



ARTEFACT

Rapport semestriel
2021

VALUE BY DATA

Sommaire

Présentation d'Artefact	4
Rapport d'Activité	5
Etats financiers intermédiaires résumés	11
Comptes consolidés au 30/06/2021	12
Compte de résultat consolidé	12
Bilan consolidé	13
Tableau de flux de trésorerie consolidé	14
Variation des capitaux propres consolidés	15
Etat du résultat net global	16
Notes annexes aux comptes consolidés	17



L'Intelligence Artificielle
accélérateur de la
transformation data
et marketing des entreprises.

*Tout le monde parle
de data de nos jours.
Chez Artefact, on ne
parle pas, on agit !*

Artefact est une société internationale de services autour de la data, spécialisée dans le conseil en transformation digitale et marketing, dont la mission est de transformer la donnée en impact business, en délivrant des résultats tangibles sur l'ensemble de la chaîne de valeur des entreprises.

Artefact offre une gamme complète de solutions data-driven, qui placent le consommateur au centre de la stratégie de transformation digitale des organisations. L'approche unique d'Artefact, à l'intersection du conseil, du marketing et de la science approfondie des données, permet à nos clients d'atteindre leurs objectifs business de façon dédiée et efficace.

Notre présence est globale, en Europe, Asie, Amérique et en Afrique grâce à notre implantation locale dans 13 pays et 16 bureaux, pour être au plus près de nos clients et pouvoir accompagner les grands groupes sur la majorité des territoires. Nous travaillons avec plus de 300 marques internationales de premier rang, telles que Samsung, L'Oréal, Danone ou Sanofi à travers le monde.

Nos 800 employés, experts en Data Consulting, Data Marketing et Digital Media, allient leurs compétences pluri-disciplinaires au profit de l'innovation business des entreprises. Nos technologies de pointe en IA, notre méthodologie agile MLOps pour un déploiement rapide et une scalabilité efficace, sont la garantie du succès des projets IA de nos clients.



Rapport
d'activité

Activité, résultats et situation financière

1. Faits marquants du premier semestre 2021

1.1 – Cession de la filiale espagnole Media Diamond

Le 14 avril 2021, la société a cédé les parts qu'elle détenait dans la joint venture espagnole Media Diamond aux actionnaires existants pour un montant fixe de 500 milliers d'euros. Avec la vente de cette dernière société, principalement spécialisée dans le marketing offline, le Groupe a recentré ses activités sur son cœur de métier et les offres digitales à forte valeur ajoutée.

La différence entre la valeur des titres mis en équivalence et le prix de cession a été comptabilisée en résultat des sociétés mises en équivalence dès 2020.

2. Activité, résultats et situation financière du Groupe et de la Société

2.1 – Activité du Groupe

Le Groupe ayant cédé les parts de la société Media Diamond en avril 2021, la marge brute du Groupe n'intègre plus la marge brute réalisée par Media Diamond au titre du premier semestre 2020 proforma et 2021 ainsi, tous les chiffres et commentaires suivants excluent leur contribution.

Sur le premier semestre 2021, la marge brute du groupe ressort à 40 261 milliers d'euros, en croissance proforma de 16%. En données publiées, la progression s'établit à 15%.

en milliers d'euros	Marge brute			publiée	
	Juin 2021	Juin 2020 proforma ¹	Variation	Juin 2020	Variation
France	19 725	17 624	12%	17 624	12%
Reste de l'Europe	11 665	9 416	24%	9 865	18%
Autres Marchés ²	8 871	7 566	17%	7 566	17%
TOTAL	40 261	34 606	16%	35 056	15%

Sur le premier semestre 2021, la marge brute du Groupe ressort à 40 261 milliers d'euros en croissance de 16%. Le rééquilibrage du mix-offres vers les activités Data Consulting et Data Marketing s'est poursuivi, ces deux activités en forte croissance ayant représenté 70% de la marge brute des six premiers mois de 2021. Après un premier trimestre déjà dynamique, caractérisé par une croissance de +12% à taux constants, la progression de l'activité s'est accélérée au T2 2021 avec une croissance de +25% faisant ressortir une marge brute de 20 310 milliers d'euros..

Depuis plusieurs semestres, la marge brute en **France** représente quasiment la moitié de la marge brute totale. Toujours alimentée par la croissance des offres Data Consulting et Data Marketing, elle s'établit à 19 725 milliers d'euros, en hausse de +12% par rapport au premier semestre 2020. Au deuxième trimestre 2021, cette tendance s'est confirmée avec une hausse de la marge brute de +18% par rapport au second trimestre 2020.

Dans le **Reste de l'Europe**, la marge brute ressort à 11 665 milliers d'euros, en progression de 24% sur le premier semestre 2021 traduisant le vif succès de l'expertise data-driven d'Artefact dans cette région. La croissance a atteint un niveau spectaculaire de 37% lors du second trimestre 2021. Les principaux contributeurs à cette performance sont le Royaume-Uni et les Pays-Bas qui ont connu respectivement une progression de 30% et 77%

¹ Les données proforma 2020 sont retraitées de la contribution de la joint-venture Media Diamond cédée en début d'année 2021

² Les Autres Marchés intègrent la zone Asie-Pacifique - MENA - Brésil - USA

de leur activité sur le premier semestre 2021. L'Allemagne entame une trajectoire similaire avec une croissance de 2% sur le semestre bénéficiant d'une accélération de la hausse de la marge brute de 25% lors du second trimestre 2021.

Au cours du premier semestre 2021, les **Autres Marchés** connaissent une forte hausse de 17% comparée à la même période de 2020. Représentant la grande majorité des revenus, la région APAC et MENA sont en croissance respectivement de 15% et 13% sur les six premiers mois de 2021. Ces performances soulignent le succès des offres Data Marketing et Data Consulting dans ces régions, au travers notamment de l'accompagnement des clients du CAC 40 dont de grands acteurs du luxe. En complément, le Brésil double quasiment sa marge brute sur le semestre pour atteindre 604 milliers d'euros. Les Etats-Unis intègrent la région Autres Marchés à la suite de l'ouverture d'une filiale dans le pays en avril 2021.

2.2 – Résultat consolidé du Groupe

<i>en milliers d'euros</i>	06.2021	06.2020 proforma³	Var %
Chiffre d'affaires (suivant IFRS 15)	45 309	34 942	30%
Marge brute	40 261	34 606	16%
Charges de personnel	(26 721)	(24 718)	8%
Charge externes, autres produits et charges opérationnelles	(4 105)	(3 867)	6%
EBITDA retraité⁴	9 434	6 021	57%
Dotation aux amortissements et provisions retraitées	(233)	(327)	(29)%
Autres produits et charges non courants	41	(745)	n/a
Résultat opérationnel ajusté⁵	9 243	4 950	87%
Résultat financier net ajusté⁶	(566)	(423)	34%
Impôt sur le résultat ajusté	246	(621)	n/a
Résultat net ajusté des activités poursuivies⁷	8 923	3 906	128%
Total Ajustements ⁸	(10 572)	(1 251)	745%
Résultat net des activités poursuivies	(1 648)	2 655	(162)%
Quote-part dans les résultats des mises en équivalence	-	(12)	n/a
Résultat net des activités abandonnées	-	(543)	n/a
Intérêts minoritaires	94	113	(17)%
Résultat net comptable part du Groupe	(1 742)	1 987	(n/a)

³Données proforma 2020 sont retraitées de la contribution de la joint-venture Media Diamond cédée en début d'année 2021

⁴EBITDAr : EBITDA retraité de l'impact IFRS2 des attributions d'actions gratuites et émissions d'actions de préférence, l'impact IFRS 3R lié aux rémunérations pour services postérieurs aux acquisitions ainsi que l'impact IFRS 16 lié au retraitement des charges de loyers.

⁵Résultat opérationnel ajusté des amortissements d'immobilisations incorporels issues de PPA et de l'impact net lié à l'application de la norme IFRS 16

⁶Résultat financier ajusté des impacts relatifs à la juste valeur par résultat des bons de souscription d'actions et de l'impact IFRS 16

⁷Résultat net ajusté des activités poursuivies ajusté des retraitements des résultats opérationnel et financiers ainsi que de l'activation en impôts différés actifs des déficits reportables

⁸ Les indicateurs de performance alternatifs font l'objet d'une réconciliation dans les notes d'annexes portant sur les comptes annuels consolidés (3.2 - Présentation du compte de résultat) précisant les ajustements de présentation réalisés.

