



Société anonyme au capital de 368.029,68 euros Siège social : Parc d'Andron,  
Le Séquoia, 30470 Aimargues  
330 265 323 RCS Nîmes

## **Rapport Financier Semestriel au 30 juin 2021**

établi conformément aux dispositions des articles L.451-1-2 III du code  
monétaire et financier et 222-4 et suivants du règlement général de l'AMF.  
Le présent rapport a été diffusé conformément aux dispositions de l'article  
221-3 du règlement général de l'AMF.

## 1. Comptes semestriels consolidés résumés

### 1.1. Etat consolidé de la situation financière

Montants en milliers d'euros	Notes	30/06/2021 (6 mois)	31/12/2020* (12 mois)
<b>Actif</b>			
Immobilisations incorporelles nettes	2,10	206	321
Immobilisations corporelles nettes	2,12	585	585
Droit d'utilisation au titre des contrats de location	2,13	3 141	3 487
Écart d'acquisition net	2,11	3 715	3 715
Autres actifs financiers non courants		843	827
Impôts différés actif	2,8	2 969	3 008
<b>Total actif non courant</b>		<b>11 459</b>	<b>11 943</b>
Créances clients et comptes rattachés		4 053	9 922
Impôts et taxes < 1 an		238	246
Autres actifs courants		3 518	1 049
Actifs financiers courants		0	0
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2,14	13 169	13 288
Charges constatées d'avance		726	507
<b>Total actif courant</b>		<b>21 704</b>	<b>25 013</b>
<b>Total actif</b>		<b>33 164</b>	<b>36 956</b>
Montants en milliers d'euros	Notes	30/06/2021 (6 mois)	31/12/2020* (12 mois)
<b>Passif</b>			
<b>Capital et réserves</b>			
Capital	2,15	368	368
Primes d'émission		6 280	6 280
Réserves		2 962	4 096
Actions Propres		-1 360	-1 444
Résultat de la période		-183	-824
<b>Total capitaux propres attribuables à la société mère</b>	1,4	<b>8 068</b>	<b>8 477</b>
<b>Total capitaux propres aux participations ne donnant pas le contrôle</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Passif non courant</b>			
Provisions pour risques et charges > 1 an	2,17	1 710	1 744
Dettes financières > 1 an	2,15	5 594	6 651
Dettes locatives > 1 an	2,13	2 692	3 086
Impôts différés passif			
Autres passifs non courants > 1 an			
<b>Total passif non courant</b>		<b>9 996</b>	<b>11 480</b>
Provisions pour risques et charges < 1 an	2,17	228	686
Dettes financières < 1 an	2,15	1 797	1 174
Dettes locatives < 1 an	2,13	817	802
Impôts et taxes < 1 an		791	2 067
Autres passifs courants < 1 an	2,18	4 909	4 538
Produits constatés d'avance	2,18	6 558	7 731
<b>Total passif courant</b>		<b>15 100</b>	<b>16 999</b>
<b>Total passif et Capitaux Propres</b>		<b>33 164</b>	<b>36 956</b>

\*les états financiers au 31/12/2020 ont été corrigés. Cette correction est détaillée dans la note 2.4.

## 1.2. Compte de résultat consolidé

Montants en milliers d'euros	Notes	30/06/2021 (6 mois)	30/06/2020* (6 mois)
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>2.5</b>	<b>9 823</b>	<b>10 288</b>
Achats consommés	2.6	-474	-424
Charges de personnel	2.6	-8 136	-7 627
Charges externes		-1 712	-1 649
Impôts et taxes		-255	-279
Autres produits et charges d'exploitation	2.6	471	515
<b>Résultat opérationnel courant avant DAP</b>		<b>-283</b>	<b>823</b>
Dotation aux amortissements	2.10	-588	-582
Dotation aux provisions	2.17	542	178
<b>Résultat opérationnel courant</b>		<b>-329</b>	<b>419</b>
Perte de valeur des écarts d'acquisition, Frais acquisition et res	2.5	0	0
<b>Résultat opérationnel</b>		<b>-329</b>	<b>419</b>
Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie		1	10
Coût de l'endettement financier brut		-41	-55
<b>Coût de l'endettement financier net</b>	<b>2.7</b>	<b>-40</b>	<b>-45</b>
Autres produits et charges financiers	2.7	219	-292
<b>Charge d'impôt</b>	<b>2.8</b>	<b>-33</b>	<b>54</b>
<b>Résultat net avant résultat des activités arrêtées ou en cours de cession</b>		<b>-183</b>	<b>136</b>
Résultat net d'impôt des activités arrêtées ou en cours de cession	2.21	0	0
<b>Résultat net</b>		<b>-183</b>	<b>136</b>
. part du groupe		-183	136
. intérêts minoritaires		0	0
<b>Résultat par action (en €)</b>	<b>2.9</b>		
. de base		-0,03	0,02
. dilué		-0,03	0,02

En milliers d'euros	30/06/2021 (6 mois)	30/06/2020* (6 mois)
<b>Résultat net de l'ensemble consolidé</b>	<b>-183</b>	<b>136</b>
Autres éléments du résultat global		
- Variation d'écart de conversion		
- Ecart actuarial sur IDR		
- Effets d'impôts		
<b>RESULTAT GLOBAL TOTAL</b>	<b>-183</b>	<b>136</b>

\*les états financiers au 30/06/2020 ont été corrigés. Cette correction est détaillée dans la note 2.4.

### 1.3. Tableau de flux de trésorerie consolidés

<b>TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE (en K€)</b>	<b>30/06/2021 (6 mois)</b>	<b>30/06/2020* (6 mois)</b>
Résultat net consolidé (y compris intérêts minoritaires)	-183	136
+/- Dotations nettes aux amort. & prov. (à l'exclusion de celles liées à l'actif circulant)	114	780
-/+ Gains sur avance devenue non remboursable		
-/+ Gains et pertes latents liés aux variations de juste valeur		
+/- Charges et produits calculés liés aux stock-options et assimilés		
-/+ Autres produits et charges calculés		
-/+ Plus et moins-values de cession		0
-/+ Profits et pertes de dilution		
+/- Quote-part de résultat liée aux sociétés mises en équivalence		
- Dividendes (titres non consolidés)		
<b>Capacité d'autofinancement après coût de l'endettement financier net et impôt</b>	<b>-69</b>	<b>916</b>
+ Coût de l'endettement financier net	40	45
+/- Charge d'impôt (y compris impôts différés)	39	-54
<b>Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net et impôt (A)</b>	<b>9</b>	<b>907</b>
+/- Variation des Clients et autres débiteurs (C)	5 869	7 239
+/- Variation des Fournisseurs et autres créditeurs (C)	97	-283
+/- Variation des Autres débiteurs et créditeurs (C)	-4 853	-454
<b>= FLUX NET DE TRESORERIE GENERALE PAR L'ACTIVITE (D) = (A + B + C)</b>	<b>1 122</b>	<b>7 409</b>
- Décaissements liés aux acquisitions d'imm. corporelles et incorporelles	-107	-278
+ Encaissements liés aux cessions d'imm. corporelles et incorporelles		
- Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations financières	-16	-32
+ Encaissements liés aux cessions d'immobilisations financières		7
+/- Incidence des variations de périmètre		
+ Dividendes reçus (sociétés mises en équiv., titres non consolidés)		
+ Subventions d'investissement reçues		
+/- Produits d'intérêts encaissés	1	10
+/- Cessions ou acquisitions d'actifs financiers courants		
<b>= FLUX NET DE TRESORERIE LIE AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT (E)</b>	<b>-122</b>	<b>-293</b>
+ Sommes reçues des actionnaires lors d'augmentations de capital		
+ Sommes reçues lors de l'exercice des stock-options		24
-/+ Rachats et reventes d'actions propres	-66	-16
- Dividendes mis en paiement au cours de l'exercice		
+ Variation des emprunts	-995	1 134
-/+ Avances remboursables		
+ Variation des subventions		
- Intérêts financiers nets versés	-41	-55
+/- Autres flux liés aux opérations de financement		
<b>= FLUX NET DE TRESORERIE LIE AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT (F)</b>	<b>-1 102</b>	<b>1 087</b>
+/- Incidence des variations des cours des devises (G)	-167	224
<b>= VARIATION DE LA TRESORERIE NETTE (D + E + F + G)</b>	<b>-269</b>	<b>8 427</b>
Trésorerie nette à l'ouverture	13 285	4 556
Trésorerie nette à la clôture	13 016	12 985

