021 soit 0,75 % pour les indemnités de retraite, et 0,51 % pour les primes d'ancienneté.

Au 30 juin 2021, le montant non provisionné et couvert par un contrat d'assurance est nul (la valeur au 31 décembre 2020 était de 17 k€, intégralement utilisée au cours du premier semestre 2021).

Les dotations et reprises relatives au personnel (litiges, départ en retraite, primes d'ancienneté) sont classées en charges de personnel dans le compte de résultat.

Note 12 – Fournisseurs et autres passifs courants

(en milliers d'euros)	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Dettes locatives courantes	3 881	2 860	4 091
Fournisseurs	25 693	20 007	22 712
Dettes sociales et fiscales	37 346	30 989	34 678
Autres dettes	0	151	6
Produits constatés d'avance	32 477	24 895	33 896
Total	99 397	78 902	95 383

2.5.5. Notes sur le compte de résultat consolidé

Note 13 – Charges externes

(en milliers d'euros)	30/06/2021 (6 mois)	30/06/2020 (6 mois)	31/12/2020 (12 mois)
Sous-traitance	52 587	47 376	91 923
Autres charges externes	4 305	5 574	10 506
Total	56 892	52 950	102 429

Note 14 – Charges de personnel et effectif

(en milliers d'euros)	30/06/2021 (6 mois)	30/06/2020 (6 mois)	31/12/2020 (12 mois)
Rémunérations	38 329	36 777	72 445
Attribution d'actions gratuites (cf. note 10)	1 706	2 000	4 503
Charges sociales	15 956	14 740	29 615
Participation des salariés aux résultats	1 320	273	1 935
Engagements au titre des indemnités de fin de carrière	(58)	364	679
Provisions relatives au personnel	9	(13)	(50)
Frais de développement activés	(1 360)	(1 262)	(2 482)
Crédit d'impôt recherche sur charges de personnel non activées	0	0	(26)
Amortissement du crédit d'impôt recherche rattaché aux frais de développement	(235)	(242)	(490)
Remboursements CPAM et FAFIEC et autres	(185)	(1 100)	(1 780)
Total des charges de personnel	55 482	51 537	104 350

La charge de personnel constatée au titre du plan d'actions gratuites comprend 306 milliers d'euros de cotisations patronales au 30 juin 2021.

L'effectif du Groupe pour le semestre arrêté le 30 juin 2021 est de 1 720 salariés, et l'effectif moyen de la période est de 1 703. Sur le premier semestre 2020, l'effectif moyen était de 1 722 salariés, il était de 1 698 pour l'exercice 2020.

Note 15 – Résultat financier

<i>(en milliers d'euros)</i>	30/06/2021 <i>(6 mois)</i>	30/06/2020 <i>(6 mois)</i>	31/12/2020 <i>(12 mois)</i>
Rémunération des comptes à terme	29	101	158
Plus-values sur ADS	152		
Intérêts des comptes courants bancaires	0	(10)	(10)
Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie	181	91	148
Gains de change	67	10	16
Pertes de change	(50)	(16)	(93)
Intérêts (IFRS 16)	(314)	(284)	(595)
Autres produits et charges financières	(297)	(290)	(672)
Résultat financier	(116)	(199)	(522)

Note 16 – Impôts sur les résultats

<i>(en milliers d'euros)</i>	30/06/2021 <i>(6 mois)</i>	30/06/2020 <i>(6 mois)</i>	31/12/2020 <i>(12 mois)</i>
Impôt à payer au titre de l'exercice	2 765	2 252	5 397
Impôts différés	141	690	293
Cotisation sur la Valeur Ajoutée des Entreprises	541	989	1 962
Charge d'impôts	3 447	3 931	7 653

Note 17 – Résultat par action

<i>(en milliers d'euros)</i>	30/06/2021 <i>(6 mois)</i>	30/06/2020 <i>(6 mois)</i>	31/12/2020 <i>(12 mois)</i>
Résultat net part du groupe	6 343	4 776	9 426
Nombre d'actions composant le capital social	6 821 275	6 734 452	6 734 452
Dont actions propres détenues	2 652	2 602	2 479
Nombre moyen pondéré d'actions sur l'exercice	6 818 623	6 731 850	6 731 973
Résultat par action	0,93	0,71	1,40
Nombre moyen de stock-options potentielles dilutives en circulation			0
Nombre moyen d'actions gratuites en circulation	69 293	86 823	156 106
Nombre moyen d'actions dilutives du capital social	69 293	86 823	156 106
Résultat dilué par action	0,92	0,70	1,37

2.5.6. Information sectorielle

Répartition du chiffre d'affaires par zones géographiques

<i>(en milliers d'euros)</i>	30/06/2021		30/06/2020		31/12/2020	
France	114 146	88,4 %	106 678	90,1%	211 518	89,9 %
Europe	12 790	9,9 %	9 112	7,7 %	18 704	8,0 %
États-Unis	2 172	1,7 %	2 653	2,2 %	5 013	2,1 %
Total	129 108	100 %	118 443	100 %	235 235	100 %

État du chiffre d'affaires de la période par secteur

<i>(en milliers d'euros)</i>	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Logiciels	3 781	4 220	8 361
Services	125 327	114 223	226 874
Total	129 108	118 443	235 235

Ventilation des produits Logiciels

<i>(en milliers d'euros)</i>	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Royalties IBM	1 912	2 377	4 453
Ventes – Location de Logiciels	665	619	1 413
Maintenance et Services associés aux ventes et locations	1 204	1 224	2 495
Total	3 781	4 220	8 361

Ventilation du chiffre d'affaires Services

<i>(en milliers d'euros)</i>	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Prestations de développement informatiques au forfait et centre de service	81 601	72 417	142 726
Prestations de développement informatiques en régie	43 726	41 806	84 148
Total	125.327	114 223	226 874

2.5.7. Informations complémentaires

Engagements hors bilan

Néant

Événements postérieurs à la date de clôture

Néant

Informations sur les transactions avec les parties liées

Aucun changement significatif ayant affecté les transactions avec les parties liées n'est intervenu depuis le 31 décembre 2020.

3. ATTESTATION DU RESPONSABLE DU RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL

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

Paris, le 22 septembre 2021

Michel Koutchouk,
Directeur général délégué.

4. RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR L'INFORMATION FINANCIÈRE SEMESTRIELLE (PÉRIODE DU 1^{ER} JANVIER 2021 AU 30 JUIN 2021)

Aux actionnaires de la société INFOTEL

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

- L'examen limité des comptes semestriels consolidés résumés de la société, relatifs à la période du 1^{er} janvier 2021 au 30 juin 2021, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité.

La crise mondiale liée à la pandémie de Covid-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'examen limité des comptes semestriels consolidés résumés. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre de nos travaux.

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

Conclusion sur les comptes

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes d'exercice professionnel applicables en France.

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

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

Vérification spécifique

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

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

Paris et Paris-la-Défense, le 22 septembre 2021
Les commissaires aux comptes

Audit Consultants Associés

Constantin Associés

Sarkis CANLI

Cécile REMY