Au premier semestre 2021, l'EBITDAr s'élève à 9 434 milliers d'euros contre 6 021 milliers d'euros en 2020.

<i>en milliers d'euros</i>	EBITDA retraité			
	2021	% EBITDAr / MB	2020 proforma	% EBITDAr / MB
France	5 192	26%	4 629	26%
Reste de l'Europe	2 812	24%	389	4%
Autres marchés	1 430	16%	1 003	13%
EBITDA retraité	9 434	23%	6 021	17%

L'amélioration de la marge d'EBITDAr (+6 points) a été soutenue, notamment, par la performance des activités enregistrées dans le Reste de l'Europe :

- En **France**, l'EBITDAr ressort à 5 192 milliers d'euros soit une marge d'EBITDAr de 26%, stable par rapport au premier semestre 2020
- Le **Reste de l'Europe**, portée par la performance des offres Data Consulting et Data Marketing au Royaume-Uni et aux Pays-Bas puis en Allemagne, a continué d'améliorer sa contribution au cours du premier semestre 2021 avec un EBITDAr de 2 812 milliers d'euros soit 24% de la marge brute contre 389 milliers d'euros en 2020 soit 4% de la marge brute
- Dans les **Autres Marchés**, l'EBITDAr s'établit à 1 430 milliers d'euros contre 1 003 milliers d'euros, faisant ressortir une marge d'EBITDAr de 16% contre 13% au premier semestre 2020

Dans le sillage de la progression de l'EBITDAr, le résultat opérationnel ajusté augmente à 9 243 milliers d'euros contre 4 950 milliers d'euros l'an dernier. Après intégration d'un résultat financier net ajusté de -566 milliers d'euros composé essentiellement des charges d'intérêts, et après imputation d'un produit d'impôts de 246 milliers d'euros, le résultat net ajusté des activités poursuivies s'élève à 8 923 milliers d'euros au premier semestre 2021, contre 3 906 milliers d'euros au premier semestre 2020.

Les ajustements opérés sur le résultat net comptable part du groupe de -1 742 milliers d'euros s'élèvent à 10 572 milliers d'euros, dont 9 314 milliers d'euros sont sans impact cash. Il s'agit essentiellement de l'effet de l'actualisation des hypothèses de valorisation des BSA pour -6 375 milliers d'euros à la suite de l'annonce de l'offre publique d'achat obligatoire simplifiée, et de l'application de la norme IFRS 2 des paiements fondés sur des attributions d'actions gratuites et émissions d'actions de préférence pour -3 680 milliers d'euros.

2.3 – Situation financière du Groupe

<i>en milliers d'euros</i>	2021	2020	Variation
Actif non courant	65 145	62 738	4%
<i>dont écarts d'acquisition</i>	45 528	44 982	1%
Actif courant	90 351	86 272	5%
<i>dont trésorerie et équivalents</i>	19 063	27 942	-32%
Actifs classés comme détenus en vue de la vente	0	0	N/A
Total Actif	155 496	149 010	4%
Capitaux propres	50 444	49 153	3%
Provisions pour risques et charges	879	1 289	-32%
Passif non courant	5 935	28 457	-79%
<i>dont passifs financiers</i>	3 092	23 989	-87%
Passif courants	98 239	70 110	40%
<i>dont passifs financiers</i>	23 183	6 185	275%
Passifs classés comme détenus en vue de la vente	0	0	N/A
Total Passif	155 496	149 010	4%

La variation des passifs financiers non courants correspond essentiellement au reclassement de la dette financière long terme de 21 millions d'euros en passifs financiers courant en lien avec son remboursement prévu au cours du second semestre 2021 dans le cadre de l'opération initiée par le Groupe avec Ardian. Au 30 juin 2021, la variation à la baisse du total des passifs financiers s'explique par le remboursement d'une partie du PGE pour 4,4 millions d'euros.

L'endettement net (hors application de la norme IFRS 16) du Groupe s'élève à 7,2 millions d'euros au 30 juin 2021 contre 2,2 millions d'euros le 31 décembre 2020, soit une augmentation de l'endettement net de 5,0 millions d'euros sur l'exercice qui s'explique principalement par une augmentation de la variation de BFR sur la période.

3. Evénements postérieurs à la clôture

3.1 – Projet d'offre publique d'achat obligatoire simplifiée déposé par Ardian

A la suite de la réalisation de la cession par les principaux actionnaires d'Artefact à Ardian d'une participation majoritaire dans Artefact représentant 52,2% de son capital et ses droits de vote, BidSky a déposé le 12 octobre 2021 auprès de l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) un projet d'offre publique d'achat obligatoire simplifiée sur le solde du capital et des titres donnant accès au capital ou aux droits de vote d'Artefact au prix de 7,8 euros par action ordinaire (l'« Offre »).

Le Conseil d'administration d'Artefact a émis à l'unanimité un avis motivé favorable sur ce projet d'Offre, notamment sur la base de l'attestation d'équité remise par l'expert indépendant concernant le prix de l'Offre, aux termes duquel le Conseil d'administration a recommandé aux actionnaires d'Artefact d'apporter leurs actions à l'Offre. L'avis motivé du Conseil d'administration d'Artefact est intégralement reproduit dans le projet de note en réponse déposé auprès de l'AMF le 12 octobre 2021.

Les modalités de l'Offre sont détaillées dans le projet de note d'information préparé par l'initiateur et le projet de note en réponse préparé par Artefact, disponibles sur les sites internet de l'AMF (www.amf-france.org) et de la société Artefact (www.artefact.com).

A la suite du lancement de ce projet, Guillaume de Roquemaurel et Vincent Luciani, co-DG du Groupe Artefact, tiennent à rappeler : « Nous sommes fiers du parcours réalisé avec nos collaborateurs depuis la création d'Artefact en 2014, d'une start up française à une internationalisation rapide en 2017, et nous devons ce succès à tous les

Artefactors, ainsi qu'à ceux qui ont investi et cru en nous depuis le début. Nous sommes extrêmement honorés d'avoir signé avec Ardian pour lancer cette troisième phase et sommes convaincus qu'ils sont le meilleur partenaire pour atteindre notre objectif de devenir un champion global de la data et du digital. »

Sous réserve de l'examen de l'Offre par l'AMF, qui publiera un avis d'ouverture et de calendrier, le calendrier de l'Offre devrait être le suivant :

- 9 novembre 2021 : Décision de conformité de l'Offre par l'AMF emportant visa de la note d'information de l'initiateur et visa de la note en réponse d'Artefact
- 10 novembre 2021 :
 - Mise à disposition du public et mise en ligne sur les sites internet de l'AMF et d'Artefact de la note d'information préparé par l'initiateur visée par l'AMF et des informations relatives aux caractéristiques notamment juridiques, financières et comptables de l'initiateur
 - Mise à disposition du public et mise en ligne sur les sites internet de l'AMF et d'Artefact de la note en réponse préparé par Artefact visée par l'AMF et des informations relatives aux caractéristiques notamment juridiques, financières et comptables d'Artefact
 - Diffusion des communiqués informant de la mise à disposition de la note d'information de l'initiateur visée par l'AMF, de la note en réponse d'Artefact visée par l'AMF et des informations relatives aux caractéristiques notamment juridiques, financières et comptables de l'initiateur et d'Artefact
- 11 novembre 2021 : Ouverture de l'Offre
- 3 décembre 2021 : Clôture de l'Offre
- 6 décembre 2021 : Publication de l'avis de résultat par l'AMF

Dans l'hypothèse où le seuil permettant la réalisation d'un retrait obligatoire serait franchi par BidSky à l'issue de l'Offre, BidSky a l'intention de procéder à un retrait obligatoire des actions Artefact qui n'auraient pas été apportée à l'Offre par les actionnaires d'Artefact.

Conformément aux règles applicables en matière de communication financière des sociétés cotées, Artefact communiquera de nouveau sur l'opération en cours à l'occasion de sa prochaine étape.