\*les états financiers au 30/06/2020 ont été corrigés. Cette correction est détaillée dans la note 2.4.

## 1.4. Etat de variation des capitaux propres consolidés

(en milliers d'euros)	Capital social	Prime d'émission	Réserves consolidées	Titres de l'entreprise consolidante	Résultat consolidé	Capitaux propres attribuables aux propriétaires de la société mère
<b>Au 31 décembre 2020*</b>	<b>368</b>	<b>6 281</b>	<b>4 097</b>	<b>-1 445</b>	<b>-824</b>	<b>8 477</b>
Résultat net de l'exercice					-183	-183
Autres éléments du résultat global						0
Total résultat global	0	0	0	0	-183	-183
Augmentation de capital de la société mère						0
Affectation du résultat de l'exercice précédent			-824		824	0
Acquisitions et cession de titres de l'entreprise consolidante				-66		-66
Distribution de dividendes						0
Autres variations			-311	151		-160
Coût des paiements en actions						0
<b>Au 30 Juin 2021</b>	<b>368</b>	<b>6 281</b>	<b>2 962</b>	<b>-1 360</b>	<b>-183</b>	<b>8 068</b>

\*les états financiers au 31/12/2020 ont été corrigés. Cette correction est détaillée dans la note 2.4.

(en milliers d'euros)	Capital social	Prime d'émission	Réserves consolidées	Titres de l'entreprise consolidante	Résultat consolidé	Réserve de conversion	Capitaux propres attribuables aux propriétaires de la société mère
<b>Au 31 décembre 2019</b>	<b>368</b>	<b>6 289</b>	<b>3 643</b>	<b>-1 463</b>	<b>280</b>		<b>9 117</b>
Résultat net de l'exercice					137		137
Autres éléments du résultat global							0
Total résultat global	0	0	0	0	137	0	137
Augmentation de capital de la société mère			31				31
Affectation du résultat de l'exercice précédent			280		-280		0
Acquisitions et cession de titres de l'entreprise consolidante				-17			-17
Distribution de dividendes			-8,0				-8
Autres variations			223				223
Coût des paiements en actions							0
<b>Au 30 Juin 2020*</b>	<b>368</b>	<b>6 289</b>	<b>4 169</b>	<b>-1 480</b>	<b>137</b>	<b>0</b>	<b>9 483</b>

\*les états financiers au 30/06/2020 ont été corrigés. Cette correction est détaillée dans la note 2.4

## 2. Annexe aux comptes semestriels consolidés résumés

### 2.1. Informations relatives à l'entreprise

En date du 23 septembre 2021, le conseil d'administration a arrêté et autorisé la publication des états financiers consolidés résumés d'ITESOFT SA, pour la période intermédiaire close le 30 juin 2021. ITESOFT SA est une société anonyme immatriculée en France et cotée sur l'Eurolist d'Euronext Paris.

ITESOFT et ses filiales (le "Groupe") sont éditeurs et intégrateurs de logiciels de traitement automatique de documents.

#### Fait significatifs du premier semestre 2021 :

L'épidémie de Covid-19 se poursuivant, la société n'est à ce jour pas capable prédire un retour à la normale, mais constate, dans le prolongement de 2020, une baisse du chiffre d'affaires de l'ordre de -5% sur le 1<sup>er</sup> semestre 2021 (par rapport au 1<sup>er</sup> semestre 2020)

Les impacts qui pourraient se poursuivre ont été les suivants :

- Télétravail : la société a mis 100% de ses collaborateurs en télétravail depuis l'annonce du confinement. Pour éviter l'isolement de certains de ces collaborateurs (parisiens en particulier), un retour d'une journée sur site et possible et la société s'est équipé d'une application pour suivre les collaborateurs en télétravail et sur site en se donnant la possibilité d'ajuster une jauge pour gérer le taux de présence.
- Si les décalages de paiement ont jusqu'à présent été rares, il a été constaté un allongement des délais de livraison des solutions du fait essentiellement du report des réunions de travail par les clients.
- De nombreux événements organisés par la société qui lui permettent de générer des leads ont été annulés. Même si certains ont été remplacés par des événements virtuels, la relance de l'activité commerciale n'a pas encore compensée les baisses des mois précédents.
- Les projets clients qui devaient être lancés ont au mieux été décalés, du fait de la fermeture des sites et du télétravail mais aussi de la pression forte sur les budgets générée par la crise.
- Même si la majorité de nos clients sont des grands comptes, la société ne peut écarter un risque d'insolvabilité ou de retard significatif sur sa trésorerie à venir.

Néanmoins, fort d'une part récurrente de son chiffre d'affaires de 72% au 30 juin 2021 et d'une situation financière solide à la date d'arrêté des comptes, la société n'a pour l'instant pas recours au chômage partiel et met un point d'honneur à soutenir ses partenaires en honorant ses échéances. La continuité d'activité des équipes de R&D permet ainsi la poursuite du développement de nouveaux produits à forte valeur ajoutée pour ses clients.

### 2.2. Contexte de la Publication

Du fait de sa cotation dans un pays de l'Union Européenne, et en application du règlement n° 1606/2002 adopté le 19 juillet 2002 par le parlement européen et le conseil européen, les états financiers consolidés du groupe ITESOFT sont préparés en conformité avec le référentiel IFRS (International Financial Reporting Standards) tel qu'approuvé par l'Union Européenne à la date de préparation de ces états financiers.

### 2.3. Méthodes comptables significatives

#### 2.3.1 Base de préparation des états financiers

Les états financiers consolidés semestriels arrêtés au 30 juin 2021, ont été présentés de manière résumée conformément à la norme internationale financière IAS 34, « Information financière intermédiaire ».

S'agissant de comptes résumés, les états financiers consolidés semestriels n'incluent pas l'intégralité des informations financières requises pour les états financiers annuels complets et doivent être lus en liaison avec

les comptes consolidés portant sur l'exercice clos le 31 décembre 2020 préparés conformément aux normes IFRS, sous réserve des particularités propres à l'établissement des comptes intermédiaires décrites ci-après.