3.1 – Remboursement de la dette in fine levée en décembre 2020 de 21 millions d'euros

Le projet de rachat des titres d'Artefact par Ardian est assorti d'un refinancement de la société ayant eu lieu au cours du second semestre 2021. Le Groupe a donc procédé au remboursement de l'intégralité de l'emprunt de 21 millions euros le 29 septembre 2021.

Ainsi, au 30 juin 2021, la dette in fine contractée en décembre 2020 est reclassée en dette courante pour 21 M€.

4. Perspectives

Le second semestre 2021 s'est ouvert sur un troisième trimestre en forte croissance de 32% avec une marge brute de 20,3M€ portée par les activités Data Consulting et Data Marketing en progression de plus de 38% sur le trimestre.

En France, la marge brute atteint 8,7 M€, en hausse de 17% par rapport au troisième trimestre 2020. Dans le Reste de l'Europe, l'activité affiche une progression de 31% en s'établissant à 6,2M€ et continue de profiter de la dynamique des Pays-Bas et du Royaume-Uni où la marge brute ressort en croissance de 40% dans ces deux pays.

Sur les Autres Marchés, le Groupe connaît une forte hausse de l'activité d'Artefact avec une croissance de 66%. La marge brute s'établit à 5,4 M€, traduisant une performance dynamique et équilibrée dans l'ensemble des zones.

Compte tenu de la tendance commerciale dynamique des neufs premiers mois et des résultats semestriels 2021, Artefact confirme ses objectifs annuels précédemment annoncés avec un atterrissage de marge brute estimée à 85M€ et une marge d'EBITDAr comprise entre 22% et 25%.



Etats financiers
intermédiaires
résumés

Comptes consolidés au 30/06/2021

Compte de résultat consolidé

<i>en milliers d'euros</i>	Note	30 juin 2021	30 juin 2020
Chiffre d'affaires	1	45 309	35 450
Coût des ventes		(5 049)	(395)
Marge brute	1	40 261	35 056
Charges de personnel	2	(26 721)	(25 106)
Charges de personnel - Paiement fondé sur des actions IFRS2	2	(3 680)	(799)
Charges de personnel – Rémunérations pour services postérieurs aux regroupements d'entreprises IFRS 3R	2	(284)	(294)
Charges de loyer – Impact IFRS 16		1 194	1 587
Charges externes	3	(4 429)	(4 607)
Impôts et taxes		(265)	(259)
Autres produits et charges courants	4	589	876
EBITDA		6 665	6 454
Dotation aux amortissements et provisions	5	(390)	(484)
Amortissement du droit d'utilisation – Impact IFRS 16		(1 227)	(1 527)
Autres produits et charges non courants	6	41	(745)
Perte de valeur d'actif IFRS 16		-	-
Résultat opérationnel		5 090	3 698
Produit financiers		8	20
Coût de l'endettement financier brut		(500)	(327)
Charges d'intérêt – Impact IFRS 16		(44)	(62)
Coût de l'endettement financier net	7	(536)	(370)
Autres produits et charges financiers		(6 449)	(116)
Résultat financier net	7	(6 985)	(486)
Résultat avant impôt		(1 895)	3 212
Impôt sur le résultat	8	246	(605)
Résultat net des activités poursuivies		(1 648)	2 607
Quote-part dans les résultats des mises en équivalence		-	-
Résultat net des activités abandonnées ⁹		-	(543)
Résultat net de la période	9	(1 648)	2 064
Intérêts minoritaires		94	89
Résultat net part du groupe	9	(1 742)	1 975

⁹ Impact net de déconsolidation des sociétés italiennes et nordiques

Bilan consolidé

<i>En milliers d'euros</i>	Note	30 juin 2021	31 décembre 2020
Ecart d'acquisition	10	45 528	44 982
Immobilisations incorporelles	11	3 162	3 352
Immobilisations corporelles	12	893	924
Droit d'utilisation – Impact IFRS 16	12	4 377	3 499
Titres mis-en-équivalence	13	-	500
Instruments financiers dérivés	14	64	64
Actifs financiers non courants	15	1 207	871
Autres actifs non courants	16	5 069	3 812
Actifs d'impôts différés		4 845	4 734
Actif non courant		65 145	62 738
Créances clients et comptes rattachés	17	57 614	49 937
Actif sur contrats	17	9 744	4 665
Actifs d'impôts courants		908	1 093
Autres actifs courants	16	3 021	2 635
Trésorerie et équivalent de trésorerie	18	19 063	27 942
Actif courant		90 351	86 272
Actifs classés comme détenus en vue de la vente		0	0
TOTAL ACTIF		155 496	149 010
Capital	19	3 419	3 418
Primes		56 803	57 100
Réserves et report à nouveau		(8 413)	(14 083)
Réserves de conversion		(79)	(751)
Résultat net part du groupe		(1 742)	2 786
Capitaux propres part du groupe		49 987	48 470
Intérêts minoritaires		456	683
Capitaux propres		50 444	49 153
Provisions	20	879	1 289
Dettes financières à plus d'un an	21	3 092	23 989
Dettes de location – Impact IFRS 16	21	2 358	1 600
Autres passifs non courants	22	194	2 615
Passifs d'impôts différés		290	254
Passif non courant		5 935	28 457
Dettes financières à moins d'un an	21	23 183	6 185
Dettes de location à moins d'un an – Impact IFRS 16	21	2 115	2 107
Dettes fournisseurs et autres créditeurs	23	41 579	41 145
Passif sur contrats		18 869	15 690
Instruments financiers dérivés	14	9 689	3 314
Impôts sur le résultat exigibles		48	390
Autres passifs courants	22	2 756	1 290
Passif courant		98 238	70 110
Passifs classés comme détenus en vue de la vente		0	0
TOTAL PASSIF		155 496	149 010

Tableau de flux de trésorerie consolidé

<i>En milliers d'euros</i>	30 juin 2021	30 juin 2020	31 décembre 2020
Résultat net des activités poursuivies (y.c. le résultat des sociétés MEQ)	(1 648)	2 607	2 933
<i>Elimination des produits et charges sans incidence sur la trésorerie</i>			
- Résultat des sociétés MEQ	-	-	932
- Dotations aux amortissements, et dépréciations opérationnelles nettes	(261)	1 403	3 678
- Autres dotations aux provisions nettes	-	-	(534)
- Plus ou moins-values de cessions	1 434	(2)	9
- Variation de la juste valeur par résultat	6 375	-	3 252
- Paiements fondés en actions IFRS 2	2 706	779	2 383
- Impôt sur le résultat	(246)	605	(139)
- Impôts versés	(1 209)	(425)	(815)
- Autres éléments sans incidence sur la trésorerie	-	(838)	(166)
- Coût de l'endettement financier net	542	386	769
- Intérêts versés	(605)	(388)	(707)
Marge brute d'autofinancement	7 088	4 127	11 594
Variation du BFR lié à l'activité	(9 287)	(846)	(3 951)
Flux de trésorerie générés par les activités poursuivies	(2 199)	3 281	7 643
Incidence des variations de périmètre	(1 669)	(849)	(2 024)
Acquisitions d'immobilisations incorporelles et corporelles	(159)	(102)	(194)
Variation d'actifs financiers non courants	(97)	25	164
Cession des autres actifs non courants	850	-	-
Flux nets de trésorerie liés aux autres actifs et passifs courants	-	-	92
Flux liés aux opérations d'investissement des activités poursuivies	(1 075)	(926)	(1 961)
Augmentation de capital	-	-	39
Souscriptions d'emprunts	719	8 220	26 785
Remboursements d'emprunts	(5 923)	(3 599)	(16 633)
Cession/acquisition d'actions propres	(215)	18	35
Dividendes versés aux actionnaires minoritaires des filiales	(94)	-	(46)
Autres flux de trésorerie liés aux opérations de financement	(417)	(15)	324
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement des activités poursuivies	(5 930)	4 625	10 505
Variation de trésorerie nette des activités poursuivies	(9 204)	6 980	16 186
Trésorerie nette à l'ouverture	27 884	11 659	11 659
Incidence des variations de change	336	(272)	38
Transfert entre activités poursuivies et activités abandonnées	-	-	-
Trésorerie nette à la clôture des activités poursuivies	19 014	18 367	27 884
Variation de trésorerie nette des activités abandonnées	-	576	(150)
trésorerie nette à l'ouverture	-	150	150
incidence des variations de change	-	(2)	-
Trésorerie nette à la clôture des activités abandonnées	-	724	-

Variation des capitaux propres consolidés

<i>En milliers d'euros</i>	Capital	Primes	Réserves consolidées	Réserves de conversion	Résultat net part du Groupe	Intérêts Minoritaires	Capitaux Propres
Situation au 31/12/19	3 303	57 222	(1 368)	163	(15 197)	1 099	45 222
Résultat de l'exercice					2 786	193	2 979
Écarts de conversion				(914)		(34)	(947)
Résultat Global				(914)	2 786	159	2 031
Augmentation de capital	115	(73)					42
Affectation du résultat			(15 197)		15 197		-
Dividendes						(46)	(46)
Paiements fondés sur des actions – IFRS2			2 383				2 383
Variation de périmètre			93			(521)	(428)
Autres mouvements		(48)	5			(8)	(51)
Situation au 31/12/20	3 418	57 100	(14 083)	(751)	2 786	683	49 153
Résultat de l'exercice					(1 742)	94	(1 648)
Écarts de conversion				671		27	698
Résultat Global				671	(1 742)	121	(950)
Augmentation de capital	1	(1)					-
Affectation du résultat			2 786		(2 786)		-
Dividendes			(88)			(7)	(95)
Paiements fondés sur des actions – IFRS2			2 706				2 706
Variation de périmètre			(4)			4	-
Autres mouvements		(296)	268			(345)	(373)
Situation au 30/06/21	3 419	56 803	(8 413)	(79)	(1 742)	456	50 444

Etat du résultat net global

<i>en milliers d'euros</i>	30 juin 2021	30 juin 2020
Résultat net de la période	(1 648)	2 064
Éléments qui ne seront pas comptabilisés au compte de résultat		
Éléments qui pourraient être reclassés dans le compte de résultat à une date ultérieure		
• Ecart de conversion	698	(770)
Total des autres éléments du résultat global, après impôts	698	(770)
Résultat global de la période	(950)	1 294

Notes annexes aux comptes consolidés

1. Présentation générale

Artefact est une société anonyme de droit français soumise à l'ensemble des textes applicables aux sociétés commerciales en France, et en particulier aux dispositions du Code de commerce. Son siège social est situé 19 rue Richer à Paris (75009). La société est cotée sur le marché Euronext Growth à Paris.

Les états financiers consolidés résumés semestriels au 30 juin 2021 du Groupe Artefact (constitué de la Société Artefact et de ses filiales) ont été arrêtés par le Conseil d'administration en date du 22 octobre 2021.

Tous les montants présentés dans l'annexe sont exprimés en milliers d'euros (K€) sauf indication contraire.

Ces états financiers n'ont pas fait l'objet d'un audit ou d'une revue limitée par les Commissaires aux comptes.

2. Faits marquants de la période

2.1 – Cession de la filiale espagnole Media Diamond

Le 14 avril 2021, la société a cédé les parts qu'elle détenait dans la joint venture espagnole Media Diamond aux actionnaires existants pour un montant fixe de 500 milliers d'euros. Avec la vente de cette dernière société, principalement spécialisée dans le marketing offline, le Groupe a recentré ses activités sur son cœur de métier et les offres digitales à forte valeur ajoutée.

La différence entre la valeur des titres mis en équivalence et le prix de cession a été comptabilisée en résultat des sociétés mises en équivalence dès 2020.

2.2 – Remboursement du Prêt Garanti par l'État contracté en juin 2020

Afin de faire face à la crise sanitaire, la société avait obtenu le 24 juin 2020, un Prêt Garanti par l'Etat d'un montant de 6 millions d'euros auprès des banques Crédit du Nord, HSBC et BNP.

Avec la reprise de l'activité constatée lors du second semestre 2020, ce dernier n'a pas fait l'objet d'une prolongation.

La société a ainsi remboursé 4 400 milliers d'euros au 30 juin 2021. Le montant résiduel du PGE de 1 600 milliers d'euros est classé en dettes financières courantes au 30 juin 2021 a été remboursé en juillet 2021.

2.3 – Ouverture d'un bureau

Le premier semestre 2021 a été le théâtre de l'accélération du développement international avec l'ouverture d'une filiale aux Etats-Unis.

Cette nouvelle implantation permet à Artefact de renforcer sa présence mondiale au sein des principaux hubs dans les régions EMEA, Asie et Amériques (Etats-Unis et Brésil) afin d'accompagner au mieux ses clients existants tout en concrétisant de nouvelles opportunités commerciales avec de nouvelles marques.

Ce déploiement stratégique intervient à un moment clef où les grands groupes accélèrent la mise en œuvre de projets majeurs et globaux centrés autour de la data, comme l'illustre la collaboration d'Artefact avec des organisations multinationales telles que L'Oréal, Sanofi, Samsung et Danone.

La contribution du bureau à la marge brute globale n'est pas encore significative sur le premier semestre 2021 (Cf. *Rapport d'activité*).

3. Principes et méthodes comptables

3.1 – Principes de consolidation

Référentiel

En application du règlement européen 1606/2002 du 19 juillet 2002 sur les normes internationales, les comptes consolidés du groupe Artefact au titre de l'exercice clos le 30 juin 2021 sont établis selon les normes comptables internationales IFRS applicables au 30 juin 2021 telles qu'adoptées par l'Union Européenne. Elles comprennent les normes approuvées par l'International Accounting Standards Board (IASB), c'est-à-dire les IFRS, les International Accounting Standards (IAS) et les interprétations émises par l'International Financial Reporting Interpretation Committee (IFRIC).

Normes IFRS, interprétations IFRIC ou amendements en vigueur au 1er janvier 2021

Aucun nouveau texte obligatoirement applicable à compter du 1er janvier 2021 et concernant le Groupe n'a eu d'impact significatif sur les comptes consolidés .

3.2 – Présentation du compte de résultat

Définition d'EBITDA et d'EBITDA retraité

L'EBITDA se définit comme le résultat opérationnel retraité des éléments suivants :

- les dotations aux amortissements/provisions/dépréciations ;
- les charges opérationnelles non récurrentes présentées dans le compte de résultat consolidé à la rubrique Autres produits et charges non courants.

L'EBITDA ne constitue pas un indicateur élaboré conformément aux normes IFRS, il n'est pas représentatif de la situation financière, du niveau de liquidité ou de la rentabilité et ne saurait être considéré comme une donnée alternative au résultat net – part du Groupe calculé conformément aux normes IFRS, ni au résultat opérationnel ou aux flux de trésorerie nets provenant de/affectés aux activités opérationnelles calculés selon les normes IFRS ni à tout autre mesure prescrite par les principes comptables généralement admis (GAAP).

Dans la mesure où toutes les sociétés ne calculent pas l'EBITDA de la même manière, la présentation de l'EBITDA dans le présent document pourrait ne pas être comparable à l'EBITDA communiqué par d'autres sociétés.

Afin de mieux refléter sa performance opérationnelle telle que suivi en interne par le management, indépendamment de sa politique d'attraction et de rétention des talents, des modalités d'acquisition prévues dans le cadre sa politique de croissance externe et de l'impact de la norme IFRS 16, la Société a choisi de présenter un EBITDA retraité.

Cet EBITDA retraité (ou EBITDAR) est défini par la Société comme l'EBITDA hors impact des charges IFRS relatives:

- au paiement fondé sur des attributions d'actions gratuites et émissions d'actions de préférence – ainsi que des cotisations patronales afférentes (IFRS 2),
- aux rémunérations pour des services postérieurs aux acquisitions réalisées (IFRS 3R),
- au retraitement des charges de loyers (IFRS 16)

Réconciliation des indicateurs alternatifs de performance

L'objectif de cette note est de faire le lien entre les indicateurs de performance utilisés en communication financière et les états financiers consolidés du Groupe.