### 2.3.2 Principales méthodes comptables

Les états financiers consolidés du Groupe ont été préparés conformément au référentiel IFRS et aux interprétations IFRIC et SIC, tels qu'adoptés par l'Union Européenne au 30 juin 2021. Les IFRS sont disponibles sur le site de la Commission Européenne ([http://ec.europa.eu/internal\\_market/accounting/ias\\_en.htm](http://ec.europa.eu/internal_market/accounting/ias_en.htm)).

Les principes comptables retenus sont identiques à ceux utilisés pour la préparation des comptes consolidés annuels pour l'exercice clos au 31 décembre 2020, à l'exception des nouvelles normes décrites ci-dessous appliquées à compter du 1er janvier 2021.

► **Nouvelles normes IFRS applicables à compter du 01/01/21 :**

Les principes comptables retenus sont identiques à ceux utilisés pour la préparation des comptes consolidés annuels pour l'exercice clos au 31 décembre 2020, à l'exception des nouvelles normes décrites ci-dessous appliquées à compter du 1er janvier 2021.

Le Groupe a appliqué les nouvelles normes, amendements de normes et interprétations suivants adoptés par l'Union Européenne d'application obligatoire pour les comptes du Groupe à compter du 1er janvier 2021 :

	<b>Norme / Interprétation</b>	<b>Date d'application prévue par l'IASB (exercices ouverts à compter du)</b>	<b>Date d'application UE attendue (au plus tard pour les exercices ouverts à compter du)</b>
1	Amendment to IFRS 4 – deferral of IFRS 9	01/01/2021	01/01/2021
2	Interest rate benchmark reform – Phase 2 Amendments to IFRS9, IAS39, IFRS7, IFRS4 and IFRS16	01/01/2021	01/01/2021

L'adoption des nouvelles normes/amendements/interprétations obligatoires listées ci-dessus n'a eu aucun impact sur les comptes du Groupe.

Enfin, le Groupe n'a anticipé l'application d'aucune autre norme, interprétation et amendement ou révisions qui n'auraient pas encore été adoptés par l'Union européenne ou dont l'application n'est pas obligatoire aux états financiers ouverts le 1er janvier 2021 :

	Norme / Interprétation	Date d'application prévue par l'IASB (exercices ouverts à compter du)	Date d'application UE (au plus tard pour les exercices ouverts à compter du)
1	Amendments to IFRS 10 and IAS 28: Sale or Contribution of Assets between an Investor and its Associate or Joint Venture Effective date of amendments to IFRS10 and IAS 28	Reportée sine die	Suspendu
2	IFRS 17 Insurance contracts	01/01/2023	NC
3	Amendments to IAS 1: Classification of Liabilities as Current or Non-current	01/01/2023	NC
4	Amendments to IAS 16: Property, Plant and Equipment— Proceeds before Intended Use	01/01/2022	01/01/2022
5	Amendments to IAS 37: Onerous Contracts—Cost of Fulfilling a Contract	01/01/2022	01/01/2022
6	Annual Improvements to IFRS 2018-2020	01/01/2022	01/01/2022
6.1	IFRS 9 : Fees in the '10 per cent' Test for Derecognition of Financial Liabilities		
6.2	Illustrative Examples accompanying IFRS 16 Leases: lease incentives		
6.3	IAS 41: Taxation in Fair Value Measurements		
7	Amendments to IAS 1 et IFRS Practice Statement 2 : Disclosure of Accounting Policies	01/01/2023	NC
8	Amendments to IAS 8 : Definition of Accounting Estimates	01/01/2023	NC
9	Amendments to IFRS 16 Leases: Covid-19-Related Rent Concessions beyond 30 June 2021	01/04/2021	Attendu août 2021
10	Amendments to IAS 12 Income Taxes: Deferred Tax related to Assets and Liabilities arising from a Single Transaction	01/01/2023	NC

#### Répartition de la charge d'un régime à prestations définies (avril 2021)

En ce qui concerne la décision IFRIC relative à l'attribution d'un avantage post-emploi aux périodes de service, des analyses de place sont en cours. Les impacts de cette décision seront déterminés d'ici la clôture annuelle.

#### Principes de préparation des états financiers

Les comptes consolidés du groupe ont été établis selon le principe du coût historique à l'exception des actifs financiers disponibles à la vente, estimés à leur juste valeur. Les états financiers consolidés sont présentés en

euros et toutes les valeurs sont arrondies au millier le plus proche (€000), sauf indication contraire

### Principes de consolidation

Les états financiers consolidés comprennent les états financiers d'ITESOFT SA et de ses filiales. Les états financiers des filiales sont préparés pour le même exercice que la société mère en utilisant les mêmes méthodes comptables. Des ajustements ont été apportés pour harmoniser les différences de méthodes comptables pouvant exister.

Tous les soldes et transactions intra groupe, y compris les résultats internes provenant de transaction intra groupe, sont totalement éliminés.

Les filiales sont consolidées à partir du moment où le Groupe en prend le contrôle et jusqu'à la date à laquelle ce contrôle est transféré à l'extérieur du Groupe.

### Comptes intermédiaires

#### Reconnaissance de revenu et Saisonnalité de l'activité

Les chiffres d'affaires et résultats opérationnels intermédiaires sont caractérisés par une saisonnalité liée à un haut niveau d'activité sur le dernier trimestre de l'année civile et plus particulièrement au mois de décembre. Ce phénomène est d'amplitude variable selon les années. Conformément aux principes comptables IFRS, le chiffre d'affaires est reconnu dans les mêmes conditions qu'à la clôture annuelle, soit sur sa période de réalisation.

#### Impôts sur les bénéfices

Au 30 juin 2021, la charge d'impôt a été calculée à partir d'une estimation du taux effectif moyen d'impôt au 31/12/21. Des actifs d'impôts différés sont inscrits au bilan dans la mesure où il est plus probable qu'improbable qu'ils seront récupérés au cours des années ultérieures.

#### Charges de personnel

Au 30 juin 2021, ont été constatées en charge les primes et commissions de fin d'année, intéressement et participation pour la fraction rattachable à la période écoulée, ou au prorata temporis pour les montants annuels probables au regard de la pratique passée.

Les congés payés ont également été constatés en charge, sur la base des droits acquis à la fin de la période.

## 2.4 Correction d'erreurs 2020 :

ITESOFT a conclu un contrat de bail pour les locaux de Rueil qui a débuté le 01/06/2019, pour une durée de 6 ans, soit jusqu'au 31/05/2025. Le loyer annuel indexé s'élève à 385 K€ avec une franchise de 15 mois de loyer. La franchise prend effet le 01/06/2019 jusqu'au 31/08/2020.