Impact sur les différents agrégats du compte de résultat:

<i>en milliers d'euros</i>	30/06/2021
Chiffre d'affaires	45 309
Coût des ventes	(5 049)
Marge Brute¹⁰	40 261
Charges de personnel et charges externes	(30 826)
EBITDA retraité des activités poursuivies (A)	9 434
Retraitement des loyers - impact IFRS 16	1 194
Charges de personnel - Paiement fondé sur des actions IFRS 2*	(3 680)
Charges de personnel - Rémunérations liées aux acquisitions IFRS 3R*	(284)
EBITDA des activités poursuivies	6 665
Dotations aux amortissements et provisions (hors IFRS 16 et PPA) (1)	(233)
Autres produits et charges non courants (2)	41
Résultat opérationnel ajusté (B) = (A) + (1) +(2)	9 243
Dotations aux amortissements - Impact IFRS 16	(1 227)
Dotations aux amortissements du fonds de commerce Artefact (PPA)*	(158)
Résultat opérationnel	5 090
Résultat financier net ajusté (C)	(566)
Variation de juste valeur des BSA par résultat (IFRS 2)*	(6 375)
Charges d'intérêts IFRS 16	(44)
Résultat financier net	(6 985)
Impôt sur le résultat (hors activation des reports déficitaires) (3)	246
Résultat net ajusté des activités poursuivies (B) + (C) + (3)	8 923
Impôts différés dont activation des reports déficitaires*	--
Résultat net des activités poursuivies	(1 648)

Il convient de noter que l'ensemble des ajustements opérés sur le résultat net (*) s'élevant au total à 10 572 milliers d'euros sont sans impact cash pour la société à l'exception du retraitement de l'impact IFRS 3r Rémunérations post acquisition pour (284) milliers d'euros et du forfait social comptabilisé en charge IFRS 2 pour (973) milliers d'euros.

La charge IFRS 2 des paiements fondés en actions (3 680 milliers d'euros) et de la juste valeur des BSA (6 375 milliers d'euros) impactera les capitaux propres à la date d'acquisition de ces instruments sans sortie de trésorerie pour la société.

Réconciliation des comptes consolidés au premier semestre 2020 proforma entre les états financiers et la communication financière 2021

¹⁰ Le coût des ventes correspond principalement aux achats Media, intégrés dans les prestations d'Artefact, des frais de sous-traitance des pôles Conseil et Création. La marge brute est l'indicateur de reconnaissance du revenu suivi par le Groupe dans la mesure où elle représente le chiffre d'affaires net conservé, exclu des frais engagés avec des fournisseurs externes en lien direct avec ses transactions.

<i>en milliers d'euros</i>	30/06/2020 pf Etats Fi.	Media Diamond	30 /06/2020 pf Com. Fi.
Chiffre d'affaires	35 450	508	34 942
Coût des ventes	(395)	(59)	(336)
Marge Brute¹¹	35 056	449	34 606
Charges de personnel et charges externes	(29 096)	(511)	(28 585)
EBITDA retraité des activités poursuivies (A)	5 959	(62)	6 021
Retraitement des loyers - impact IFRS 16	1 587	41	1 546
Charges de personnel - Paiement fondé sur des actions IFRS 2	(799)	-	(799)
Charges de personnel - Rémunérations liées aux acquisitions IFRS 3R	(294)	-	(294)
EBITDA des activités poursuivies	6 454	(21)	6 474
Dotations aux amortissements et provisions (hors IFRS 16 et PPA) (1)	(327)	-	(327)
Autres produits et charges non courants (2)	(745)	-	(745)
Résultat opérationnel ajusté (B) = (A) + (1) +(2)	4 887	(62)	4 950
Dotations aux amortissements - Impact IFRS 16	(1 527)	(39)	(1 488)
Dotations aux amortissements du fonds de commerce Artefact (PPA)	(158)	-	(158)
Résultat opérationnel	3 698	(60)	3 757
Résultat financier net ajusté (C)	(423)	-	(423)
Juste valeur des BSA par résultat	-	-	-
Charges d'intérêts IFRS 16	(62)	(4)	(58)
Résultat financier net	(486)	(4)	(481)
Impôt sur le résultat (hors activation des reports déficitaires) (3)	(605)	16	(621)
Résultat net ajusté des activités poursuivies (B) + (C) + (3)	3 859	(46)	3 906
Activation des reports déficitaires	-	-	-
Résultat net des activités poursuivies	2 607	(48)	2 655

3.6 – Méthodes de conversion

Les états financiers consolidés sont présentés en euros (EUR) qui est la monnaie de présentation du Groupe.

¹¹ Le coût des ventes correspond principalement aux achats Media, intégrés dans les prestations d'Artefact, des frais de sous-traitance des pôles Conseil et Création. La marge brute est l'indicateur de reconnaissance du revenu suivi par le Groupe dans la mesure où elle représente le chiffre d'affaires net conservé, exclu des frais engagés avec des fournisseurs externes en lien direct avec ses transactions.

Conversion des états financiers des filiales en devises

Les états financiers des entités du Groupe dont la monnaie fonctionnelle diffère de la monnaie de présentation sont convertis en euros de la manière suivante :

- Les actifs et passifs de chacune d'entre elles, à l'exception des capitaux propres, sont convertis au cours de clôture.
- Les capitaux propres sont convertis au cours historique.
- Les produits et charges et les flux de trésorerie sont convertis au cours de change moyen de l'exercice,

Les différences de conversion qui en résultent sont inscrites en capitaux propres dans le poste « Ecart de conversion » pour la part du groupe.

Les taux de change utilisés pour la conversion des états financiers des filiales du Groupe (source : Banque de France) sont indiqués ci-dessous (1 euro converti dans chaque devise) :

<i>Taux de change</i>		Cours de clôture		Cours moyen	
		30 juin 2020	31 décembre 2020	Juin 2021	Juin 2020
Dirham des Emirats	AED	4,3644	4,5311	4,4370	4,0921
Dollar australien	AUD	1,5853	1,5896	1,5640	1,6629
Real Brésilien	BRL	5,9050	6,3735	6,5530	5,3699
Franc Suisse	CHF	1,0980	1,0802	1,0890	1,0678
Yuan chinois	CNY	7,6742	8,0225	7,8230	7,7752
Couronne danoise	DKK	7,4362	7,4409	7,4370	7,4636
Livre sterling	GBP	0,8581	0,8990	0,8770	0,8732
Dollar de Hong Kong	HKD	9,2293	9,5142	9,3730	8,6495
Ringgit malaysien	MYR	4,9336	4,9340	4,9160	4,6852
Couronne norvégienne	NOK	10,1717	10,4703	10,2520	10,5748
Couronne suédoise	SEK	10,1110	10,0343	10,1170	10,5956
Dollar de Singapour	SGD	1,5976	1,6218	1,6070	1,5438
Dollar US	USD	1,1884	1,2271	1,2080	1,1143

L'écart d'acquisition et les ajustements à la juste valeur provenant de l'acquisition d'entités étrangères sont traités comme des actifs et passifs de l'entité étrangère et convertis au cours de clôture. Les écarts de conversion sont comptabilisés dans les Autres éléments du résultat global.

Transactions et soldes

Les transactions en devises étrangères, c'est-à-dire dans des devises autres que la monnaie fonctionnelle des entités, sont converties au taux de change en vigueur à la date de ces transactions ou à leur date de réévaluation. Les gains et pertes de change résultant du règlement de ces transactions et de la conversion au cours de change de clôture des actifs et passifs monétaires libellés en devises étrangères sont comptabilisés dans le compte de résultat consolidé, sous la rubrique « Autres produits financiers » ou « Autres charges financières ».