Dans les comptes consolidés en IFRS en 2020, le montant de la franchise n'a pas été retraité pour le bon montant, ce qui a conduit à i) minorer les autres passifs courants et à augmenter le résultat au 31.12.2020 de 180 K€ et à ii) majorer les charges externes et à minorer le résultat au 30 juin 2020 de 155 K€ Les impacts sont détaillés dans les tableaux ci-dessous :

Etat Consolidé de la situation financière				
Montants en milliers d'euros	Notes	31/12/2020	Correction d'erreur	31/12/2020* corrigé
<b>Passif</b>				
<b>Capital et réserves</b>				
Résultat de la période		-644	-180	-824
<b>Total capitaux propres attribuables à la société mère</b>	1.4	<b>8 657</b>		<b>8 477</b>
Autres passifs courants < 1 an	2.18	4 358	180	4 538
<b>Total passif courant</b>		<b>16 819</b>		<b>16 999</b>
<b>Total passif et Capitaux Propres</b>		<b>36 956</b>	<b>0</b>	<b>36 956</b>

Montants en milliers d'euros	Notes	30/06/2020 (6 mois)	Correction d'erreur	30/06/2020* corrigé
Charges externes		-1 804	155	-1 649
<b>Résultat opérationnel courant avant DAP</b>		<b>669</b>		<b>824</b>
<b>Résultat opérationnel courant</b>		<b>265</b>		<b>420</b>
<b>Résultat opérationnel</b>		<b>265</b>		<b>420</b>
<b>Résultat net avant résultat des activités arrêtées ou en cours de cession</b>		<b>-18</b>		<b>137</b>
<b>Résultat net</b>		<b>-18</b>		<b>137</b>
. part du groupe		-18		137
. intérêts minoritaires		0		
<b>Résultat par action (en €)</b>	<b>2.9</b>			
. de base		-0,00		0,02
. dilué		-0,00		0,02

en milliers d'euros		30/06/2020 (6 mois)		30/06/2020* corrigé
<b>Résultat net de l'ensemble consolidé</b>		<b>-18</b>		<b>137</b>
Autres éléments du résultat global				
- Variation d'écart de conversion				
- Ecart actuarial sur IDR				
- Effets d'impôts				
<b>RESULTAT GLOBAL</b>		<b>-18</b>		<b>137</b>

**Tableau de flux de trésorerie consolidés**

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE	30/06/2020 (6 mois)	Correction d'erreur	30/06/2020* (6 mois) corrigé
(montants en milliers d'euros)			
<b>Résultat net consolidé (avant impact des activités cédées)</b>	<b>-18</b>	<b>155</b>	<b>137</b>
<b>Capacité d'autofinancement après coût de l'endettement financier net et impôt</b>	<b>762</b>		<b>917</b>
<b>Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net et impôt (A)</b>	<b>753</b>		<b>908</b>
+/- Variation des Autres débiteurs et créditeurs (C)	-298	-155	-453
<b>= FLUX NET DE TRÉSORERIE GÉNÉRÉ PAR L'ACTIVITÉ (D) = (A + B + C)</b>	<b>7 411</b>		<b>7 411</b>
<b>= FLUX NET DE TRÉSORERIE LIÉ AUX OPÉRATIONS D'INVESTISSEMENT (E)</b>	<b>-293</b>		<b>-293</b>
<b>= FLUX NET DE TRÉSORERIE LIÉ AUX OPÉRATIONS DE FINANCEMENT (F)</b>	<b>1 087</b>		<b>1 087</b>
<b>= VARIATION DE LA TRÉSORERIE NETTE ( D + E + F + G )</b>	<b>8 429</b>		<b>8 429</b>
Trésorerie nette à l'ouverture	4 556		4 556
Trésorerie nette à la clôture	12 985		12 985

## 2.5. Chiffre d'affaires

en milliers d'euros	30/06/2021	30/06/2020
Licences	371	360
Abonnement	1 167	886
Maintenance	5 967	6 482
Prestations	2 318	2 557
Négoce matériel		3
<b>Total</b>	<b>9 823</b>	<b>10 288</b>

## 2.6. Produits et charges

### Achats consommés

en milliers d'euros	30/06/2021	30/06/2020
Achats de matériel pour revente		
Achats de licences externes et prestations sous-traitées	433	298
Achats de maintenance	41	126
<b>Total</b>	<b>474</b>	<b>424</b>

### Frais de personnel

en milliers d'euros	30/06/2021	30/06/2020
Charges salariales	5 652	5 265
Participation / Intéressement		0
Charges sociales	2 484	2 362
Retraites		
Avantages postérieurs à l'emploi autres que les retraites		
Charges liées aux paiements en actions		
<b>Total</b>	<b>8 136</b>	<b>7 627</b>

### Autres produits et autres charges d'exploitation

en milliers d'euros	30/06/2021	30/06/2020
<b>Autres produits</b>		
Produits divers de gestion	91	57
Subventions		
Crédits d'impôts	495	481
Produits résultant des cessions d'immo. corporelles		
<b>Total autres produits</b>	<b>585</b>	<b>538</b>
<b>Autres charges</b>		
Charges résultant des cessions d'immo. corporelles		0
Autres	-114	-23
<b>Total autres charges</b>	<b>-114</b>	<b>-23</b>
<b>Total autres produits et autres charges</b>	<b>471</b>	<b>515</b>

## 2.7. Coût de l'endettement financier net

en milliers d'euros	30/06/2021	30/06/2020
Charges financières		
Emprunts et découverts bancaires	-41	-55
<b>Total charges financières</b>	<b>-41</b>	<b>-55</b>
Intérêts et plus values relatifs aux disponibilités et VMP	1	10
<b>Total produits financiers</b>	<b>1</b>	<b>10</b>
<b>Coût de l'endettement financier net</b>	<b>-40</b>	<b>-45</b>

Les autres produits et charges financiers sont constitués de Perte et gain de change pour 218 K€ (vs -292 K€ au 30/06/20)

## 2.8. Impôts sur le résultat

Ventilation de la charge d'impôt

en milliers d'euros	30/06/2021	30/06/2020
Impôt courant	0	0
Impôt différé	-33	54
<b>Total impôt sur les résultats</b>	<b>-33</b>	<b>54</b>

Ventilation des impôts différés

(en milliers d'euros)	30/06/2021	31/12/2020
Impôts différés sur différences fiscales temporaires France		
<b>Total impôt différé passif</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Impôts différés sur différences fiscales temporaires France	2 969	3 067
<b>Total impôt différé actif</b>	<b>2 969</b>	<b>3 067</b>

## 2.9. Résultats par action

Le résultat de base par action est calculé en divisant le résultat net de l'exercice attribuable aux actionnaires de l'entité mère par le nombre moyen pondéré d'actions en circulation au cours de l'exercice.

Le résultat dilué par action est calculé en divisant le résultat net de l'exercice attribuable aux actionnaires par le nombre moyen pondéré d'actions en circulation au cours de l'exercice ajusté des effets des options dilutives. Sont présentés ci-dessous, les informations sur les résultats et les actions ayant servi au calcul des résultats de base et dilué par action pour l'ensemble des activités.

	30/06/2021	30/06/2020*
<b>Résultat net attribuable aux actionnaires de l'entité mère (en k€)</b>	<b>-183</b>	<b>136</b>
<b>Nombre moyen pondéré d'actions en circulation</b>	<b>6 133 828</b>	<b>6 133 828</b>
. Après déduction des actions auto détenus	351 352	377 352
<b>Nombre moyen pondéré d'actions pour le résultat de base par action</b>	<b>5 782 476</b>	<b>5 756 476</b>
Effet de la dilution :	0	0
. Dont actions gratuites		
<b>Nombre moyen pondéré d'actions pour le résultat dilué par action</b>	<b>5 782 476</b>	<b>5 756 476</b>

Les actions ordinaires auto-détenues par le Groupe au 30/06/21 s'élevaient à 351.352 contre 377.352 au 30/06/20. Il n'existe aucune option de souscription ou d'achat non exercés au 30/06/21 (comme au 30/06/20).