4. Périmètre de consolidation

Le périmètre de consolidation au 30 juin 2021 est le suivant :

Sociétés	Siège social	Pays	% de part.	% de contrôle	Méthode
Activités poursuivies					
Artefact SA	19 rue Richer 75009 Paris	France	Sté mère	Sté mère	IG
Pixidis SARL	19 rue Richer 75009 Paris	France	100%	100%	IG
Artefact Germany GmbH	Rothenbaumchaussee 80C 20148 Hamburg	Allemagne	100%	100%	IG
metapeople GmbH	Wiesenstrasse 17 8008 Zürich	Suisse	100%	100%	IG
Artefact Netherlands	Stationsplein 32 3511 ED Utrecht Netherlands	Pays-Bas	100%	100%	IG
Artefact Marketing engineers UK Limited	4th Floor, 78 Chamber Street Whitechapel, London E1 8BL	UK	100%	100%	IG
Artefact Data Spain SL	CL ALFONSO XII, 8 28014 Madrid, Spain	Espagne	100%	100%	IG
Artefact MENA FZ-LLC	DIC-15 Building Office G10-11 Dubai Internet City Middle East	Dubai	100%	100%	IG
Artefact APAC Ltd	Unit 1904-5, 135 Bonham Strand Trade Center, Hong Kong	Hong Kong	100%	100%	IG
Artefact Consulting Hong Kong Limited	Unit 1904-5, 135 Bonham Strand Trade Center, Hong Kong	Hong Kong	100%	100%	IG
Artefact Malaysia SDN. BHD.	Level 27 Centerpoint North Tower, Mid Valley City, Lingkaran Syed Putra, 59200 Kuala Lumpur	Malaisie	100%	100%	IG
Artefact Australia PTY LTD	77-83 City Road, Southbank, Victoria 3006	Australie	100%	100%	IG
Artefact Consulting Singapore PTE. Ltd.	92 Robinson Road, #11-04 SIF Building, 68899 Singapore	Singapour	100%	100%	IG
Netbooster Asia Limited	10 Floor, Guangdong Investment Tower, 148 Connaught Road Central, Hong Kong	Hong Kong	88,36%	100%	IG
Artefact (Shanghai) Data and Technology, Ltd.	Building D,2nd Floor,No458 Madang Road,Huangpu Shanghai	Chine	88,36%	100%	IG
8Matic Advertising (Shanghai) Co, Ltd	No 360 Hengtong Road, Jingan district Shanghai, China	Chine	88,36%	100%	IG
8Matic Limited	10 Floor, Guangdong Investment Tower, 148 Connaught Road Central, Hong Kong	Hong Kong	88,76%	100%	IG
Artefact Do Brasil Consultoria Estrategica Ltda	Avenida das Nações Unidas, 12901,11° andar São Paulo	Brésil	93%	100%	IG
Artefact USA, Inc.	1675 South State Street, Suite B, Dover, Delaware, 19901, Kent Country	Etats-Unis	100%	100%	IG
Sociétés non consolidées en cours de liquidation ne présentant plus d'activité en 2021					
Artefact Holding A/S	Pilestraede 521, 3, sal 1112 Copenhagen K	Danemark	100%	100%	NC
Artefact Norway AS	Filipstad Brygge 1 – 2nd floor 0252 Oslo	Norvège	100%	100%	NC
Netbooster Sweden	Sankt Eriksgatan 63 11234 Stockholm	Suède	100%	100%	NC
Artefact Denmark A/S	Pilestraede 521, 3, sal 1112 Copenhagen K	Danemark	100%	100%	NC
NetBooster Finland Oy	Bulevardi 2-4 A, 00120 Helsinki	Finlande	100%	100%	NC

Les variations de périmètre au cours du premier semestre 2021 sont les suivantes :

- **Entrée de périmètre:** Pour l'ouverture d'un bureau aux Etats-Unis, la société Artefact USA, Inc. a été créée et intégrée au périmètre de consolidation. Cette dernière est détenue à 100% par Artefact SA.
- **Sortie de périmètre:** la société Media Diamond mise en équivalence lors de la clôture 2020 a été sortie du périmètre du Groupe au premier semestre 2021 suite à la cession des titres détenus par le Groupe en avril 2021
- **Changement de périmètre:** Rachat de participations complémentaires conformément à ce qui est prévu dans le SPA d'acquisition d'8matic signé en mars 2018 (rachat de 11,25% de 8 Matic Limited et 11,65% dans les sociétés Netbooster Asia LTD, Netbooster Internet Science and Technology, 8 Matic Advertising Shanghai)

5. Notes relatives à certains postes du bilan et du compte de résultat

Note 1 | Chiffre d'affaires – Information sectorielle

D'un point de vue opérationnel, la Direction suit l'activité du groupe par zone géographique.

La Direction a ainsi identifié 3 zones géographiques : la France, le reste de l'Europe ainsi que les autres marchés, incluant la zone Asie Pacifique, le Moyen-Orient, le Brésil et les USA.

Marge brute et rentabilité par zone géographique

<i>en milliers d'euros</i>	Marge brute		EBITDA	
	Jun 2021	Jun 2020	Jun 2021	Jun 2020
France	19 725	17 624	5 192	4 629
Reste de l'Europe	11 665	9 865	2 812	327
Autres marchés	8 871	7 566	1 430	1 004
Impact retraitements IFRS 2, IFRS 3R, IFRS16			(2 769)	494
TOTAL	40 261	35 056	6 665	6 454

Note 2 | Charges de personnel

<i>en milliers d'euros</i>	Jun 2021	Jun 2020
Salaires et traitements	(21 613)	(19 884)
Charges sociales	(4 603)	(4 729)
Engagements postérieurs à l'emploi	-	-
Autres	(505)	(493)
Sous-total	(26 721)	(25 106)
Paiement fondé sur des actions IFRS2	(3 680)	(799)

Rémunération pour services postérieurs aux regroupements d'entreprises IFRS 3R	(284)	(294)
TOTAL	(30 685)	(26 198)

Effectif moyen

L'effectif moyen du groupe se répartit de la façon comme suit :

	Jun 2021	Jun 2020
France	262	276
Reste de l'Europe	220	299
Autres Marchés	187	181
TOTAL	669	756

Paiement fondé sur des actions IFRS2

Cette rubrique du compte de résultat intitulée « Charges de personnel - Paiement fondé sur des actions IFRS2 » qui représente une charge de 3 680 milliers d'euros, correspond au reclassement en charge de personnel selon la norme IFRS2, des actions gratuites pour 2 087 milliers d'euros et des actions de préférence dites ADP2 pour 1 592 milliers d'euros.

Rémunérations pour services postérieurs aux regroupements d'entreprises IFRS 3R

Ce poste représentant une charge de 284 milliers d'euros sur la période enregistrée en charges de personnel – rémunérations pour services postérieurs aux regroupements d'entreprises conformément à la norme IFRS 3 révisé correspond aux compléments de prix de 8 Matic, définis contractuellement au-delà du minimum garanti et indexés sur des conditions de présence et de performance.

Note 3 | Charges externes

<i>en milliers d'euros</i>	Jun 2021	Jun 2020
Locations et charges locatives	(1 158)	(1 792)
Honoraires	(1 195)	(660)
Frais de déplacement	(158)	(326)
Dépenses marketing	(306)	(270)
Cotisations et abonnements	(173)	(109)
Licences IT	(184)	(282)
Téléphone et internet	(99)	(115)
Équipements IT	(98)	(157)
Entretien & maintenance	(143)	(183)
Assurance	(113)	(93)
Dépenses de recrutement	(301)	(231)
Dépenses divertissement personnel	(241)	(176)
Frais bancaires	(56)	(11)
Formations	(127)	(98)

Fourniture de bureau	(50)	(77)
Autres	(26)	(28)
TOTAL	(4 429)	(4 607)

Pour mémoire, les charges de location sont compensées par le retraitement IFRS 16 comptabilisé séparément pour 1 194 milliers d'euros sur le premier semestre 2021 et 1 587 milliers d'euros en 2020.

Note 4 | Autres produits et charges courants

<i>en milliers d'euros</i>	Juin 2021	Juin 2020
Crédit d'impôt recherche et autres subventions	655	825
Autres produits courants	213	203
Perte & Dotation nette dépréciations clients	(231)	(110)
Autres charges courantes	(49)	(42)
TOTAL	589	876

Note 5 | Dotations aux amortissements et provisions

<i>en milliers d'euros</i>	Juin 2021	Juin 2020
Amortissements des immobilisations incorporelles	(187)	(220)
Amortissements des immobilisations corporelles	(212)	(264)
Dotation aux provisions d'exploitation	10	-
TOTAL	(390)	(484)

Le tableau ci-dessus n'inclut pas l'impact de l'amortissement du droit d'utilisation conformément à la norme IFRS 16.

Note 6 | Autres produits et charges opérationnels non courants

<i>en milliers d'euros</i>	Juin 2021	Juin 2020
Charges de restructuration	(213)	(540)
Reprises de provisions pour litiges sociaux (non utilisées)	176	-
Autres	79	(205)
TOTAL	41	(745)

Les charges de restructuration et les reprises de provisions exceptionnelles correspondent à l'aboutissement des efforts de réorganisation du Groupe entamés en 2019 notamment en Allemagne et au Royaume-Uni. Les reprises de provisions pour litiges sociaux correspondent à des litiges clôturés pour Artefact SA.

Note 7 | Charges et produits financiers

<i>en milliers d'euros</i>	Juin 2021	Juin 2020
Produit de trésorerie et d'équivalents de trésorerie	8	20
Coût de l'endettement financier	(500)	(327)
Charges d'intérêts – impact IFRS 16	(44)	(62)
Coût de l'endettement financier net	(536)	(370)
Incidence de l'évaluation à la juste valeur des dérivés	-	13
Différences positives de change	(17)	89
Autres	1	1
Autres produits financiers	(15)	103
Incidence de l'évaluation à la juste valeur des dérivés	(6 375)	-
Dépréciation des actifs financiers	-	-
Différences négatives de change	(39)	(120)
Commissions d'affacturage	(44)	(26)
Autres	25	(72)
Autres charges financières	(6 433)	(218)
RÉSULTAT FINANCIER NET	(6 985)	(486)

La contribution négative du résultat financier au 30 juin 2021 s'explique essentiellement par l'actualisation des hypothèses de valorisation des BSA émis en juillet 2020 qui aboutit à une différence de valeur de 6 375 milliers d'euros entre la dette estimée au 31 décembre 2020 et celle à la clôture semestrielle. La valorisation des BSA a été effectuée en fonction du prix de rachat de 7,8 euros par action proposé par Ardian (Cf. Événements post-clôture).

Note 8 | Impôt sur les résultats

Détail de la charge d'impôt

<i>en milliers d'euros</i>	Juin 2021	Juin 2020
Impôts sur les bénéfices	528	(387)
Autres impôts sur le résultat (CVAE, etc.)	(302)	(250)
Charge d'impôt courante	226	(637)
Produit / (Charge) d'impôts différés	21	32
Charge d'impôt effective	246	(605)

Le produit d'impôts sur les bénéfices résulte principalement d'une régularisation sur la déclaration d'impôt sur les sociétés 2020 d'Artefact SA.

Note 9 | Résultat par action

<i>en milliers d'euros</i>	Juin 2021	Juin 2020
Résultat net - Part du groupe	(1 742)	1 975
Nombre moyen pondéré de titres en circulation	34 282 132	33 605 194
Résultat net par action (€)	(0,05) €	0,06 €
Nombre d'actions gratuites à émettre et exerçables	2 629 167	113 667
Nombre d'actions de préférence dites ADP2	1 646 736	2 044 055
Nombre de BSA exerçables converti en actions	3 500 000	
Nombre total de titres y compris instruments dilutifs	42 058 035	35 762 916
Résultat net dilué par action (€)	(0,04) €	0,06 €
Nombre total de titres y compris instruments dilutifs (IAS 33)	34 282 132	N/A
Résultat net dilué par action selon IAS 33 (€)	(0,05)	N/A

Au 30 juin 2021, le résultat net du Groupe étant en perte, les instruments dilutifs s'avèrent être relatifs sur le résultat net par action. Selon IAS 33, aucun instrument n'était par conséquent pris en compte pour le calcul du résultat net par action dilué, qui étaient donc égal au résultat net par action.

Note 10 | Écarts d'acquisition

<i>en milliers d'euros</i>	Valeur nette au 31/12/2020	Augmentation	Diminution	Ecart de conversion	Valeur nette au 30/06/2021
France	19 416				19 416
4Ps Marketing (UK)	8 081			381	8 462
Metapeople (DE, CH, NL)	12 652				12 652
Europe du Sud	1 196				1 196
Asie	3 637			165	3 802
TOTAL	44 982			546	45 528

Les tests d'impairment des écarts d'acquisition sont réalisés une fois par an lors de la clôture annuelle des comptes.

Note 11 | Immobilisations incorporelles

<i>en milliers d'euros</i>	Logiciels	Marque	Autres	TOTAL
Valeur brute	146	2 342	2 155	4 643
Cumul des amortissements et dépréciations	(101)		(1 190)	(1 291)
VNC au 31 décembre 2020	45	2 342	965	3 352
Acquisitions	-	-	-	-
Transferts / Mises au rebut	-	-	-	-
Cessions	-	-	-	-
Ecart de conversion	1	-	6	7
Valeur brute	148	2 342	2 161	4 651
Amortissements	(23)	-	(174)	(198)
Cumul des amortissements et dépréciations	(125)	-	(1 364)	(1 489)
VNC au 30 juin 2021	23	2 342	797	3 162

La valeur des marques correspond essentiellement à la marque Artefact pour 2 296 milliers d'euros. Les autres immobilisations incorporelles se composent notamment des incorporelles apportés par la fusion d'Artefact en 2017, dont 423 milliers d'euros de relations client et 266 milliers d'euros de technologies.

Note 12 | Immobilisations corporelles

<i>en milliers d'euros</i>	Aménagements	Agencements, matériels et mobilier de bureau	Droit d'utilisation – Impact IFRS 16	TOTAL
Valeur brute	597	2 796	9 084	12 477
Cumul des amortissements et dépréciations	(308)	(2 160)	(5 585)	(8 054)
VNC au 31 décembre 2020	289	635	3 499	4 423
Acquisitions	-	159	2 089	2 248
Transferts	-	-	-	0
Cessions	-	3	(223)	(226)
Ecart de conversion	27	39	146	212
Valeur brute	624	2 992	11 096	14 711
Amortissement/dépréciation	(39)	(215)	(1 134)	(1 388)
Cumul des amortissements et dépréciations	(347)	(2 376)	(6 719)	(9 442)
VNC au 30 juin 2021	277	616	4 377	5 270

Les variations de la période sont principalement dues aux variations des droits d'utilisation reconnus conformément à la norme IFRS 16 en lien avec la croissance du Groupe et l'ouverture de nouveaux bureaux:

- Hausse de 1 151 milliers d'euros en lien avec le changement de bureau opéré par Artefact Shanghai
- Hausse de 651 milliers d'euros suite à l'ouverture d'un bureau à Essen par Artefact Germany
- Hausse de 202 milliers d'euros en lien avec la prolongation du bail d'une partie des bureaux de Artefact France en contrepartie de la sortie d'un bâtiment expliquant la cession de (223) milliers d'euros.

Note 13 | Titres détenus par le Groupe

Au 31 décembre 2020, le Groupe présentait des titres mis-en-équivalence pour une valeur de 500 milliers d'euros. Cet actif était composé uniquement des titres de la société espagnole Media Diamond dont la valeur correspond au prix de vente des titres en 2021 aux actionnaires actuels.

Les titres ont été cédés par le Groupe en avril 2021 aux actionnaires historiques de Media Diamond pour le prix négocié occasionnant la sortie des titres mis en équivalence.

Les autres titres non consolidés d'une valeur brute de 29 840 milliers d'euros entièrement dépréciés sont ceux des filiales nordiques en cours de liquidation en 2021. Le Groupe avait procédé à l'impairment de l'intégralité des actifs et du Goodwill liés aux entités nordiques au 31 décembre 2019.

Note 14 | Instruments financiers dérivés

<i>en milliers d'euros</i>	30 Juin 2021	31 Décembre 2020
Juste valeur du contrat de couverture de taux swap	64	64
Instruments financiers inscrit à l'actif	64	64
Autres instruments financiers Passifs	(9 689)	(3 314)
Instruments financiers inscrits au passif	(9 689)	(3 314)
TOTAL	(9 625)	(3 250)

Les instruments financiers inscrits au passif correspondent essentiellement aux BSA 2020 attribués lors du Conseil d'Administration du 21 juillet 2020 pour 9 625 milliers d'euros. La valorisation a été mise à jour dans le cadre de l'offre publique d'achat par Ardian, entraînant une charge financière de 6,4 M€ (Cf. événements post clôture)

Note 15 | Actifs financiers non courants

<i>en milliers d'euros</i>	TOTAL
VNC au 31 décembre 2020	871
Acquisitions	120
Transferts	-
Cessions	(48)
Ecart de conversion	6
Autres	258
VNC au 30 juin 2021	1 207

Au 30 juin 2021, les actifs financiers non courants correspondent principalement aux dépôts de garantie des loyers, au prêt à l'effort de construction ainsi qu'à des dépôts de garantie bancaire.