## 2.10. Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles brutes et leurs amortissements se décomposent comme suit :

(en milliers d'euros)	30/06/2021			31/12/2020		
	Brut	Amortissements et provisions	Net	Brut	Amortissements et provisions	Net
Ecart d'acquisition	5 584	1 869	3 715	5 584	1 869	3 715
Immo en cours	0	0	0	0		0
Technologie	1 377	1 176	201	1 377	1 078	299
Logiciels	1 188	1 182	6	1 188	1 165	23
<b>Total</b>	<b>8 149</b>	<b>4 227</b>	<b>3 922</b>	<b>8 149</b>	<b>4 112</b>	<b>4 037</b>

La variation des immobilisations incorporelles brutes est la suivante :

(en milliers d'euros)	Solde au 31/12/20	Variation de périmètre	Acquisitions	Cessions	Effet de variation des taux de change	Solde au 30/06/21
Ecart d'acquisition	5 584	0	0	0	0	5 584
Immo en cours	0	0	0	0	0	0
Technologie W4	1 377	0	0	0	0	1 377
Logiciels	1 188	0		0	0	1 188
<b>Total</b>	<b>8 149</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8 149</b>

La variation des amortissements et provisions des immobilisations incorporelles est la suivante :

(en milliers d'euros)	Solde au 31/12/20	Variation de périmètre	Dotations	Reprises	Virement de poste à poste	Effet de var. des taux de change	Solde au 30/06/21
Provisions des Ecart d'acquisition	1 869	0	0	0	0	0	1 869
Amortissement des technologies	1 078	0	98	0	0	0	1 176
Amortissement des Logiciels	1 165	0	17	0	0	0	1 182
<b>Total</b>	<b>4 112</b>	<b>0</b>	<b>115</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4 227</b>

La durée d'utilité des logiciels est variable, généralement comprise entre 1 et 3 ans. L'ERP est amorti sur 5 ans. La technologie W4 est amortie sur 7 ans depuis le 1<sup>er</sup> juillet 2015.

## 2.11. Goodwill

(en milliers d'euros)	UGT Royaume-Uni	UGT ITESOFT ALMAS	UGT W4	Total Goodwill
<b>Valeur nette au 30/06/2020</b>	<b>0</b>	<b>202</b>	<b>3 513</b>	<b>3 715</b>
Variation de périmètre	0	0	0	0
Acquisitions	0	0	0	0
Cessions	0	0	0	0
Perte de valeur	0	0	0	0
<b>Valeur nette au 31/12/2020</b>	<b>0</b>	<b>202</b>	<b>3 513</b>	<b>3 715</b>
Variation de périmètre	0	0	0	0
Acquisitions	0	0	0	0
Cessions	0	0	0	0
Perte de valeur	0	0	0	0
<b>Valeur nette au 30/06/2021</b>	<b>0</b>	<b>202</b>	<b>3 513</b>	<b>3 715</b>

### Test de perte de valeur du goodwill

Depuis le 01/01/2004, le goodwill n'est plus amorti mais est testé chaque année.

Le goodwill acquis lors des regroupements d'entreprises a été alloué à quatre unités génératrices de trésorerie pour les besoins des tests de la façon suivante :

- unité génératrice de trésorerie Royaume-Uni (amorti à 100%)
- unité génératrice de trésorerie Allemagne (amorti à 100%)
- unité génératrice de trésorerie ITESOFT ALMAS SAS
- unité génératrice de trésorerie W4

Unité génératrice de trésorerie ITESOFT ALMAS SAS

Suite à la Transmission Universelle de Patrimoine effectuée en janvier 2006, cette unité a disparu et a été remontée dans l'unité de niveau supérieur, à savoir ITESOFT SA. De ce fait, la valeur et l'existence du goodwill ont été suivis jusqu'en 2009 de façon indépendante au travers d'un indicateur complémentaire qui était le chiffre d'affaires du logiciel Ispid et des prestations et matériels associés. Depuis 2010 jusque fin 2013, la valeur recouvrable de cette unité était calculée à partir de la valeur d'utilité.

Depuis le 1er janvier 2014, cette technologie étant intégré complètement au socle des produits ITESOFT la société considère que l'UGT ALMAS fait partie intégrante de l'UGT ITESOFT. Au 30.06.2021, il n'existe pas d'indice de perte de valeur

Unité génératrice de trésorerie W4

La société W4 a été acquise à 100% au 21 juillet 2015 et le Goodwill déterminé à une valeur de 3.513 K€. La valeur recouvrable de cette unité a été calculée à partir de la valeur d'utilité.

Depuis le 1er janvier 2018, cette technologie étant intégré complètement au socle des produits ITESOFT la société considère que l'UGT W4 fait partie intégrante de l'UGT ITESOFT. Il est de plus en plus difficile de suivre W4 isolément. Tant que ITESOFT utilisera cette technologie, le test de dépréciation sera réalisé au niveau de ltesoft dans son ensemble. Au 30.06.2021, il n'existe pas d'indices de perte de valeur, par conséquent, un test de dépréciation n'a pas été réalisé. Le test sera réalisé au 31.12.2021.

**2.12. Immobilisations corporelles**

Les immobilisations corporelles brutes et leurs amortissements se décomposent comme suit :

(en milliers d'euros)	30/06/2021			31/12/2020		
	Brut	Amortissements	Net	Brut	Amortissements	Net
Constructions, agencements et installations	946	760	186	931	734	197
Immo en cours	0	0	0	0	0	0
Matériel de transport	0	0	0	0	0	0
Mat. de bureau et informatique, mobilier	2 678	2 279	398	2 580	2 191	388
<b>Total</b>	<b>3 624</b>	<b>3 039</b>	<b>584</b>	<b>3 511</b>	<b>2 925</b>	<b>585</b>

La variation des immobilisations corporelles brutes est la suivante :

(en milliers d'euros)	Solde au 31/12/20	Variation de périmètre	Acquisitions	Cessions	Effet de variation des taux de change	Solde au 30/06/21
Constructions, agencements et installations	931		15	0	0	946
Immo en cours	0	0	0	0	0	0
Matériel de transport	0	0	0	0	0	0
Mat. de bureau et informatique, mobilier	2 580	0	90	0	8	2 678
<b>Total</b>	<b>3 511</b>	<b>0</b>	<b>104</b>	<b>0</b>	<b>8</b>	<b>3 624</b>

La variation des amortissements des immobilisations corporelles est la suivante :

(en milliers d'euros)	Solde au 31/12/20	Variation de périmètre	Augmentations	Cessions	Variation des taux de change	Solde au 30/06/21
Amort. des constructions, agts et installations	734		26	0	0	760
Amort. des mat. de bureau et informatique, mobilier	2 191	0	80		8	2 279
<b>Total</b>	<b>2 925</b>	<b>0</b>	<b>106</b>	<b>0</b>	<b>8</b>	<b>3 039</b>

## 2.13. Contrats de locations

Le Groupe a adopté IFRS 16 à compter du 1er janvier 2019 en utilisant la méthode d'adoption rétrospective simplifiée.

Les mouvements relatifs aux droits d'utilisation et aux passifs locatifs sur le semestre se détaillent comme suit :

En milliers d'euros	1 <sup>er</sup> janvier 2021 selon IFRS 16	Nouveaux contrats souscrits sur la période	Sorties liées aux fins de contrats	Effet des variations des indices de loyers	Effet des variations de change	30 juin 2021 selon IFRS 16		
Bâtiments	4 381			17	10	4 408		
Véhicules	318					318		
Matériels	45					45		
<b>Total des droits d'utilisation liés aux contrats de location - bruts</b>	<b>4 744</b>	<b>0</b>		<b>0</b>	<b>17</b>	<b>4 771</b>		
En milliers d'euros	1 <sup>er</sup> janvier 2021 selon IFRS 16	Nouveaux contrats souscrits sur la période	Dotation aux amortissements de la période		Effet des variations des indices de loyers	Effet des variations de change	Sorties liées aux fins de contrats	30 juin 2021 selon IFRS 16
Bâtiments	1161		324			5		1 490
Véhicules	73	0	39					112
Matériels	24		4					28
<b>Total des amortissements des droits d'utilisation liés aux contrats de location</b>	<b>1258</b>	<b>0</b>	<b>367</b>		<b>0</b>	<b>5</b>	<b>0</b>	<b>1 630</b>
Bâtiments	3 220	0	324		17	4		2 917
Véhicules	245	0	39					206
Matériels	21	0	4					17
<b>Total des droits d'utilisation liés aux contrats de location - nets</b>	<b>3 486</b>	<b>0</b>	<b>367</b>		<b>17</b>	<b>4</b>	<b>0</b>	<b>3 140</b>
En milliers d'euros	1 <sup>er</sup> janvier 2021 selon IFRS 16	Nouveaux contrats souscrits sur la période	Paiements en capital sur la période	Effet des variations des indices de loyers	Effet des variations de change	30 juin 2021 selon IFRS 16	Dont passifs locatifs courants	Dont passifs locatifs non courants
Bâtiments	3 624	0	364	17	10	3 287	729	2 558
Véhicules	234	0	44			190	80	110
Matériels	36	0	4			32	8	24
<b>Total des passifs locatifs</b>	<b>3 894</b>	<b>0</b>	<b>412</b>	<b>17</b>	<b>10</b>	<b>3 509</b>	<b>817</b>	<b>2 692</b>

Les droits d'utilisation s'élèvent au 30 juin 2021 à 4771 K€ brut et 3140 K€ nets et concernent les éléments suivants :

- Bâtiments : 4408 K€ relatifs aux locaux occupés par les différentes entités du Groupe en France et au Royaume-Uni
- Véhicules : 318K€
- Matériels 45 K€

Leur durée moyenne résiduelle à compter du 30 juin 2021 est d'environ 6 ans pour les baux immobiliers et 4 ans pour les véhicules.

La dotation sur droits d'utilisation sur le 1er semestre 2021 s'élève à 367 K€, l'amortissement en capital des passifs locatifs à 412 K€ et les intérêts financiers à 27 K€. L'annulation de la charge de location liée et décaissée sur le semestre est de 428 K€.

Aucune transaction de cession-bail n'est intervenue sur le semestre.

Aucune convention de sous-location n'est en vigueur sur le semestre.

Il n'existe pas de restrictions ou covenants inclus dans les contrats de location du Groupe.

Les charges comptabilisées relatives aux locations de courte durée et aux locations d'actifs de faible valeur unitaire non retraités selon IFRS 16 ne sont pas significatives sur le semestre.

## 2.14. Paiement en actions

### Plan de stock-options

Néant

## 2.15. Trésorerie et équivalents de trésorerie, actifs financiers courants, endettement net

(en milliers d'euros)	30/06/2021	31/12/2020
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie</b>		
Comptes à terme (nantissement Arkea)		
SICAV et FCP	11 594	11 271
Dépôts à vue	1 575	2 017
Interet courus		
<b>Trésorerie brute</b>	<b>13 169</b>	<b>13 288</b>
Soldes débiteurs et concours bancaires courants	-148	0
<b>Trésorerie nette</b>	<b>13 021</b>	<b>13 288</b>
<b>Endettement financier brut</b>	<b>-7 243</b>	<b>-7 825</b>
<b>Endettement financier net</b>	<b>5 778</b>	<b>5 463</b>

L'endettement financier brut est constitué :

- De quatre emprunts bancaires souscrits lors de l'acquisition de la société W4 en juillet 2015 pour 7 M€ (durée 7 ans, taux moyen 1,6% fixe, pas de ratios financiers imposés par les organismes bancaires), dont le capital restant dû au 30 juin 2021 est de 1.4 M€,
- D'avance BPI France pour 910 K€. Cette avance concerne un Projet Meca pour 910 K€
- Le 29 mai 2020, la Société a obtenu un PGE auprès de ARKEA pour un montant de 1 250 000 euros. Ce prêt d'une durée initiale de 12 mois avec décalage du remboursement du capital a fait l'objet d'une durée additionnelle d'amortissement de 5 ans dont un an de décalage du remboursement du capital. Le remboursement démarrera en juillet 2021. Le taux d'intérêt annuel est de 0.96%.
- Le 6 novembre 2020, la Société a obtenu un PGE auprès de ARKEA pour un montant de 825 000 euros. Ce prêt d'une durée initiale de 12 mois avec décalage du remboursement du capital a fait l'objet d'une durée additionnelle d'amortissement de 5 ans dont un an de décalage du remboursement du capital. Le remboursement démarrera en décembre 2021. Le taux d'intérêt annuel est de 0.96%.
- Le 22 juin 2020, la Société a obtenu un PGE auprès du Crédit Agricole pour un montant de 1250 000 euros. Ce prêt d'une durée initiale de 12 mois avec décalage du remboursement du capital a fait l'objet d'une durée additionnelle d'amortissement de 5 ans dont un an de décalage du remboursement du capital. Le remboursement démarrera en aout 2021. Le taux d'intérêt annuel est de 0.54%.
- Le 18 novembre 2020, la Société a obtenu un PGE auprès du Crédit Agricole pour un montant de 825 000 euros. Ce prêt d'une durée initiale de 12 mois avec décalage du remboursement du capital a fait l'objet d'une durée additionnelle d'amortissement de 5 ans dont un an de décalage du remboursement du capital. Le remboursement démarrera en décembre 2021. Le taux d'intérêt annuel est de 0.54%.

- Le 5 juin 2020, la Société a obtenu un PGE auprès de la Banque Populaire pour un montant de 500 000 euros. Ce prêt d'une durée initiale de 12 mois avec décalage du remboursement du capital a fait l'objet d'une durée additionnelle d'amortissement de 5 ans dont un an de décalage du remboursement du capital. Le remboursement démarrera en juillet 2021. Le taux d'intérêt annuel est de 0.73%.
- Le 20 novembre 2020, la Société a obtenu un PGE auprès de la Banque Populaire pour un montant de 350 000 euros. Ce prêt d'une durée initiale de 12 mois avec décalage du remboursement du capital a fait l'objet d'une durée additionnelle d'amortissement de 5 ans dont un an de décalage du remboursement du capital. Le remboursement démarrera en décembre 2021. Le taux d'intérêt annuel est de 0.73%.