Note 16 | Autres actifs courants et non courants

<i>en milliers d'euros</i>	30 Juin 2021	31 Décembre 2020
Autres créances	688	484
Créances sociales	48	108
Créances envers l'Etat	5 681	4 572
Autres actifs courants	284	293
Charges constatées d'avance	1 388	991
TOTAL	8 090	6 448
Dont non courant	5 069	3 812
Dont courant	3 021	2 635

La créance de 5 681 milliers d'euros vis-à-vis de l'Etat représente principalement la part à plus d'un an des crédits de CIR (Crédit d'Impôt Recherche) et CICE pour un total de 5 036 milliers d'euros et la TVA déductible pour 645 milliers d'euros.

La part à moins d'un an des créances fiscales relatives au CIR et au CICE est reclassée au bilan dans la rubrique Actifs d'impôt courants pour 795 milliers d'euros.

Les autres créances correspondent principalement au montant du dépôt de garantie et du compte de réserve des créances factorées (655 milliers d'euros).

Note 17 | Créances clients et comptes rattachés

<i>en milliers d'euros</i>	30 Juin 2021	31 Décembre 2020
Clients et comptes rattachés	58 383	50 489
Clients – Actifs sur contrats	9 744	4 665
Créances clients	68 127	55 154
Dépréciation des créances clients	(769)	(552)
TOTAL	67 359	54 602

Note 18 | Trésorerie nette

<i>en milliers d'euros</i>	30 Juin 2021	31 Décembre 2020
Disponibilités	16 750	26 328
Valeurs mobilières de placement	2 313	1 614
Trésorerie et équivalent de trésorerie (tels que présentés au bilan)	19 063	27 942
Découverts bancaires	(49)	(58)
Trésorerie et équivalents de trésorerie (tels que présentés dans le tableau de financement)	19 014	27 884

Note 19 | Capital

Au 30 juin 2021, le capital social de la Société s'élevait à 3 419 203,30 euros, composé de 34 192 033 actions d'une valeur nominale de 0,10 € dont 34 150 225 actions ordinaires et 41 808 actions de préférence 2 (ADP2).

Le tableau ci-après présente les variations du capital social sur le premier semestre 2021 :

	Nombre d'actions	Valeur nominale	TOTAL
Capital social au 31 décembre 2020	34 180 033	0,1 €	3 418 003,30€
Augmentation du capital :			
- Acquisition définitive de 1.152.333 actions gratuites	12 000	0,1 €	1 200,00€
Capital social au 30 juin 2021	34 192 033	0,1 €	3 419 203,30€

Instruments dilutifs en circulation

Plan d'attribution d'actions gratuites	Date Conseil d'administration	Nombre total d'actions gratuites		
		attribuées initialement	Annulées au 30.06	Restantes au 30.06
AGA 2020-2	21 juillet 2020	1.900.000	(77.000)	1.823.000
AGA 2021-1	27 janvier 2021	709.500	(10.000)	699.500
AGA 2021-2	1 avril 2021	40.000	-	40.000
AGA 2021-3	20 avril 2021	66.667	-	66.667
TOTAL		2.716.167	(87.000)	2.629.167

Actions de préférence	« ADP2 »
Date d'assemblée	27 juillet 2017
Nombre maximal d'actions ordinaires à émettre au 30/06/2021	2 103 940
Nombre estimé* d'actions ordinaires à émettre au 30/06/2021	1 604 928
Prix d'exercice	n/a
Augmentation de capital maximal potentielle en nombre d'actions	2 062 132

Bons de souscription	« BSA 2020 »
Date d'assemblée générale	25 juin 2020
Date d'attribution lors du Conseil d'Administration	21 juillet 2020
Nombre maximal d'actions ordinaires à émettre au 30/06/2021	3 500 000
Nombre estimé* d'actions ordinaires à émettre au 30/06/2021	3 500 000
Prix d'exercice	1€
Augmentation de capital maximal potentielle en nombre d'actions	3 500 000

*sur la base du prix de rachat proposé par Ardian de 7,8€ par action dans le cadre de l'offre public d'achat

Note 20 | Provisions

<i>en milliers d'euros</i>	31/12/2020	Dotations	Reprises	30/06/2021
Provision pour risques non courant	919	25	(186)	758
Provision pour risques courant	314	-	(249)	65
Provision pour indemnités de fin de carrière	56	-	-	56
TOTAL	1 289	25	(435)	879

Les provisions pour risques couvrent essentiellement :

- des risques et litiges sociaux divers pour 758 milliers d'euros
- les charges de restructuration résiduelles en Allemagne pour 65 milliers d'euros

Note 21 | Dettes financières

<i>En milliers d'euros</i>	31/12/2020	Variation	Ecart de conversion	Reclassement	Autre	30/06/2021
Emprunts bancaires	23 989	26	9	(20 932)	-	3 092
Dettes de location non courante – IFRS 16	1 600	1 538	18	(798)	-	2 358
Dettes financières non courantes	25 588	1 564	27	(21 730)	-	5 449
Emprunts bancaires	6 127	(4 642)	(6)	20 932	723	23 134
Découverts bancaires	58	(10)	1	-	-	49
Dettes de location courante IFRS 16	2 107	(823)	33	798	-	2 115
Dettes financières courantes	8 292	(5 475)	28	21 730	723	25 298
Total dettes financières	33 880	(3 911)	55	-	723	30 748

Emprunts bancaires

Ainsi au 30 juin 2021, les emprunts bancaires (hors dette de location et découverts bancaires) correspondent essentiellement :

- au préfinancement du CIR / CICE auprès de la BPI pour 3 174 milliers d'euros
- au montant résiduel du Prêt Garanti Bancaire pour 1 600 milliers d'euros contracté en juin 2020 (et remboursé en juillet 2021)
- à la dette senior obtenue en décembre 2020 pour 20 725 milliers d'euros.

Le projet de rachat des titres d'Artefact par Ardian est assorti d'un refinancement de la société ayant lieu au cours du second semestre 2021. Ainsi, au 30 juin 2021, la dette senior contractée en décembre 2020 est reclassée en dette courante pour 21 M€.

Au 30 juin 2021, la baisse des soldes d'emprunts bancaires hors dette de location s'explique par le remboursement d'une partie du PGE pour 4 400 milliers d'euros

Note 22 | Autres passifs courants et non courants

<i>en milliers d'euros</i>	30 Juin 2021	31 Décembre 2020
Dettes sur acquisitions – minimum garanti	379	759
Dettes sur acquisitions – rémunérations sous conditions	1 523	2 395
Autres dettes diverses	1 048	751
TOTAL	2 950	3 905
Dont non courant	194	2 615
Dont courant	2 756	1 290

La dette sur acquisitions d'un montant de 379 milliers d'euros correspond à l'estimation du complément de prix minimum garanti restant à payer dans le cadre de l'acquisition des sociétés chinoises en mars 2018. L'estimation des rémunérations complémentaires indexées sur les conditions de présence et de performance est également comptabilisée en « autres dettes » en contrepartie des charges de personnel conformément à IFRS 3R pour 1 523 milliers d'euros.

Note 23 | Dettes fournisseurs et autres créditeurs

<i>en milliers d'euros</i>	30 Juin 2021	31 Décembre 2020
Fournisseurs	24 068	22 224
Fournisseurs - factures non parvenues	3 469	2 537
Sécurité sociale et organismes sociaux	9 377	10 343
Dettes fiscales hors impôt sur les bénéfices	4 217	5 596
Avances et acomptes clients	449	445
TOTAL	41 579	41 145

Note 24 | Engagements hors bilan

Engagements donnés

Néant

Engagements reçus

Néant