## 2.16. Capital émis

Date	Nature de l'opération	Montant de l'opération (brut)	Prime d'émission (brut)	Montant cumulé du capital	Valeur nominale des actions	Nombre d'actions cumulées
solde au 01/01/2021				368 029,68	0,06	6 133 828
solde au 30/06/2021				368 029,68	0,06	6 133 828
<b>Total au 30/06/21</b>				<b>368 029,68</b>	<b>0,06</b>	<b>6 133 828</b>

La société ne possède pas de plan d'options d'achat d'actions.

## 2.17. Provisions

(en milliers d'euros)	Solde au 31/12/20	Variation de périmètre	Dotations de l'exercice	Utilisations	Reprises sans utilisation	Autres variations	Ecart actuariel	Solde au 30/06/21
Provisions pour risques	0			0				0
Provision pour pensions et obligations	1 743				-34			1 710
Provisions pour charges	686		233	-691				228
<b>Total provisions pour risques et charges</b>	<b>2 430</b>	<b>0</b>	<b>233</b>	<b>-691</b>	<b>-34</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 938</b>
Provisions sur immobilisations	0							0
Provisions sur stocks	0							0
Provisions sur comptes clients	547		165	-219				493
<b>Total provisions pour dépréciation</b>	<b>547</b>	<b>0</b>	<b>165</b>	<b>-219</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>493</b>
<b>Total</b>	<b>2 977</b>	<b>0</b>	<b>398</b>	<b>-910</b>	<b>-34</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 431</b>
Courant	1 233							721
Non courant	1 743							1 710
<b>Total</b>	<b>2 976</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 431</b>

Les provisions pour risques correspondent principalement à des risques sociaux. Afin de ne pas risquer de causer de préjudices sérieux au Groupe dans des litiges l'opposant à des tiers, il n'a pas été possible de fournir plus de détails.

Du fait de la nature de ces risques, il existe des incertitudes concernant les montants ou l'échéance des sorties de ressources correspondantes.

## 2.18. Fournisseurs et autres créditeurs (courant)

(en milliers d'euros)	30 juin 2021	31 décembre 2020
Clients avances et acomptes		
Fournisseurs et comptes rattachés	1 723	1 626
Dettes fiscales et sociales	3 088	2 912
Autres dettes diverses	98	
Produits constatés d'avances	6 558	7 731
<b>Total autres dettes (courant)</b>	<b>11 467</b>	<b>12 269</b>

**Termes et conditions des passifs financiers ci-dessus :**

Les dettes fournisseurs ne portent pas d'intérêts et sont payées en moyenne à 45 jours.

Les dettes sociales ne portent pas d'intérêt et ont une durée moyenne comprise entre 2 et 6 mois.

**Produits constatés d'avance :**

Ils correspondent :

- Aux produits relatifs aux contrats annuels de maintenance ou d'abonnements vendus aux clients qui sont constatés prorata temporis sur la durée du contrat et donnent lieu à la constatation de produits constatés d'avance à chaque clôture ;
- Aux prestations de services facturées mais pour lesquelles la prestation n'est pas terminée sur le semestre ;

**2.19. Engagements et éventualités**

	30/06/2021	31/12/2020
<b>Engagements donnés</b>		
Avals, cautions et garanties	Néant	Néant
Nantissements au profit de nos banques	<b>Crédit agricole</b> : 648 k€ sur actions sociétés <b>Arkea</b> : 1054k€ sur actions sociétés	<b>Crédit agricole</b> : 648 k€ sur actions sociétés <b>Arkea</b> : 1054k€ sur actions sociétés
Nantissements sur l'actif immobilisé	Néant	Néant
Engagements de crédit-bail	Néant	Néant
Ventes ou achats à terme de devises	Néant	Néant
<b>Engagements reçus</b>		
Avals, cautions et garanties	<b>Crédit agricole</b> : 2075k€ prêt garantie à hauteur de 90% de son encours par l'etat dans les conditions prévues par l'arrêté du 23 mars 2020 <b>Arkea</b> : 2075k€ prêt garantie à hauteur de 90% de son encours par l'etat dans les conditions prévues par l'arrêté du 23 mars 2020 . <b>Banque populaire</b> : 850k€ prêt garantie à hauteur de 90% de son encours par l'etat dans les conditions prévues par l'arrêté du 23 mars 2020	<b>Crédit agricole</b> : 2075k€ prêt garantie à hauteur de 90% de son encours par l'etat dans les conditions prévues par l'arrêté du 23 mars 2020 <b>Arkea</b> : 2075k€ prêt garantie à hauteur de 90% de son encours par l'etat dans les conditions prévues par l'arrêté du 23 mars 2020 . <b>Banque populaire</b> : 850k€ prêt garantie à hauteur de 90% de son encours par l'etat dans les conditions prévues par l'arrêté du 23 mars 2020
Autres engagements reçus	Néant	Néant

**2.20. Périmètre de consolidation**

Les états financiers consolidés comprennent les états financiers d'ITESOFT SA et les filiales énumérées dans le tableau suivant :

Société	Forme Juridique	Ville	N° SIREN	Qualité	Taux de détention par la société-mère	
					Direct	Indirect
ITESOFT S.A.	S.A.	Aimargues 30470 France	330 265 323	Mère	N/A	N/A
ITESOFT UK	Ltd	Woking GU21 5BH Royaume-Uni	2 692 814	Filiale	100%	-

Toutes les sociétés consolidées le sont par intégration globale. Les pourcentages de détention sont inchangés depuis le 01/01/2005.

ITESOFT SA est la société mère du groupe.

Principales acquisitions et cessions de l'exercice :

Néant

Liste des sociétés non prises en compte dans le périmètre de consolidation :

Néant

## 2.21. Informations relatives aux parties liées

### Intérêts des dirigeants dans le plan de stock-options

Au 30/06/2021, les dirigeants membres des organes sociaux de direction ne détiennent plus d'options d'achat d'actions ordinaires.

### Intérêts des dirigeants dans le plan d'actions gratuites

Au 30/06/21, les dirigeants membres des organes sociaux de direction ne détenaient aucun plan d'actions gratuites

Il n'existe pas d'avantages spécifiques en matière de rémunérations différées, indemnités de départ et engagements de retraite autres que ceux indiqués aux présentes.

### Prêts et garanties accordés ou constitués en faveur des membres des organes d'administration :

Néant.

### Principales transactions avec les parties liées :

Aucune évolution significative n'est intervenue depuis le 31/12/20 (cf URD 2020, chapitre 17)

## 2.22. Evènements postérieurs à la clôture

Néant

## 2.23. Information sectorielle

Les sociétés du Groupe exerçant la même activité, l'organisation du Groupe est basée sur les zones géographiques qui correspondent au premier niveau d'information sectorielle.

Au 30/06/2021 les segments sont les suivants :

- France et ROW (reste du monde hors Royaume-Uni),

- Royaume-Uni.

Les prix de transfert entre les segments d'activités sont les prix qui auraient été fixés dans des conditions de concurrence normale, comme pour une transaction avec des tiers. Les produits sectoriels, les charges sectorielles et le résultat sectoriel comprennent les transferts entre les secteurs d'activité. Ces transferts sont éliminés en consolidation.

Les tableaux suivants présentent, pour chaque secteur d'activité du Groupe, des informations sur les produits

<b>Période intermédiaire close le 30 juin 2021 (6 mois)</b>	<b>France et autres pays</b>	<b>Royaume-Uni</b>	<b>Total</b>
<b>Produit des activités ordinaires</b>			
Produits sectoriels (chiffre d'affaires)	9 672	515	10 187
. dont ventes inter-secteurs	-365		-365
<b>Résultat</b>			
Résultat opérationnel courant sectoriel	-294	-35	-329
Résultat opérationnel sectoriel	-294	-35	-329

<b>Période intermédiaire close le 30 juin 2020 (6 mois)</b>	<b>France et autres pays</b>	<b>Royaume-Uni</b>	<b>Total</b>
<b>Produit des activités ordinaires</b>			
Produits sectoriels (chiffre d'affaires)	9 964	616	10 580
. dont ventes inter-secteurs	-292		-292
<b>Résultat</b>			
Résultat opérationnel courant sectoriel	462	-197	265
Résultat opérationnel sectoriel	462	-197	265

### 3. Rapport semestriel d'activité du premier semestre 2021

#### Fait significatifs du premier semestre 2021 :

L'épidémie de Covid-19 se poursuivant, la société n'est à ce jour pas capable prédire un retour à la normale, mais constate, dans le prolongement de 2020, une baisse du chiffre d'affaires de l'ordre de -5% sur le 1<sup>er</sup> semestre 2021.

Les impacts qui pourraient se poursuivre ont été les suivants :

- Télétravail : la société a mis 100% de ses collaborateurs en télétravail depuis l'annonce du confinement. Pour éviter l'isolement de certains de ces collaborateurs (parisiens en particulier), un retour d'une journée sur site et possible et la société s'est équipé d'une application pour suivre les collaborateurs en télétravail et sur site en se donnant la possibilité d'ajuster une jauge pour gérer le taux de présence.
- Si les décalages de paiement ont jusqu'à présent été rares, il a été constaté un allongement des délais de livraison des solutions du fait essentiellement du report des réunions de travail par les clients.
- De nombreux événements organisés par la société qui lui permettent de générer des leads ont été annulés. Même si certains ont été remplacés par des événements virtuels, la relance de l'activité commerciale n'a pas encore compensée les baisses des mois précédents.
- Les projets clients qui devaient être lancés ont au mieux été décalés, du fait de la fermeture des sites et du télétravail mais aussi de la pression forte sur les budgets générée par la crise.
- Même si la majorité de nos clients sont des grands comptes, la société ne peut écarter un risque d'insolvabilité ou de retard significatif sur sa trésorerie à venir.

Néanmoins, fort d'une part récurrente de son chiffre d'affaires d'environ 70% au 31 décembre 2020 et d'une situation financière solide à la date d'arrêté des comptes, la société n'a pour l'instant pas recours au chômage partiel et met un point d'honneur à soutenir ses partenaires en honorant ses échéances. La continuité d'activité des équipes de R&D permet ainsi la poursuite du développement de nouveaux produits à forte valeur ajoutée pour ses clients.

#### Chiffre d'affaires du premier semestre 2021

<b>Chiffre d'affaires</b> <i>en M€, non audités</i>	<b>S1 2021</b>	<b>S1 2020</b>
Logiciels	1,5	1,2
- <i>Saas</i>	1,2	0,9
- <i>Licences</i>	0,4	0,4
Maintenance	6,0	6,5
Services	2,3	2,6
<b>TOTAL</b>	<b>9,8</b>	<b>10,3</b>
<i>Dont récurrent</i>	7,1	7,4

#### Repli du chiffre d'affaires total au 1er semestre 2021

Après une année 2020 marquée par la crise sanitaire, le 1er semestre 2021 a continué d'être pénalisé par un environnement contraint limitant les échanges professionnels. Cette situation s'est traduite par un repli de -5% du chiffre d'affaires total sur la période à 9,8 M€.

**Poursuite de la croissance des ventes SaaS et de l'ARR**

Sur le semestre, l'offre SaaS d'ITESOFT a été sélectionnée par de nombreuses nouvelles entreprises dont : ETC Group, Credit Agricole Life Insurance, Terrena, Thelem.

Ainsi , au cours des six premiers mois, les ventes SaaS ont progressé de +33%, se traduisant par une hausse de +80% de l'ARR 1 qui s'établit au 30 juin 2021 à 3,4 M€ .

Par ailleurs, bénéficiant d'une stabilisation du chiffre d'affaires Licences sur la période la part Logiciels (licences + SaaS) du chiffre d'affaires s'inscrit en hausse de +24% par rapport au 1er semestre 2020.

ITESOFT rappelle que l'ARR correspond à la valeur annuelle d'un contrat en année pleine après la phase d'implémentation. L'ARR au 31 décembre d'une année n est une tendance qui permet d'anticiper le revenu annuel en SaaS de l'année n+1.

**Stabilité des revenus récurrents dans le mix-produits**

Les revenus récurrents, composés des ventes SaaS et du chiffre d'affaires Maintenance, s'établissent au premier semestre 2021 à 7,1 M€, représentant 72% du chiffre d'affaires total, soit un niveau équivalent à celui du S1 2020.

**Evènements postérieurs au 30 juin 2021 :**

Pas d'événement significatif

**Transactions avec les parties liées :**

Cf. 2.20 du rapport financier semestriel

#### **4. Déclaration de la personne physique responsable du rapport financier semestriel**

J'atteste, en ma qualité de Président Directeur Général d'ITESOFT S.A., qu'à ma connaissance 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 l'ensemble des entreprises comprises dans la consolidation d'ITESOFT S.A. et que le rapport semestriel d'activité présente un tableau fidèle des événements importants survenus pendant les six premiers mois de l'exercice, de leur incidence sur les comptes, des principales transactions entre parties liées ainsi qu'une description des principaux risques et des principales incertitudes pour les six mois restants de l'exercice.

Aimargues, le 23 septembre 2021,

Didier CHARPENTIER, Président Directeur Général

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

### SOFIRA AUDIT

Parc Georges Besse II  
260, chemin Tour de l'Evêque  
30000 Nîmes

S.A.S. au capital de € 305.000  
399 116 698 R.C.S Nîmes

Commissaire aux Comptes  
Membre de la compagnie  
Régionale de Montpellier-Nîmes

### ERNST & YOUNG Audit

Immeuble Le Blasco  
966, avenue Raymond Dugrand  
C.S. 66014

34060 Montpellier  
S.A.S. à capital variable  
344 366 315 R.C.S. Nanterre

Commissaire aux Comptes  
Membre de la compagnie  
Régionale de Versailles et du Centre

## ITESOFT

Période du 1<sup>er</sup> janvier au 30 juin 2021

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

Aux Actionnaires,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos assemblées générales 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 Itesoft, relatifs à la période du 1<sup>er</sup> janvier 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 de votre conseil d'administration. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces comptes.

### 1. 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.

## **2. 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.

Nîmes et Montpellier, le 23 septembre 2021

Les Commissaires aux Comptes

SOFIRA AUDIT

ERNST & YOUNG Audit

Sébastien Beaugrand

Marie-Thérèse Mercier